



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**“MODELO DE GESTIÓN DE CARTERA PARA LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI  
LTDA., AÑO 2023.”**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN FINANZAS**

**AUTORA:**

**ERIKA SUSANA MANOBANDA BAYAS**

Riobamba – Ecuador

2023



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

**“MODELO DE GESTIÓN DE CARTERA PARA LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI  
LTDA., AÑO 2023.”**

**Trabajo de Titulación**

**Tipo:** Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADA EN FINANZAS**

**AUTORA:** ERIKA SUSANA MANOBANDA BAYAS

**DIRECTOR:** ING. LUIS ALBERTO ESPARZA CORDOVA

Riobamba – Ecuador

2023

**©2023, Erika Susana Manobanda Bayas**

Se autoriza la reproducción total o parcial, con fines académicos, por cualquier medio o procedimiento, incluyendo la cita bibliográfica del documento, siempre y cuando se reconozca el Derecho de Autor.

Yo, Erika Susana Manobanda Bayas, declaro que el presente Trabajo de Titulación es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Titulación; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 24 de octubre del 2023



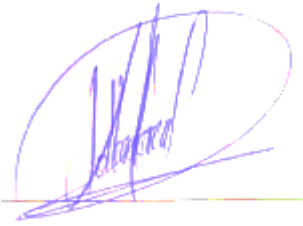


---

**Erika Susana Manobanda Bayas**

**C.I: 020257679-9**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA FINANZAS**

El Tribunal del Trabajo de Titulación certifica que: El Trabajo de Titulación; Tipo: Proyecto de Investigación, “**MODELO DE GESTIÓN DE CARTERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA., AÑO 2023.**”, realizado por la señorita: **ERIKA SUSANA MANOBANDA BAYAS**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Titulación, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ing. Katherin Alejandra Carrera Silva <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		2023-10-24
Ing. Luis Alberto Esparza Córdova <b>DIRECTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2023-10-24
PhD. Roberto Isaac Costales Montenegro <b>ASESOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN</b>		2023-10-24

## **DEDICATORIA**

A DIOS, por ser parte indispensable de todo mi ser, porque me ha bendecido de muchas y varias formas, con personas que me rodean y han sido un apoyo fundamental para concluir una etapa de mi vida, como profesional en esta ocasión, se están gratificando para mis padres, hermanos que una u otra forma contribuyeron para la culminación de un objetivo más.

Erika

## **AGRADECIMIENTO**

Mi eterno agradecimiento a las personas que amablemente me apoyaron y colaboraron durante el desarrollo de la presente investigación, a la COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI, LTDA; y a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Administración de Empresas, Carrera de Finanzas, a todos mis maestros, gracias por su tiempo, por su apoyo así como por la sabiduría que me transmitieron en el desarrollo de mi formación profesional, también quiero agradecer de todo corazón a mis padres, hermanos y amigos que me impulsaron para llegar a este momento. ¡Gracias!

Erika

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS .....	xi
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xiv
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xvi
RESUMEN.....	xvii
ABSTRACT .....	xviii
INTRODUCCIÓN .....	1

### CAPÍTULO I

<b>1. PROBLEMA DE INVESTIGACION.....</b>	<b>2</b>
<b>1.1. Planteamiento del problema .....</b>	<b>2</b>
<b>1.2. Limitaciones y delimitaciones.....</b>	<b>3</b>
<b>1.2.1. Limitaciones .....</b>	<b>3</b>
<b>1.2.2. Delimitaciones.....</b>	<b>3</b>
<b>1.3. Problema general de la investigación.....</b>	<b>3</b>
<b>1.4. Problemas específicos de la investigación.....</b>	<b>3</b>
<b>1.5. Objetivos.....</b>	<b>4</b>
<b>1.5.1. Objetivo general.....</b>	<b>4</b>
<b>1.5.2. Objetivos específicos .....</b>	<b>4</b>
<b>1.6. Justificación.....</b>	<b>4</b>
<b>1.6.1. Justificación teórica.....</b>	<b>4</b>
<b>1.6.2. Justificación metodológica .....</b>	<b>4</b>
<b>1.6.3. Justificación practica.....</b>	<b>5</b>
<b>1.7. Idea a defender.....</b>	<b>5</b>

### CAPÍTULO II

<b>2. MARCO TEORICO.....</b>	<b>6</b>
<b>2.1. Antecedentes de investigación .....</b>	<b>6</b>
<b>2.2. Referencias teóricas .....</b>	<b>8</b>
<b>2.2.1. Modelo.....</b>	<b>8</b>
<b>2.2.2. Gestión.....</b>	<b>8</b>
<b>2.2.2.1. Principios de la Gestión .....</b>	<b>8</b>



2.2.2.2.	<i>Funciones de la Gestión</i> .....	10
2.2.2.3.	<i>Tipos de Gestión</i> .....	10
2.2.3.	<b>Modelo de Gestión</b> .....	11
2.2.3.1.	<i>Objetivos de un Modelo de Gestión</i> .....	11
2.2.3.2.	<i>Características de un Modelo de Gestión</i> .....	12
2.2.3.3.	<i>Principios del Modelo de Gestión</i> .....	13
2.2.3.4.	<i>Tipos del Modelo de Gestión</i> .....	14
2.2.4.	<b>Análisis Financiero</b> .....	14
2.2.4.1.	<i>Importancia del Análisis Financiero</i> .....	14
2.2.4.2.	<i>Objetivo del Análisis Financiero</i> .....	15
2.2.4.3.	<i>Métodos de Análisis Financieros</i> .....	15
2.2.5.	<i>Indicadores Financieros</i> .....	15
2.2.5.1.	<i>Tipos de Indicadores Financieros</i> .....	16

### CAPÍTULO III

3.	<b>MARCO METODOLÒGICO</b> .....	19
3.1.	<b>Enfoque de Investigación</b> .....	19
3.1.1.	<i>Enfoque Cualitativo</i> .....	19
3.1.2.	<i>Enfoque Cuantitativo</i> .....	19
3.2.	<b>Nivel de Investigación</b> .....	19
3.2.1.	<i>Exploratorio</i> .....	19
3.2.2.	<i>Explicativo</i> .....	20
3.3.	<b>Diseño de Investigación</b> .....	20
3.3.1.	<i>Según la manipulación o no de la variable independiente (no experimental, casi experimental, experimental)</i> .....	20
3.3.1.1.	<i>Diseño no Experimental</i> .....	20
3.3.2.	<i>Según las Intervenciones en el trabajo de campo (transversal, longitudinal)</i> .....	21
3.3.2.1.	<i>Diseño Transversal</i> .....	21
3.4.	<b>Tipo de Estudio (documental/de campo)</b> .....	21
3.4.1.	<i>Investigación de Campo</i> .....	21
3.4.2.	<i>Investigación Documental</i> .....	21
3.5.	<b>Población y Planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra</b> .....	22
3.6.	<b>Métodos, técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	22
3.6.1.	<i>Población</i> .....	22
3.6.2.	<i>Muestra</i> .....	22

<b>3.6.3.</b>	<b><i>Métodos de Investigación</i></b> .....	23
<b>3.6.3.1.</b>	<i>Analítico</i> .....	23
<b>3.6.4.</b>	<b><i>Técnicas e Instrumentos</i></b> .....	23
<b>3.6.4.1.</b>	<i>Técnicas</i> .....	24
<b>3.6.5.</b>	<b><i>Instrumentos</i></b> .....	24

## CAPÍTULO IV

<b>4.</b>	<b>MARCO DE ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS</b> .....	26
<b>4.1.</b>	<b>Enfoque de Investigación</b> .....	26
<b>4.1.1.</b>	<i>Análisis de la entrevista</i> .....	26
<b>4.1.2.</b>	<i>Análisis e interpretación de resultados de la encuesta a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda</i> .....	31
<b>4.1.3.</b>	<i>Análisis e interpretación de resultados de la encuesta aplicada al personal del departamento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda</i> .....	43
<b>4.2.</b>	<b>Discusión</b> .....	55

## CAPÍTULO V

<b>5.</b>	<b>MARCO PROPOSITIVO</b> .....	56
<b>5.1.</b>	<b>Introducción de la Propuesta</b> .....	56
<b>5.2.</b>	<b>Objetivo de la Propuesta</b> .....	56
<b>5.3.</b>	<b>Contenido de la propuesta</b> .....	57
<b>5.3.1.</b>	<i>Hilo conductor</i> .....	57
<b>5.3.2.</b>	<i>Datos institucionales</i> .....	57
<b>5.3.3.</b>	<b><i>Análisis Económico Financiero</i></b> .....	60
<b>5.3.3.1.</b>	<i>Análisis vertical del balance general</i> .....	60
<b>5.3.3.2.</b>	<i>Análisis horizontal</i> .....	82
<b>5.3.3.3.</b>	<i>Indicadores financieros</i> .....	100
<b>5.3.4.</b>	<b><i>Análisis de factores interno y externo</i></b> .....	105
<b>5.3.4.1.</b>	<i>Análisis Macro entorno Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda</i> .....	105
<b>5.3.4.2.</b>	<i>Micro entorno</i> .....	106
<b>5.3.5.</b>	<b><i>Matriz FODA cooperativa de ahorro y crédito</i></b> .....	107
<b>5.3.5.1.</b>	<i>Evaluación de los factores externos</i> .....	108
<b>5.3.5.2.</b>	<i>Análisis Interno</i> .....	110
<b>5.3.5.3.</b>	<i>Matriz cruce de estrategias</i> .....	112

<b>5.3.6.</b>	<b><i>Mapa de proceso</i></b> .....	114
<b>5.3.7.</b>	<b><i>Plan de acción</i></b> .....	115
<b>5.3.8.</b>	<b><i>Gestión gerencial (procesos gobernantes)</i></b> .....	116
<b>5.3.8.1.</b>	<b><i>Procesos Directivos</i></b> .....	116
<b>5.3.9.</b>	<b><i>Proceso y procedimientos claves</i></b> .....	117
<b>5.3.9.1.</b>	<b><i>Procesos Captación</i></b> .....	118
<b>5.3.9.2.</b>	<b><i>Proceso de Cobranza</i></b> .....	124
<b>5.3.9.3.</b>	<b><i>Plan de cobranza</i></b> .....	126
<b>5.3.9.4.</b>	<b><i>Cobranza preventiva</i></b> .....	127
<b>5.3.9.5.</b>	<b><i>Cobranza Extrajudicial</i></b> .....	128
<b>5.3.9.6.</b>	<b><i>Cobranza Judicial</i></b> .....	128
<b>5.3.10.</b>	<b><i>Política y estrategias financieras</i></b> .....	131
<b>5.3.10.1.</b>	<b><i>Proyecciones de las políticas financieras</i></b> .....	132
<b>5.3.11.</b>	<b><i>Estrategias para dar cumplimiento a las proyecciones</i></b> .....	137
<b>5.3.12.</b>	<b><i>Plan para cumplir las estrategias</i></b> .....	140
<b>5.3.13.</b>	<b><i>Seguimiento y control</i></b> .....	142
 <b>CONCLUSIONES</b> .....		144
<b>RECOMENDACIONES</b> .....		145
<b>BIBLIOGRAFÍA</b>		
<b>ANEXOS</b>		

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 2-1:</b>	Características del Modelo de Gestión.....	12
<b>Tabla 2-2:</b>	Indicadores Financieros .....	16
<b>Tabla 2-3:</b>	Indicadores de Liquidez.....	16
<b>Tabla 2-4:</b>	Indicadores de Endeudamiento .....	17
<b>Tabla 2-5:</b>	Indicadores de Gestión.....	17
<b>Tabla 2-6:</b>	Indicadores de Rentabilidad.....	18
<b>Tabla 3-1:</b>	Población .....	22
<b>Tabla 4-1:</b>	Permanencia del socio en la Cooperativa .....	31
<b>Tabla 4-2:</b>	Como fue la atención en la Institución.....	32
<b>Tabla 4-3:</b>	Documentos para la emisión de Crédito .....	33
<b>Tabla 4-4:</b>	Orientación sobre las condiciones de Pago.....	34
<b>Tabla 4-5:</b>	Tipo de Crédito .....	35
<b>Tabla 4-6:</b>	Monto del Crédito .....	36
<b>Tabla 4-7:</b>	Plazo de la Deuda.....	37
<b>Tabla 4-8:</b>	Tipo de Garantía .....	38
<b>Tabla 4-9:</b>	Retrasos de sus Obligaciones.....	39
<b>Tabla 4-10:</b>	Tiempo De Retraso De La Cuota.....	40
<b>Tabla 4-11:</b>	Numero De Cuotas Atrasadas .....	41
<b>Tabla 4-12:</b>	Su pago es en relación a la capacidad de ingresos .....	42
<b>Tabla 4-13:</b>	Proceso de Crédito .....	43
<b>Tabla 4-14:</b>	Principal Causa del índice de morosidad. ....	44
<b>Tabla 4-15:</b>	Verificación de Documentos.....	45
<b>Tabla 4-16:</b>	Análisis y aprobación del monto del crédito.....	46
<b>Tabla 4-17:</b>	Seguimiento al Crédito .....	47
<b>Tabla 4-18:</b>	Reportes de colocación y recuperación del Crédito.....	48
<b>Tabla 4-19:</b>	Políticas y estrategias de crédito .....	49
<b>Tabla 4-20:</b>	Modelo de gestión de cartera .....	51
<b>Tabla 4-21:</b>	Notificación al Socio.....	52
<b>Tabla 4-22:</b>	Recibe Capacitación.....	53
<b>Tabla 4-23:</b>	Opciones al Socio cuando entra en Mora.....	54
<b>Tabla 5-1:</b>	Balance general.....	61
<b>Tabla 5-2:</b>	Análisis vertical del estado de resultados .....	70
<b>Tabla 5-3:</b>	Fondos Disponibles.....	76

<b>Tabla 5-4:</b>	Cartera de créditos .....	76
<b>Tabla 5-5:</b>	Obligaciones con el público.....	81
<b>Tabla 5-6:</b>	Capital social.....	81
<b>Tabla 5-7:</b>	Análisis horizontal del balance general .....	83
<b>Tabla 5-8:</b>	Análisis horizonte del estado de resultados .....	94
<b>Tabla 5-9:</b>	Razón Corriente .....	100
<b>Tabla 5-10:</b>	Rentabilidad sobre Activos .....	100
<b>Tabla 5-11:</b>	Rentabilidad sobre patrimonio.....	101
<b>Tabla 5-12:</b>	Índice de Morosidad .....	101
<b>Tabla 5-13:</b>	Cartera en Riesgo.....	102
<b>Tabla 5-14:</b>	Riesgo gestión financiera (Morosidad ampliada) .....	102
<b>Tabla 5-15:</b>	Provisión para Cuentas Incobrables.....	103
<b>Tabla 5-16:</b>	Endeudamiento .....	103
<b>Tabla 5-17:</b>	Análisis Macro entorno Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. ..	105
<b>Tabla 5-18:</b>	Análisis micro entorno ambiente externo Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. ....	106
<b>Tabla 5-19:</b>	Matriz FODA.....	107
<b>Tabla 5-20:</b>	Matriz EFE.....	108
<b>Tabla 5-21:</b>	Matriz EFI.....	110
<b>Tabla 5-22:</b>	Matriz cruce de estrategias.....	112
<b>Tabla 5-23:</b>	Plan de acción. ....	115
<b>Tabla 5-24:</b>	Flujograma de funciones gerenciales.....	117
<b>Tabla 5-25:</b>	Ahorros de socios.....	119
<b>Tabla 5-26:</b>	Manual del Proceso de Concesión de Créditos .....	121
<b>Tabla 5-27:</b>	Flujograma del proceso de otorgación de crédito .....	123
<b>Tabla 5-28:</b>	Manual del Proceso de Cobranzas .....	124
<b>Tabla 5-29:</b>	Cobranza preventiva .....	127
<b>Tabla 5-30:</b>	Proceso de cobranza extrajudicial.....	130
<b>Tabla 5-31:</b>	Procedimiento judicial .....	130
<b>Tabla 5-32:</b>	Políticas financieras .....	131
<b>Tabla 5-33:</b>	Proyección de cartera de crédito. ....	132
<b>Tabla 5-34:</b>	Proyección de depósitos.....	132
<b>Tabla 5-35:</b>	Proyección de liquidez.....	134
<b>Tabla 5-36:</b>	Proyección de cartera improductiva.....	134
<b>Tabla 5-37:</b>	Proyección incrementos de activos .....	135
<b>Tabla 5-38:</b>	Proyección índice de morosidad .....	136

<b>Tabla 5-39:</b> Estrategias para dar cumplimiento a las proyecciones.....	137
<b>Tabla 5-40:</b> Plan Operativo Anual.....	140
<b>Tabla 5-41:</b> Cuadro de mando Balance Scorecard para la Cooperativa Kullki Wasi Ltda. ..	142

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<b>Ilustración 2-1:</b>	Principios de la gestión .....	9
<b>Ilustración 2-2:</b>	Funciones de la Gestión .....	10
<b>Ilustración 2-3:</b>	Funciones de la Gestión .....	13
<b>Ilustración 2-4:</b>	Funciones de la Gestión .....	14
<b>Ilustración 4-1:</b>	Permanencia del socio en la Cooperativa.....	31
<b>Ilustración 4-2:</b>	Como fue la atención en la Institución.....	32
<b>Ilustración 4-3:</b>	Documentos para la emisión de Crédito.....	33
<b>Ilustración 4-4:</b>	Orientación de las Condiciones de Pago .....	34
<b>Ilustración 4-5:</b>	Tipo de Crédito.....	35
<b>Ilustración 4-6:</b>	Monto del Crédito .....	36
<b>Ilustración 4-7:</b>	Plazo de la Deuda.....	37
<b>Ilustración 4-8:</b>	Tipo de Garantía.....	38
<b>Ilustración 4-9:</b>	Retraso de sus obligaciones.....	39
<b>Ilustración 4-10:</b>	A qué se debe el Retraso del pago de su cuota.....	40
<b>Ilustración 4-11:</b>	Numero De Cuotas Atrasadas .....	41
<b>Ilustración 4-12:</b>	Su pago es en relación a la capacidad de ingresos .....	42
<b>Ilustración 4-13:</b>	Proceso de Crédito .....	43
<b>Ilustración 4-14:</b>	Principal Causa del índice de morosidad. ....	44
<b>Ilustración 4-15:</b>	Verificación de Documentos .....	45
<b>Ilustración 4-16:</b>	Análisis y aprobación del monto del crédito .....	46
<b>Ilustración 4-17:</b>	Seguimiento al Crédito.....	47
<b>Ilustración 4-18:</b>	Reportes de colocación y recuperación del Crédito .....	48
<b>Ilustración 4-19:</b>	Políticas y estrategias de crédito .....	49
<b>Ilustración 4-20:</b>	Estrategias y procedimientos de recuperación de cartera.....	50
<b>Ilustración 4-21:</b>	Modelo de gestión de cartera .....	51
<b>Ilustración 4-22:</b>	Notificación al Socio.....	52
<b>Ilustración 4-23:</b>	Recibe Capacitación.....	53
<b>Ilustración 4-24:</b>	Opciones al Socio cuando entra en Mora.....	54
<b>Ilustración 5-1:</b>	Hilo conductor.....	57
<b>Ilustración 5-2:</b>	Ubicación de la cooperativa .....	58
<b>Ilustración 5-3:</b>	Organigrama.....	60
<b>Ilustración 5-4:</b>	Mapa de procesos .....	114
<b>Ilustración 5-5:</b>	Flujograma del Proceso de Cobranza.....	126

**Ilustración 5-6:** Procedimiento de cobranzas para el área de créditos y cobranza..... 129



## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** ENCUESTA A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA KULLKI WASI LTDA.

**ANEXO B:** ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA KULLKI WASI LTDA.

**ANEXO C:** ENCUESTA AL PERSONAL DEL DEPARTAMENTO DE CREDITO DE LA COOPERATIVA KULLKI WASI LTDA.

## RESUMEN

El desarrollo de un modelo de gestión de cartera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. año 2023 tuvo el objetivo de evaluar la cartera actual realizando un diagnóstico de los estados financieros y conocer la situación económica actual. Para el desarrollo de la presente se aplicó diferentes métodos, técnicas e instrumentos que ayuden a conocer y dar solución a los problemas de la COAC para ello se aplicó a la encuesta a los socios, clientes y asesores de créditos donde se encontró las siguientes falencias como comunicación inefectiva entre niveles jerárquicos, desconocimiento de la planificación y políticas financieras por parte del personal, elevada rotación del personal, manuales de procedimientos desactualizados. Para dar solución a los problemas se planteó estrategias mediante un plan de acción para fortalecer los problemas de morosidad mediante proceso, procedimientos y mediante políticas que solventen a la recuperación del crédito en mora y las estrategias sean evaluadas mediante una estructura de fortalecimientos administrativo y financiero. Al analizar los estados financieros de la COAC se evidencia que presenta un nivel de morosidad de \$ 131.030.072,25 dólares en em año 2021 y en el año 2022 el monto fue de \$195.063.447, para ello se desarrolló el modelo de gestión de cartera que se desarrolló un manual de procedimientos y procesos para la colocación del crédito que ayude a una excelente colocación y recuperación del crédito para tomar decisiones adecuadas.

**Palabras clave:** <MOROSIDAD CRÉDITO>, <ANÁLISIS FINANCIERO>  
<ESTRATEGIAS>, <POLÍTICAS>, <TOMA DE DECIONES>.



## ABSTRACT

The development of a portfolio management model for Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda (COAC) in 2023 had the objective of evaluating the current portfolio by carrying out a diagnosis of the financial statements and knowing the current economic situation. For the development of this document, different methods, techniques and instruments were applied to help understand and solve the problems of the COAC. For this purpose, a survey was applied to partners, clients and credit advisors where the following shortcomings were found: ineffective communication between hierarchical levels, lack of knowledge of financial planning and policies on the part of staff, high staff turnover, outdated procedure manuals. To solve the problems, strategies were proposed through an action plan to strengthen the problems of delinquency through processes, procedures and through policies that solve the recovery of delinquent credit and the strategies are evaluated through a structure of administrative and financial strengthening. When analyzing the financial statements of the COAC, it is evident that it has a level of delinquency of \$131,030,072.25 dollars in the year 2021 and in the year 2022 the amount was \$195,063,447, for which the debt management model was developed with a manual of procedures and processes for the placement of credit which was developed to help excellent placement and recovery of credit to make appropriate decisions.

**Keywords:** <CREDIT DEFAULTS>, <FINANCIAL ANALYSIS> <STRATEGIES>, <POLICIES>, <DECISION MAKING>.



**Luis Fernando Barriga Fray**  
0603010612

## INTRODUCCIÓN

Con el paso del tiempo el mundo ha evolucionado, las personas han buscado una mejor manera de cuidar su dinero, hacerlo producir saber que está en un lugar seguro, por tal motivo se crean las cooperativas de ahorro y Crédito que permiten ofrecer varios servicios como ahorros e inversiones, créditos a corto y largo plazo entre otros, de manera que la sociedad se va desarrollando con este servicio que prestan las instituciones.

En la provincia de Chimborazo existe una gran variedad de cooperativas de ahorro y Crédito tomando en cuenta que en la mayor parte son creadas por el sector indígena, esas pequeñas instituciones financieras acogen a los pequeños y medianos empresarios quienes buscan financiación para sus empresas.

La cooperativa de ahorro y crédito “Kullki Wasi” Ltda. es una institución que se dedica a la prestación de servicios para los socios, conociendo que su principal actividad es la captación de recursos económicos y otorgar préstamos a corto mediano plazo, está ubicada en Juan B. Vela y Martínez esq.

Tras realizar un breve diagnóstico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se observa una disminución significativa en sus operaciones de trabajo, debido al inadecuado manejo de los recursos financieros en las operaciones de crédito; esto como consecuencia, ha elevado los niveles de cartera vencida; siendo este un factor muy importante que influye en la disminución de liquidez para las actividades de giro del negocio de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. (CRUZ, 2017)

La presente investigación tiene su enfoque principal en demostrar como las políticas crédito y cobranza, afectan a una cooperativa no solo en el aspecto organizativo sino también financiero, esto implica que exista desventajas competitivas en comparación con las otras instituciones porque no existen lineamientos claros para poder recuperar estos recursos económicos y que los mismo puedan ser otorgados a otras cooperados esta investigación permitirá dar posibles soluciones para disminuir la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

## CAPÍTULO I

### 1. PROBLEMA DE INVESTIGACION

#### 1.1. Planteamiento del Problema

El rol de las cooperativas en el Ecuador es fundamental, ya que incorporan en la sociedad a ciertos grupos vulnerables que tradicionalmente estaban fuera del sistema financiero, al tiempo que son agentes de dinamismo económico con un notable impacto social.

A destacar la triple vocación de las cooperativas, que poseen: un objetivo económico, empresarial y fuertemente social. En la ruralidad es donde este sistema financiero despliega sus alas y su vocación solidaria e integradora muestra sus rasgos más característicos. (Tricolor-BCE, 2022)

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., inició sus operaciones el 23 de enero de 2003, gracias a la idea visionaria del Lic. Juan Andagana e indígenas de Chibuleo, Salasaca y Pilahuin de la provincia de Tungurahua, es una entidad financiera indígena y privada que impulsa el desarrollo socio económico de la población rural y urbana, presta servicios de captación de recursos, operaciones crediticias y servicios adicionales, además cuenta con 21 agencias, las cuales han venido trabajando permanentemente durante 20 años, fortaleciendo la estructura institucional, enfocándose en el aspecto social y permitiéndole crecer de manera sostenible. La COAC “Kullki Wasi” Ltda., al ser intermediaria entre la captación, colocación y asignación de recursos, debe manejar de forma adecuada el dinero que posee, pues caso contrario su liquidez y solvencia se verían afectadas, conduciendo de esta forma a la posible liquidación o quiebra del ente financiero.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito cuenta con una cartera vencida del año 2021 es de 3,14% en relación al año 2022 es de 1,97% lo que evidencia que ha existido una disminución en la recuperación de cartera y lo cual sigue afectando a la liquidez de la Cooperativa.

Esta Institución cuenta con un departamento de Cobranza la cual realizan llamadas, visitas, notificaciones a los socios.

Un modelo de gestión es un modelo conceptual que identifica los componentes necesarios para el logro de un objetivo, producto o servicio y los articula mediante interrelaciones y dependencias para que, de forma coordinada, identifiquen herramientas para la gestión. (Cantabria, 2023)

El objetivo de un modelo de gestión de cartera es maximizar el rendimiento y minimizar el riesgo. Entonces, si bien cada modelo define la rentabilidad y el riesgo con diferentes parámetros, todos tienen el mismo objetivo: maximizar el retorno de la inversión asumiendo un riesgo mínimo.

En la actualidad uno de los principales problemas que enfrentan las empresas cuando se trata de cobrar pagos es minimizar el tiempo de recuperación. De hecho, el retraso en el pago de las cuentas por cobrar es esencialmente un problema interno en todos los niveles de la organización, esto no quiere decir que el cliente no sea culpable, sino que los gerentes están interesados, trabajarán arduamente para identificar y cuantificar estos problemas internos. y proporcionar alternativas de soluciones adecuadas para acelerar la recuperación de la cartera

## **1.2. Limitaciones y Delimitaciones**

### **1.2.1. Limitaciones**

### **1.2.2. Delimitaciones**

El presente Trabajo de Titulación de va a desarrollar en la Cooperativa Kullki Wasi, Ltda, Ubicada en el cantón Ambato Provincia de Tungurahua en Juan B. Vela y Martínez esq. El modelo Propone mejorar la rentabilidad y minimizar el riesgo.

## **1.3. Problema General de la Investigación**

¿Cómo la Aplicación del Modelo de Gestión de Cartera mejorara la Rentabilidad y minimizara el Riesgo?

## **1.4. Problemas Específicos de la Investigación**

- ¿Como fundamentar el marco teórico para el diseño del Modelo de Gestión de Cartera?
- ¿Como realizar una Evaluación de Cartera de la Institución?
- ¿Cómo el Modelo de Gestión de Cartera permitirá mejorar la rentabilidad y disminuir el Riesgo?

## **1.5. Objetivos**

### **1.5.1. *Objetivo General***

Diseñar un Modelo de Gestión de Cartera para de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, año 2023, para mejorar la liquidez y minimizar el riesgo.

### **1.5.2. *Objetivos Específicos***

- Establecer una base teórica que sustente el estudio a través de bibliografía y artículos.
- Realizar una evaluación de la cartera actual realizando un diagnóstico de los estados financieros y conocer la situación de la misma.
- Elaborar el Modelo de Gestión de Cartera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

## **1.6. Justificación**

### **1.6.1. *Justificación Teórica***

La presente investigación tendrá un aporte teórico por cuanto se tomará la fundamentación teórica conceptual con la recopilación de información de diversas fuentes bibliográficas que sirvan como sustento y respaldo en el estudio financiero para el desarrollo de la investigación y permitirá tener un conocimiento más profundo para un excelente trabajo.

### **1.6.2. *Justificación Metodológica***

Desde el punto de vista metodológica, el presente Modelo de Gestión de Cartera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Kullki Wasi” Ltda., se justifica, ya que se utilizará las diferentes metodologías existentes, así como la aplicación de encuestas, entrevistas, métodos cualitativos y cuantitativos, tendientes a buscar información consistente, relevante y suficiente, de tal forma que sus resultados sean los más reales con relación a la realidad, Lo cual se aplicará a los socios funcionarios y administradores de la institución.

### **1.6.3. *Justificación Práctica***

En el punto de la práctica, la presente investigación se justifica su realización, ya que se pretende realizar un Modelo de Gestión de Cartera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., que incluya: la elaboración de estrategias con el fin de disminuir el índice y nivel de morosidad, ayudando a la entidad y al mejoramiento de su rentabilidad.

### **1.7. *Idea a Defender***

¿Cómo el Modelo de Gestión de Cartera ayudara a mejorar la rentabilidad y Minimizar el Riesgo?



## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEORICO

#### 2.1. Antecedentes de Investigación

El trabajo de titulación abordará el diseño de un Modelo de Gestión de Cartera el cual se sustentará en diferentes fuentes bibliográficas actuales avaladas científicamente como informes, libros, reportes y artículos científicos, revistas indexadas y sitios web confiables; de la misma manera el trabajo de titulación se basará en experiencias previas y resultados investigativos eficientes obtenidos en trabajos como los que se detallan a continuación:

#### Trabajo de titulación 1

**Tema:** “Modelo de gestión para la recuperación de cartera en la empresa “Importadora Alvarado Vásconez Cía. Ltda.”. de la ciudad de Ambato”

**Autor:** Edilma Liliana López Solís

**Año:** 2019

**Publicado por:** Universidad Técnica de Ambato

#### Objetivo

“Diseñar un Modelo de Gestión para la recuperación de cartera vencida para la empresa Importadora Alvarado Vásconez Cia. Ltda.”. (Solís, Repositorio Digital-Universidad Tecnica de Ambato, 2019)

#### Conclusión

Con el objetivo de dar solución a la problemática planteada, se desarrolló un modelo de Cobranza que contiene todos los requerimientos necesarios para poder cubrir con las necesidades de la “IMPORTADORA ALVARADO VÁSCONEZ CIA. LTDA.” DE LA CIUDAD DE AMBATO. (Solís, 2019)

#### Trabajo de titulación 2

**Tema:** “Diseño de un modelo de gestión para la recuperación de cartera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1”

**Autora:** Verónica Alexandra Ocaña Guarnizo

**Año:** 2020

**Publicado por:** Universidad Andina Simón Bolívar-Sede Ecuador

### **Objetivo**

Diseñar un modelo de gestión para la recuperación de cartera en las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 que permitirá identificar los riesgos implícitos en cada una de las etapas de cobranzas y de esta manera proponer controles adecuados partiendo de la experiencia de la Cooperativa Alianza del Valle, Ltda. (Guarnizo, 2020)

### **Conclusión**

Para una institución de carácter financiera, cuya intermediación entre ahorristas y deudores, es de vital importancia para garantizar su funcionamiento, estabilidad, confianza y permanencia en el mercado seguir ganando clientes para la captación y el otorgamiento de créditos con un modelo de gestión que permita operar con eficiencia y eficacia. (Guarnizo, 2020)

## **Trabajo de titulación 3**

**Tema:** “Modelo de Gestión de Cobranzas en la Cooperativa De Ahorro Y Crédito “San José Ltda.”

**Autora:** Ximena Alexandra Bustos Chamorro

**Año:** 2019

**Publicado por:** Pontificia Universidad Católica del Ecuador

### **Objetivo**

“Desarrollar un modelo de gestión de cobranzas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “San José” Ltda.” (Chamorro, 2019)

### **Conclusión**

“La Cooperativa de Ahorro y Crédito “San José” Ltda. posee elementos básicos para la creación de un modelo de gestión de cobranzas donde se incluyan actividades que permitan la recuperación oportuna de todos los clientes, actualmente, alrededor del 75% de la cartera se la puede recuperar

de manera oportuna en la cooperativa y el restante valor tiene riesgo de incrementar el tiempo de retraso o no ser cobrada” (Chamorro, 2019)

Las investigaciones anteriormente indagadas son de gran relevancia para el trabajo de titulación puesto ya que mencionan que un modelo de gestión de Cartera en cualquier empresa permite establecer lineamientos y directrices encaminados al cumplimiento de objetivos empresariales dentro de la organización, así como también la gran importancia de la optimización de los recursos tanto económicos como financieros para mantener índices de liquidez, solvencia, gestión y endeudamiento razonables mediante una adecuada toma de decisiones.

## **2.2. Referencias Teóricas**

### **2.2.1. *Modelo***

Concreta el modelo como una representación parcial de la realidad; esto se refiere a que no es posible explicar una totalidad, ni incluir todas las variables que esta pueda tener, por lo que se refiere más bien a la explicación de un fenómeno o proceso específico (Ramos, 2016).

### **2.2.2. *Gestión***

El concepto de gestión hace referencia a la acción y a la consecuencia de administrar o gestionar algo. Al respecto, hay que decir que gestionar es llevar a cabo diligencias que hacen posible la realización de una operación comercial o de un anhelo cualquiera. (Huergo, 2016)

#### **2.2.2.1. *Principios de la Gestión***

De acuerdo con (Cortés, 2023) los principios básicos de la gestión son los siguientes:



**Ilustración 2-1:** Principios de la gestión

**Fuente:** Cortez, 2023.

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

- **Combinación óptima de centralización y descentralización**, es decir, la distribución óptima de la autoridad en la toma de decisiones de gestión.
- **Dirección unipersonal**, en el que cada empleado debe tener un solo superior inmediato y todo el personal de la organización debe depender del primer directivo, que es el responsable personal del trabajo de la organización.
- **Factibilidad científica**, es decir, que la gestión debe basarse en métodos y enfoques científicos.
- **Planificación** es el establecimiento de las principales directrices y tareas de desarrollo de la organización en perspectiva.
- **Vinculación de los derechos, las obligaciones y las responsabilidades**. A cada empleado de la organización se le asignan funciones concretas y será responsable del desempeño de esas tareas.
- **Incentivos**. Mientras más a fondo apliquen los directivos el sistema de incentivos y sanciones, más eficazmente funcionará la organización.
- **Democratización de la gestión**, que consiste en la participación de todos los empleados en la gestión de la organización.
- **Enfoque sistémico**, es decir, la gestión abarca todo el sistema teniendo en cuenta las interrelaciones externas e internas, las interdependencias y la apertura de su propia estructura y del sistema en su conjunto. (Cortés, 2023)

### 2.2.2.2. Funciones de la Gestión

De acuerdo con (Cortés, 2023), las funciones de la gestión son:



**Ilustración 2-2:** Funciones de la Gestión

Fuente: Cortés, 2023.

Realizado por: Manobanda, E. 2023.

- **Planificación** es la fase del proceso de gestión en la que se determinan los objetivos de la actividad, los medios necesarios para ello y los métodos más eficaces en las circunstancias particulares.
- **Organización** es un tipo de actividad directiva para desarrollar una estructura de gestión, distribuir la autoridad y la responsabilidad.
- **Coordinación** es una función central de la gestión, que garantiza su fluidez y continuidad. La principal tarea de la coordinación es lograr la coherencia en el trabajo de todas las partes de la organización estableciendo relaciones racionales.
- **Motivación** es una actividad cuya finalidad es dar energía a las personas y motivarlas para que trabajen con eficacia para alcanzar sus objetivos finales.
- **Control** es una actividad de gestión cuyo cometido es cuantificar y calificar y registrar los resultados del trabajo de la organización. Las principales herramientas de esta función son la observación, la comprobación, el registro y el análisis. (Cortés, 2023)

### 2.2.2.3. Tipos de Gestión

Los tipos de gestión para Benavides (2011, p.13) son los siguientes:

- **Gestión Empresarial:** Su propósito es incrementar la productividad y el espíritu de competencia de una organización.

- **Gestión Administrativa:** Considera una de las más importantes con las que debe contar una empresa pues de esta estriba el éxito o fracaso de la misma.
- **Gestión Gerencial:** Acciones encaminadas a la creación de bienes y servicios, y el manejo gerencial de la empresa, mediante la toma pertinente de decisiones.
- **Gestión Financiera:** El objetivo principal de este tipo de gestión es el correcto uso de los recursos financieros.
- **Gestión Estratégica:** Encargada de velar por la empresa mediante la toma de decisiones y ejecución de planes de acción buscando el bienestar empresarial.
- **Gestión de calidad:** Orientada hacia el mejoramiento permanente de la calidad de la empresa mediante leyes propias.
- **Gestión comercial:** Identifica y brinda la apertura a la institución en el mundo exterior.
- **Gestión ambiental:** Orientada a proteger y preservar la naturaleza manejando los recursos naturales de una forma sostenible y sustentable.
- **Gestión educativa:** Procedimiento dirigido al desarrollo de diversos proyectos de índole educativo de las organizaciones.
- **Gestión humana:** Resguarda los procedimientos administrativos que guían la evolución de los empleados en todas las áreas de la empresa.
- **Gestión social:** Justificada en el aprendizaje grupal y disponible a la planificación y realización de proyectos que den solución a los problemas sociales.
- **Gestión tecnológica:** Estructuración de conocimientos y prácticas vinculadas con los procesos de elaboración, evolución, transmisión y el empleo de la tecnología. (Vilema, 2020 citado en Benavides, 2011)

### 2.2.3. *Modelo de Gestión*

Un modelo de gestión permite establecer un enfoque además de un marco de referencia objetivo, riguroso y estructurado para el diagnóstico de la organización, así como para determinar las líneas de mejora continua hacia las que deben orientarse los esfuerzos de ésta. (Huertas & Suárez, 2020)

#### 2.2.3.1. *Objetivos de un Modelo de Gestión*

Menciona diversos objetivos encaminados a alcanzar el éxito empresarial teniendo en cuenta un modelo de gestión como una herramienta que permite identificar puntos fuertes y áreas de mejora. Los objetivos principales de un modelo de gestión son, de acuerdo con la Fundación Vasca para la Calidad:

- Establecer una estrategia claramente definida para generar una visión.
- Utilizar una contribución de valor agregado para dirigir a la organización hacia su público objetivo.
- Crear un sentido de propósito compartido entre los participantes.
- Fomentar el compromiso social para apoyar el desarrollo sostenible.
- Utilizar la innovación en todos los aspectos del negocio. (Huertas L. T., Suárez, Salgado , Jadán , & Jiménez , 2020)

### 2.2.3.2. Características de un Modelo de Gestión

**Tabla 2-1:** Características del Modelo de Gestión

Características	Modelo
Proceso decisorio	Descentralizado
Funciones y responsabilidades	Claramente definidas e identificadas
Autoridad	Compatible con las funciones y responsabilidades
Estilo	Participativo
Postura	Emperador
Proceso de gestión	Planeamiento estratégico, operacional
Criterios de evaluación de desempeño	Indicadores claramente definidos

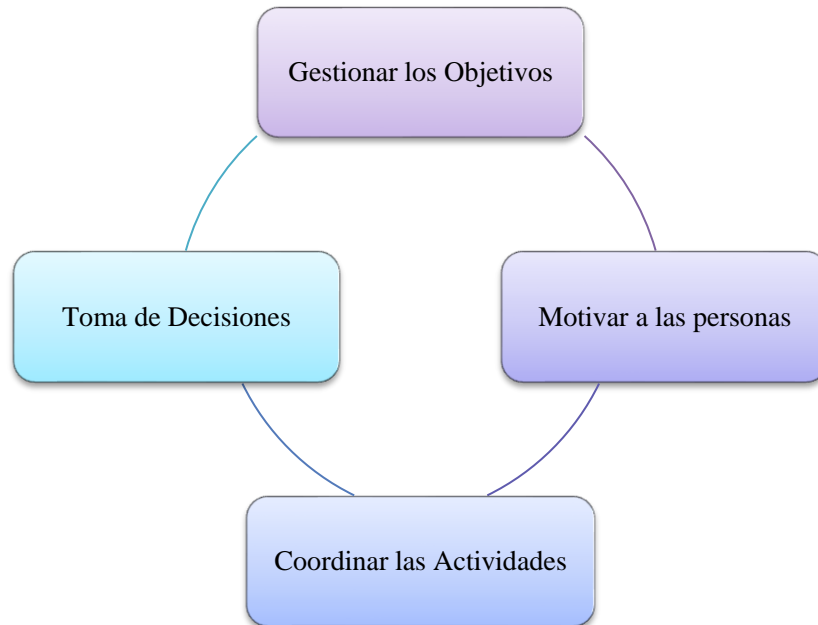
**Fuente:** (Reginato, Pereira, & Guerreiro, 2009).

**Elaborado por:** Manobanda, E. 2023.

- **Funciones y responsabilidades:** expresan la definición entre el gestor y las actividades operacionales. Ellas pueden estar claramente definidas e identificadas por todos los miembros organizacionales o pueden no tener esa claridad, o sea, no hay un delineamiento y una distribución transparente y coherente de funciones y responsabilidades entre los funcionarios.
- **Autoridad:** es la definición del poder para que el gestor ejerza sus funciones y responsabilidades, siendo que ella puede ocurrir informalmente o ser formalizada de forma a compatibilizar las funciones y responsabilidades con cada funcionario, actividad, área, para que ellos las tengan claras y puedan ser cobrados por sus resultados.
- **Estilo de gestión:** se puede caracterizar como individualista, con creación de feudos, o participativo, que aspira a integrar las áreas y sus participantes, mientras que la postura expresa si la empresa es emprendedora o si está más ligada a la burocracia y la estagnación.
- **Proceso de gestión:** puede envolver la planificación, la ejecución, y el control; o puede centrarse sólo en lo realizado sin estructurar planos formales.
- **Criterios de evaluación de desempeño:** que pueden estar basados en múltiples indicadores que, por su parte, no son delineados claramente a los colaboradores, pero por otro lado pueden

ser definidos de forma transparente en el sentido de que todos sean evaluados según los resultados producidos y tengan eso claro. (Reginato, Pereira, & Guerreiro, 2009)

### 2.2.3.3. Principios del Modelo de Gestión



#### **Ilustración 2-3:** Funciones de la Gestión

**Fuente:** (Alvarez, 2017).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

El análisis financiero debe ser aplicado por todo tipo de empresa, sea pequeña o grande, e indistintamente de su actividad productiva. Empresas comerciales, petroleras, industriales, metalmecánicas, agropecuarias, turísticas, constructoras, entre otras, deben asumir el compromiso de llevarlo a cabo; puesto que constituye una medida de eficiencia operativa que permite evaluar el rendimiento de una empresa.

- Gestionar los Objetivos: hacerse directamente, es decir, el Gestor los fija y establece los plazos para su cumplimiento, aunque existe otra forma de plantearlos.
- Motivar a las personas: La motivación es el estado que nos lleva a querer hacer, o no, una cosa, a querer estar en un sitio, o no, a ser activos.
- Coordinar las actividades: el comportamiento del grueso de las empresas es Burocrático y Piramidal, estructuras claramente definidas con reglamentos que aseguran la obtención de resultados y el comportamiento a observar.
- Toma de decisiones: la jerarquía como principio otorga poder sobre otros, exige responsabilidades y es el camino directo para la toma de decisiones. (Alvarez, 2017)



#### 2.2.3.4. Tipos del Modelo de Gestión



#### **Ilustración 2-4:** Funciones de la Gestión

**Fuente:** (Alvarez, 2017).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

- **Modelo de Planificación:** se ubican empresas con ambientes controlados, organizaciones posicionadas y maduras pertenecientes a determinados sectores, su situación es predecible, la normatividad y los reglamentos son claras cartas de navegación, son muy concretos.
- **Modelo Científico:** es visto como una alternativa de la planificación, en este tipo da libertad a los fines sin dejar de controlar los medios, se da cabida a la búsqueda del conocimiento y a la toma de decisiones consensuada.
- **Modelo del Descubrimiento:** es flexible con los medios y con los fines, dar tanta libertad puede verse desproporcionado, sin embargo, puede funcionar en empresas que están iniciando, recorriendo terrenos muy cambiantes, se puede aprender de todos, es posible recoger experiencias y pensamientos de otros que a futuro pueden ser muy útiles.
- **Modelo de Búsqueda:** se ubican en este contexto las empresas que son altamente competitivas y que se encuentran en crecimiento, la táctica y la estrategia son la clave para ganar, las organizaciones de este segmento son muy dinámicas. (Alvarez, 2017)

#### 2.2.4. Análisis Financiero

El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas. (Granda, 2020)

##### 2.2.4.1. Importancia del Análisis Financiero

La importancia del análisis financiero radica en que permite identificar los aspectos económicos y financieros que muestran las condiciones en que opera la empresa con respecto al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, eficiencia, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones gerenciales, económicas y financieras en la actividad empresarial. (Alejandra, 2009)

#### 2.2.4.2. *Objetivo del Análisis Financiero*

Pues, los objetivos del análisis financiero se fundamentan en la medición del nivel de solvencia, liquidez, rentabilidad y, en general, la situación financiera actual de la empresa; por ello, el cumplimiento cabal de estos objetivos está sujeto a la calidad de la información contable y financiera utilizada para su aplicación. (Alejandra, 2009)

#### 2.2.4.3. *Métodos de Análisis Financieros*

- **Análisis vertical (estructural):** consiste en definir la estructura de los indicadores financieros totales (los importes de las partidas individuales se toman como porcentaje del total del balance) e identificar el impacto de cada una de ellas en el resultado global de la actividad económica. El paso a los indicadores relativos permite comparar entre sí el potencial económico y los resultados de las empresas que difieren en la cantidad de recursos utilizados, y también suaviza el impacto negativo de los procesos inflacionistas que distorsionan los indicadores absolutos de los estados financieros. (Cortez, 2022)
- **Análisis horizontal (dinámico),** se basa en el estudio de la dinámica de los indicadores financieros individuales a lo largo del tiempo. (Cortez, 2022)
- **Ratios Financieros:** son herramientas que cualquier director financiero utiliza para analizar la situación de su empresa. Gracias al análisis de ratios se puede saber si una compañía se ha gestionado bien o mal. Se pueden hacer proyecciones económico-financieras bien fundamentadas para mejorar la toma de decisiones. Y a su vez, se asegura una gestión de inventarios óptima. (Holded, 2021)

#### 2.2.5. *Indicadores Financieros*

Los indicadores financieros son herramientas que le permiten a dueños de empresas, realizar un análisis financiero de la situación de la misma en un período determinado. Son también un método de gestión de la empresa dentro del ámbito de los resultados económicos obtenidos por ella. Además, ilustran el funcionamiento de los distintos departamentos de la compañía y la eficacia de su trabajo (Sanchez, 2022)

Los indicadores financieros nos ayudan a saber la situación actual de la empresa mediante el cálculo de dichos indicadores, ayudando a una mejor toma de decisiones.

**Tabla 2-2: Indicadores Financieros**

FACTOR	INDICADORES TÉCNICOS	FÓRMULA
I. LIQUIDEZ	Liquidez corriente Prueba ácida	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$
II. SOLVENCIA	Endeudamiento del Activo Endeudamiento Patrimonial Endeudamiento del Activo Fijo Apalancamiento Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$ $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$ $(\text{UAI} / \text{Patrimonio}) / (\text{UAII} / \text{Activos Totales})$
III. GESTIÓN	Rotación de Cartera Rotación del Activo Fijo Rotación de Ventas Período Medio de Cobranza Período Medio de Pago Impacto Gastos Administrativos y Ventas Impacto de la Carga Financiera	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Fijo}}$ $\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$ $(\text{Cuentas por cobrar} * 365) / \text{Ventas}$ $(\text{Cuentas y Documentos por Pagar} * 365) / \text{Comparas}$ $\frac{\text{Gastos Administrativos y de Ventas}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Gastos Financieros}}{\text{Ventas}}$
IV. RENTABILIDAD	Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont) Margen Bruto Margen Operacional Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) Rentabilidad Operacional del Patrimonio Rentabilidad Financiera	$(\text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}) * (\text{Ventas} / \text{Activo Total})$ $\frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Utilidad Neta}} / \text{Ventas}$ $\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Patrimonio}}$ $(\text{Ventas} / \text{Activo}) * (\text{UAII} / \text{Ventas}) * (\text{Activo} / \text{Patrimonio}) * (\text{UAI} / \text{UAII}) * (\text{UN} / \text{UAI})$

Fuente: Superintendencia de Compañías, valores y seguros

Elaborado por: Manobanda, E. 2023.

### 2.2.5.1. Tipos de Indicadores Financieros

- **Indicadores de liquidez:** Estos indicadores sirven para medir la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo, es decir mide la capacidad que tiene la empresa para pagar sus pasivos. (De Llano, 2018)

**Tabla 2-3: Indicadores de Liquidez**

INDICADOR	DETALLE
<b>Liquidez Corriente</b>	Este índice pone en relación los activos corrientes sobre los pasivos corrientes, al obtener los resultados de dicha relación mientras más alto sea el coeficiente, la empresa tendrá mayores posibilidades de cubrir sus obligaciones de corto plazo, previniendo problemas futuros de insolvencia. (De Llano, 2018)
<b>Prueba Ácida</b>	Es el índice más importante para evaluar en una empresa, el cual verifica la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin contar la venta de sus existencias, para analizar se podría decir que mientras más cerca de 1 este el resultado mejor será la capacidad de afrontar sus obligaciones. (De Llano, 2018)

Fuente: Superintendencia de Compañías, valores y seguros (2023).

Elaborado por: Manobanda, E. 2023.

- **Indicadores de Solvencia:** estos indicadores también conocidos como de endeudamiento permiten a la empresa medir el grado y la forma que participa con los proveedores de acuerdo con el financiamiento obtenido. (De Llano, 2018).

**Tabla 2-4:** Indicadores de Endeudamiento

INDICADOR	DETALLE
<b>Endeudamiento del Activo</b>	Este índice permite a la empresa establecer el nivel de autonomía financiera, para analizar dicho indicador debemos considerar que mientras más elevado sea el mismo podremos establecer que la empresa depende mucho de los acreedores y que la empresa ya no tiene capacidad de seguirse endeudando, por lo contrario, cuando el índice es bajo significa que la empresa tiene la capacidad suficiente para cubrir a sus proveedores. (De Llano, 2018)
<b>Endeudamiento Patrimonial</b>	Este indicador permite establecer el grado de compromiso que tiene el patrimonio de la empresa con los acreedores de esta, este medidor sirve para saber la capacidad para créditos. (De Llano, 2018)
<b>Endeudamiento del Activo Fijo</b>	Este indicador determina la cantidad de unidades monetarias que se tiene de patrimonio por cada unidad invertida en los activos fijos, si el indicador es igual o mayor a 1 significa que la totalidad del activo fijo se pudo haber financiado con el patrimonio de la empresa sin necesidad de préstamos a terceras personas. (De Llano, 2018)
<b>Apalancamiento</b>	Este índice determina el grado de apoyo de los recursos internos de la empresa sobre los recursos de terceros. (De Llano, 2018)
<b>Apalancamiento Financiero</b>	Este indicador determina las ventajas o desventajas del endeudamiento con terceros y como este contribuye a la rentabilidad del negocio, dependiendo de la estructura financiera de la empresa. Si es que el indicador es mayor que 1 significa que los fondos ajenos contribuyen con la rentabilidad de los fondos propios, caso contrario cuando es menor a 1 significa lo contrario de lo determinado anteriormente y si es igual a 1 la utilización de fondos ajenos es indiferente al punto de vista económico. (De Llano, 2018)

**Fuente:** Superintendencia de Compañías, valores y seguros (2023).

**Elaborado por:** Manobanda, E. 2023.

- **Indicadores de Gestión:** estos indicadores tienen como objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. (De Llano, 2018)

**Tabla 2-5:** Indicadores de Gestión

INDICADOR	DETALLE
<b>Rotación de Cartera</b>	Este índice determina y mide las veces que las cuentas por cobrar giran en promedio, en un período determinado que generalmente es de un año, para elaborar dicho índice se toma en cuenta las cuentas por cobrar a corto plazo. (De Llano, 2018)
<b>Rotación del Activo Fijo</b>	Indica una posible eventual insuficiencia en las ventas, también mide la cantidad de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida en activos inmovilizados. (De Llano, 2018)
<b>Rotación de Ventas</b>	Este indicador es también conocido como coeficiente de eficiencia directiva, mide la efectividad de la administración (De Llano, 2018)
<b>Período Medio de Cobranza</b>	Permite apreciar el grado de liquidez en días de las cuentas y documentos por cobrar, es decir se avalúa cada que tiempo la empresa realiza el cobro de las deudas que tienen los clientes de la empresa. (De Llano, 2018)
<b>Período Medio de Pago</b>	Indica el número de días que la empresa tarda en cubrir las obligaciones contraídas para el abastecimiento de los inventarios. (De Llano, 2018)

<b>Impacto de los Gastos Administrativos y Ventas</b>	Analiza los gastos producidos en gastos operacionales (administrativos y de ventas) que producen un margen bajo operacional y la disminución de las utilidades netas que tiene la empresa. (De Llano, 2018)
<b>Impacto de la Carga Financiera</b>	Indica el porcentaje que representan los gastos financieros con respecto a las ventas o ingresos de operación de un mismo período, es decir que determina la incidencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa, este impacto no debe ser mayor al 10% de las ventas, determinándose como un margen operacional. (De Llano, 2018)

**Fuente:** Superintendencia de Compañías, valores y seguros (2023).

**Elaborado por:** Manobanda, E. 2023.

- **Indicadores de Rentabilidad:** estos indicadores sirven para establecer y medir la efectividad de la administración de la empresa para el control de los costos y gastos y de esta manera convertirlas en ventas y utilidades al final del período contable. (De Llano, 2018)

**Tabla 2-6:** Indicadores de Rentabilidad

<b>Indicador</b>	<b>Detalle</b>
<b>Rentabilidad Neta del Activo (Dupont)</b>	Este indicador muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de coma haya sido financiado. (De Llano, 2018)
<b>Margen Bruto</b>	El indicador permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades, pero antes de las deducciones o impuestos. (De Llano, 2018)
<b>Margen Operacional</b>	Este indicador determina si el negocio es o no lucrativo. (De Llano, 2018)
<b>Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)</b>	Muestran la utilidad que tiene la empresa por cada unidad de compra, estableciendo si la utilidad procede de la operación propia de la empresa o de otros ingresos diferentes a la misma. (De Llano, 2018)
<b>Rentabilidad Operacional del Patrimonio</b>	La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de colaboradores. (De Llano, 2018)
<b>Rentabilidad Financiera</b>	Constituye en un indicador sumamente importante, pues mide el beneficio neto (deducidos los gastos financieros, impuestos y participación de colaboradores) generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. (De Llano, 2018)

**Fuente:** Superintendencia de Compañías, valores y seguros (2023).

**Elaborado por:** Manobanda, E. 2023.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO METODOLÒGICO

#### 3.1. Enfoque de Investigación

##### 3.1.1. *Enfoque Cualitativo*

La investigación cualitativa tiene un enfoque metódico que nos sirven para entender e interpretar el significado del fenómeno, donde las palabras son el dato de interés. El rigor científico en estos métodos se basa en la credibilidad, la confiabilidad, la transferibilidad y la consistencia general. (Ruíz, 2017)

La investigación será de manera cualitativa debido a que se utilizó la información obtenida para la interpretación de los datos específicos a través de las entrevistas y encuestas al personal encargado y a los socios de la cooperativa para determinar las causas del porque acontece la morosidad, lo cual permitirá mejorar la toma de decisiones en base de los resultados obtenidos.

##### 3.1.2. *Enfoque Cuantitativo*

Según (Yanez, 2020), en el enfoque cuantitativo el análisis de la información se basa en cantidades y/o dimensiones. Es decir, el elemento numérico tiene protagonismo.

Se utilizo el enfoque cuantitativo debido a que permitió interpretar los datos de la empresa de manera estadística o numérica a través de herramientas de investigación como encuestas que se realice mediante un muestreo de graficas para un mejor entendimiento.

#### 3.2. Nivel de Investigación

##### 3.2.1. *Exploratorio*

Una investigación exploratoria es un tipo de investigación preliminar que sirve para incrementar el conocimiento sobre una temática poco conocida o estudiada. Generalmente como parte de un proyecto de investigación más profundo. (Investigadores, 2020)

Permitió extraer información de la fuente directa que es la Cooperativa, por el cual se aplicó una encuesta y entrevistas dirigidas al gerente y socios de la Cooperativa para así dar respuesta a las problemáticas encontradas.

### **3.2.2. *Explicativo***

La investigación explicativa permite que los investigadores encuentren fenómenos que no se estudió con profundidad. Aunque no da una conclusión de dicho estudio ayuda a entender de forma eficiente el problema. Este método es sumamente valioso para la investigación social. Son esenciales cuando se quieren transmitir nuevos datos sobre un punto de vista sobre el estudio. (Ortega, 2023)

Este método permitió identificar factores tanto internos como externos que intervinieron en las causas y consecuencias del porque no se puede recuperar la cartera de crédito para reducir la morosidad de la institución.

### **3.3. *Diseño de Investigación***

#### **3.3.1. *Según la manipulación o no de la variable independiente (no experimental, casi experimental, experimental)***

##### **3.3.1.1. *Diseño no Experimental***

El estudio fue no experimental ayudara en la recolección de información según categorías, conceptos, variables, sucesos, comunidades o contextos que se dan sin la intervención directa del investigador, es decir; sin que el investigador altere el objeto de investigación (Jerez, 2022).

El presente diseño de investigación que se utilizó en el trabajo de titulación es el no experimental ya que no existió ninguna manipulación intencional dentro de las variables, de tal manera el problema a investigar se estudió tal como se genera en su entorno ya que se trabajó de manera directa con la farmacia la cual nos proporcionó la información.

### **3.3.2. Según las Intervenciones en el trabajo de campo (transversal, longitudinal)**

#### **3.3.2.1. Diseño Transversal**

El estudio transversal es un tipo de diseño observacional que nos permite recopilar y analizar las variables específicas en la investigación de un problema. En este artículo exploraremos qué son, cuáles son sus características y qué ventajas y desventajas tienen. (Padilla, 2021)

La investigación se realizó con el diseño transversal que se aplicará las encuestas en un solo periodo, ya que nos permitirá analizar la información que se recopilará al Gerente, departamento de crédito y a los socios de la cooperativa.

### **3.4. Tipo de Estudio (documental/de campo)**

#### **3.4.1. Investigación de Campo**

La investigación de campo es aquella en la que los datos se recolectan o provienen directamente de los sujetos investigados o de la realidad en la que ocurren los hechos (datos primarios). (Cajal, 2020)

Mediante la utilización de investigación de campo, se recabó información real de la situación actual de la empresa, de manera que se aplicó las encuestas en el lugar de los hechos, esto ayuda a desarrollar un modelo de gestión de Cartera para la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

#### **3.4.2. Investigación Documental**

Una Investigación Documental es aquella que se caracteriza por emplear la consulta de fuentes escritas o grabadas, es decir, fuentes documentales, como son libros, periódicos, revistas, anuarios, grabaciones o filmaciones, etc. Este tipo de fuentes sirven al investigador como muestra o representación de los hechos ocurridos y le sirven para intentar elaborar conclusiones respecto a los mismos. (Equipo editorial, 2021)

Se llevo a cabo recolección de información que sustente el presente trabajo de investigación mediante diversas fuentes de interés.

El tipo de estudio que se utilizó para la investigación fue documental debido a que se tomó fuentes bibliográficas sustentadas, así como también libros de la biblioteca virtual, trabajos de



investigación, artículos científicos, y por parte de la institución anexos, manuales, datos de la COAC, informes financieros, reglamentos y estatutos que ayuden a sustentar la información obtenida para el desarrollo de la misma.

### **3.5. Población y Planificación, selección y cálculo del tamaño de la muestra**

### **3.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación**

#### **3.6.1. Población**

La población de estudio se desarrolló en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda., -Matriz Ambato, la cual se aplicó una encuesta al personal del departamento de Crédito y un gerente general, para la presente también se considera oportuno realizar una encuesta.

La población a la cual se aplicó la investigación corresponde a los socios de la Cooperativa con un total de 3990 socios que se detallaran en la siguiente tabla:

**Tabla 3-1:** Población

<b>Detalle</b>	<b>Número</b>
Gerente	1
Personal de Créditos	12
Socios	3990
<b>Total</b>	<b>4003</b>

**Fuente:** COAC Kullki Wasi (2023).

**Elaborado por:** Manobanda, E. 2023.

#### **3.6.2. Muestra**

Según Almazán (2016)“Estadística para la investigación social” en su trabajo menciona que la muestra es un conjunto de elementos de un conjunto mayor. En términos matemáticos es un subconjunto perteneciente a un conjunto. También es la parte del universo del cual vamos a tener información con la finalidad de conocer la población.

Para Aplicar las encuestas solo se tomó 100 personas lo que es requerido para el modelo y se aplicó a los socios de la COAC.

Formula:

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

**N** = Población o universo de estudio 3990

**n** = Tamaño de la muestra

**p** = Probabilidad a favor 50% constante 0,5

**q** = Probabilidad en contra 50% constante 0,5

**Z** = Nivel de confianza 95% constante 1,96

**e** = error de muestreo 1% al 3% y del 5% al 6%

**N-1**= Factor de correlación

$$n = \frac{1,96^2 * 0,5 * 0,5 * 3990}{0,05^2(3990 - 1) + 1,96^2 * 0,5 * 0,5}$$

$$n = \frac{3831,99}{10,93}$$

$$n = 350,59/350$$

### **3.6.3. Métodos de Investigación**

#### **3.6.3.1. Analítico**

El método analítico es un procedimiento que descompone un todo en sus elementos básicos y, por tanto, que va de lo general a lo específico. También es posible concebirlo como un camino que parte de los fenómenos para llegar a las leyes, es decir, de los efectos a las causas. (Ortega, 2023)

EL método analítico nos sirve para el estudio de la situación actual, la cual analiza las causas y efectos que tiene la cooperativa esto nos facilitara la interpretación y el análisis de los resultados que se obtengan en la investigación.

#### **3.6.4. Técnicas e Instrumentos**

Consecuentemente se detallará una de las técnicas e instrumentos para la ejecución de la presente investigación.

#### 3.6.4.1. *Técnicas*

- **Encuesta**

La encuesta es una de las técnicas de investigación social de más extendido uso en el campo de la Sociología que ha trascendido el ámbito estricto de la investigación científica, para convertirse en una actividad cotidiana de la que todos participamos tarde o temprano (López-Roldán & Fachelli, 2015).

Se realizo a los socios, departamento de Créditos para obtener información verídica, competente y suficiente.

- **Entrevista**

Es una técnica de investigación, cualitativa. Es útil para profundizar algunos aspectos tales como creencias, sentimientos, motivaciones, valores y posibles modos de actuar. A diferencia de la observación, que permite describir conductas tales como ocurren en el momento de la aplicación de la técnica. (Master, 2023)

Se realizo una entrevista al Gerente General de la Cooperativa a fin de obtener información que sea útil para poder establecer un diagnóstico situacional de la Institución, misma que constará de preguntas abiertas.

- **Guía de Entrevista**

La guía de entrevista será realizo con preguntas abiertas que permitan recopilar la mayor información posible del representante de la Matriz con el objetivo de sustentar el planteamiento de la propuesta.

#### 3.6.5. *Instrumentos*

- **Cuestionario**

Según (Significados, 2022) un cuestionario es aquel que plantea una serie de preguntas para extraer determinada información de un grupo de personas.

Es un modelo que consta de varias preguntas abiertas relacionadas entre sí con el objetivo de la investigación, cuya información debe ser veraz, eficaz y confiable, el cual se aplicó a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para poder determinar las causas de morosidad.

## CAPÍTULO IV

### 4. MARCO DE ANALISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

#### 4.1. Enfoque de Investigación

##### 4.1.1. *Análisis de la entrevista*

Entrevista realizada al Subgerente de Negocios Ing. Guillermo Jimenes autorizado por el Gerente Mgs Juan Andagana de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

- **¿La cooperativa cuenta con un Modelo de Gestión de cartera?**

Si

#### **Análisis**

El entrevistado responden que sí, podemos ver en la respuesta que tiene conocimiento, pero es importante realizar esta propuesta específicamente.

- **¿Existe un manual de Procesos para Otorgar Créditos?**

Correcto

#### **Análisis**

El entrevistado responden que existen un manual de procesos, el cual se sabe según la respuesta que conoce del tema, pero sería de gran ayuda explicar más acerca del tema.

- **¿El nivel de morosidad se encuentran dentro de los parámetros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?**

En si no hay un tope de cuanto es el porcentaje de morosidad, pero nosotros internamente tenemos establecidos nuestros límites de riesgo de crédito en relación a la cartera improductiva con un porcentaje inferior a lo que nosotros mismo hemos establecidos actualmente está por la media de todo el sistema cooperativo.

## **Análisis**

Según lo que menciona el entrevistado los límites de riesgo de crédito los establece la misma institución lo que ayuda que internamente puedan controlar el porcentaje de morosidad.

- **¿A qué cree que se debe este nivel de morosidad en la Cooperativa?**

En este año el factor principal ha sido el cambio normativo debido a la normativa que entró en vigencia en enero de este año en donde la cartera vencida se califica a los 30 días, antes del 2023 se calificaba a los 60 días y esa incidencia tuvo un cambio en subir el indicador de morosidad, y realmente este como es un tema normativo al nivel nacional en todas las cooperativas y es incidencia en todas las COAC o en su mayor parte.

## **Análisis**

El entrevistado hace mención que el nivel de morosidad por el cambio normativo la cual este hace que aumente la morosidad por el corto tiempo el cual califica.

- **¿Considera usted que es importante implementar un Modelo de Gestión de Cartera en la Cooperativa?**

Sería el tema de mejorar el que tenemos, actualmente si tenemos los que se relaciona en créditos, cartera, metodología, manual, procedimientos, anexos, registros lo que se considera sería una mejora.

## **Análisis**

El entrevistado responden que ya cuentan con un modelo que se relacione a créditos y carteras, pero en este se considera que sería de hacer una mejora al modelo del que ya cuentan

- **¿Como gestiona para disminuir el índice de morosidad en la Cooperativa?**

Tenemos Establecidos una área específica que se llama fábrica de créditos este área es un ente de control en donde evalúa analiza y aprueba todos los créditos a nivel nacional de todas las agencias, este es un método que permite mitigar el riesgo de crédito para tener una buena colocación de crédito, pero igual tenemos otra área que es de cobranzas que se encarga de hacer la recuperación

de cartera de los créditos que se encuentran en morosidad de igual manera tenemos un manual de créditos en donde se ubica los límites y políticas de crédito el cual es mitigar el riesgo de crédito porque lo que se hace en la cartera es mitigar el riesgo todo crédito va a tener su riesgo no podemos decir que todos los créditos son 100% certeros lo que puede que en algún momento se pueden atrasar.

### **Análisis**

El entrevistado menciona que para disminuir la morosidad cuentan con un ente de control en donde realiza los respectivos análisis para que un crédito sea aprobado lo cual es muy importante ya que es la práctica de mitigar perdidas.

- **¿El personal que está en el Área de Créditos cumple con el perfil requerido y si se le dota de capacitación?**

Tenemos un tema de inducción al momento de capacitar al personal de crédito, depende de cómo entre el personal si es con experiencia lo cual es de mayor aporte, también es de nuestra decisión con nuestro gerente tenemos un tema de apoyo a la juventud, entonces también oportunidad a gente que recién empieza, nosotros les capacitamos les educamos y les decimos que es lo que debe hacer en el área de créditos y luego les contratamos y respondiendo la pregunta es si pero con la metodología que se le explico.

### **Análisis**

El entrevistado menciona que si les brindan capacitación en este caso una inducción conociendo que es muy importante porque ayuda al personal a mejorar sus conocimientos y actividades para desarrollarlas de manera eficiente.

- **¿Porque es importante el crecimiento de la Cooperativa?**

Mas que importante creo que es el tema de la sostenibilidad, sabemos que el crecimiento viene de la mano de lo sostenible nosotros en los últimos años hemos tenido un crecimiento importante se ha duplicado a la cooperativa en activos, la cual ha generado nuevas fuentes de empleo, con la implementación de nuevas agencias y estas nuevas agencias ha permitido que se dinamice la economía en los sectores en donde nosotros nos encontramos, nos permite contratar más personal dinamizar la economía en los sectores nos ha permitido generar más rentabilidad, atender a más

sectores vulnerables en donde está el nicho de mercado de la cooperativa, tenemos un porcentaje del 70% sector rural y un 30% sector urbano ha permite la sostenibilidad, ese crecimiento permite a nosotros atender a diferentes sectores de la economía del país.

### **Análisis**

El entrevistado menciona más que el crecimiento es la sostenibilidad en la institución la cual es de vital importancia que las cooperativas ya que estas al crecer generan nuevas fuentes de trabajo en el país y mejora la economía del país.

- **¿Cuáles son los motivos que pueden detener el crecimiento constante en una Institución?**

Actualmente te podría decir el tema de inseguridad la cual ha tenido como algo negativo, las personas que tenían créditos por estas famosas vacunas por el tema de inseguridad se han mudado a otro lugar han cerrado sus negocios, lo cual nos permite a nosotros mitigar el riesgo poner políticas más exigentes, estrictas para entregar un crédito y esto a lo que va tiene una secuencia tener un procedimiento menor a otros años, también consideraría el tema político y económico que vive el país es un tema que puede influir en no tener los indicadores esperados en crecimiento recordando que tenemos un presupuesto que cumplir pero estos factores también inciden con la actualidad de lo que estamos pasando en relación a lo económico e inseguridad.

### **Análisis**

El entrevistado menciona más que el crecimiento es la sostenibilidad en la institución la cual es de vital importancia que las cooperativas ya que estas al crecer generan nuevas fuentes de trabajo en el país y mejora la economía del país.

- **¿Cree usted que la cartera vencida afecta solamente a la Liquidez de la Cooperativa?**

La cartera vencida afecta absolutamente todos los indicadores no solo a la liquidez afecta a las provisiones, rentabilidad en si a todos.



## **Análisis**

El entrevistado menciona más afecta a todos los indicadores, es importante conocer cómo afecta ya que esto aportara una información necesaria la cual ayuda afrontar distintas situaciones de la institución.

- **¿Quiénes participan en el proceso de otorgamiento de créditos?**

Tenemos un proceso establecido en diferentes niveles, un nivel en fábrica de créditos donde participa un analista, un verificador de fabrica tenemos otro nivel que es comité de agencia en donde participa el jefe de agencia, presidente, secretario, analista de crédito de la agencia y una compañera de atención al cliente, tenemos otro nivel que es el de comité general en donde participa Gerente general, mi persona (Subgerente de Negocios), la asistente de gerencia, y un nivel que es el consejo de Administración es quien aprueba los créditos vinculados.

## **Análisis**

El entrevistado menciona que existe diferentes niveles por lo cual pasa un crédito para ser aprobado, es de vital importancia porque así se disminuye el riesgo crediticio y conocer el fin del del crédito.

- **¿Cada que tiempo son analizados los reportes de los índices de morosidad?**

Diario Nosotros tenemos un control diario de índices de eficiencia tanto en valores relativos, absolutos y valor estimados.

## **Análisis**

El entrevistado responde que los reportes se analizan de manera diaria, agregando la importancia de la misma lo cual es beneficiosa para conocer la situación de la Cooperativa.

#### 4.1.2. Análisis e interpretación de resultados de la encuesta a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda

El día 06 de junio de 2023, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda se aplicó una encuesta a los socios, con el objetivo de recolectar información para realizar el respectivo análisis de la COAC, en el cual se obtuvieron los siguientes resultados.

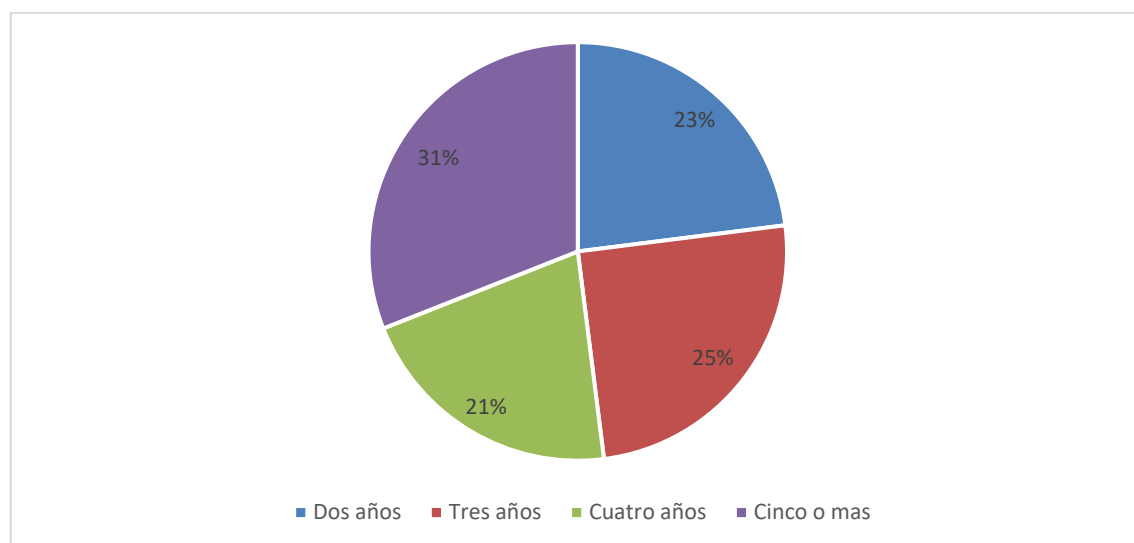
##### 1.- ¿Qué tiempo usted es socio de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda?

**Tabla 4-1:** Permanencia del socio en la Cooperativa

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Dos años	23	23%
Tres años	25	25%
Cuatro años	21	21%
Cinco o mas	31	31%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Encuesta a los socios (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-1:** Permanencia del socio en la Cooperativa

Fuente: Encuesta a los socios (2023)..

Realizado por: Manobanda, E. 2023.

##### Análisis e interpretación

Al observar el gráfico podemos determinar que según las encuestas los clientes en su mayoría tienen de cinco años de permanencia como socios en la Cooperativa, así lo afirma el 31% de los encuestados, seguido con el 25% de socios que son tres años, seguido de los socios que son de recientes con dos años, equivalente al 23%; y de la misma manera los de cuatro años con un 21%.

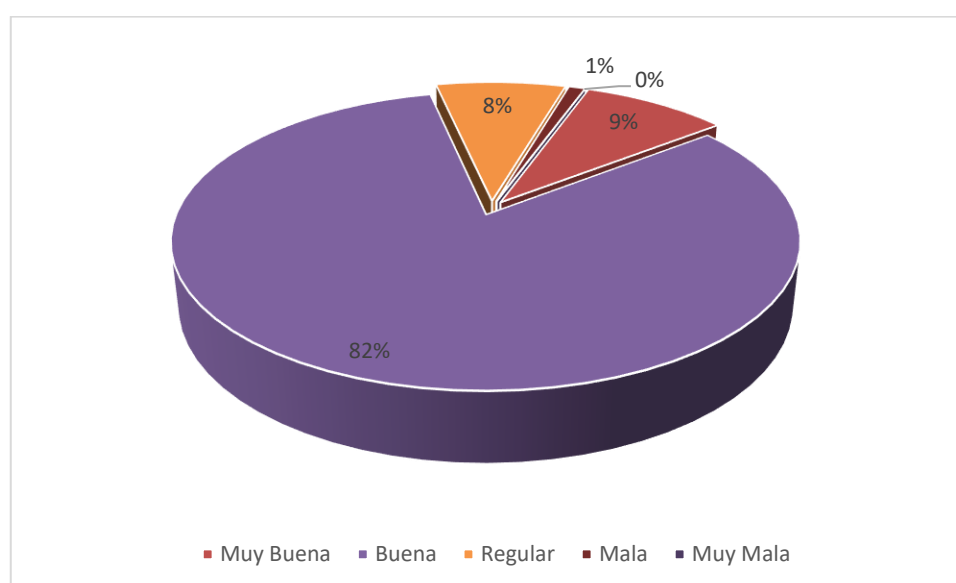
## 2.- ¿Al solicitar un servicio en la Institución como fue la atención?

**Tabla 4-2:** Como fue la atención en la Institución

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Muy Buena	9	9%
Buena	82	82%
Regular	8	8%
Mala	1	1%
Muy Mala	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023)..

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-2:** Como fue la atención en la Institución

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### **Análisis e Interpretación**

Al observar el gráfico podemos determinar que según las encuestas los socios en su mayoría respondieron que la atención dada en la Institución es muy buena que representa al 9% y la atención buena por lo que representa un 82%, y es una cantidad mayor de lo que represente que la atención que se le considera regular es equivalente a 8% y es mala con el 1%. Haciendo mención que la atención se considera importante dentro de la institución la cual es una de las formas más efectivas de atraer más clientes que benefician a la cooperativa.

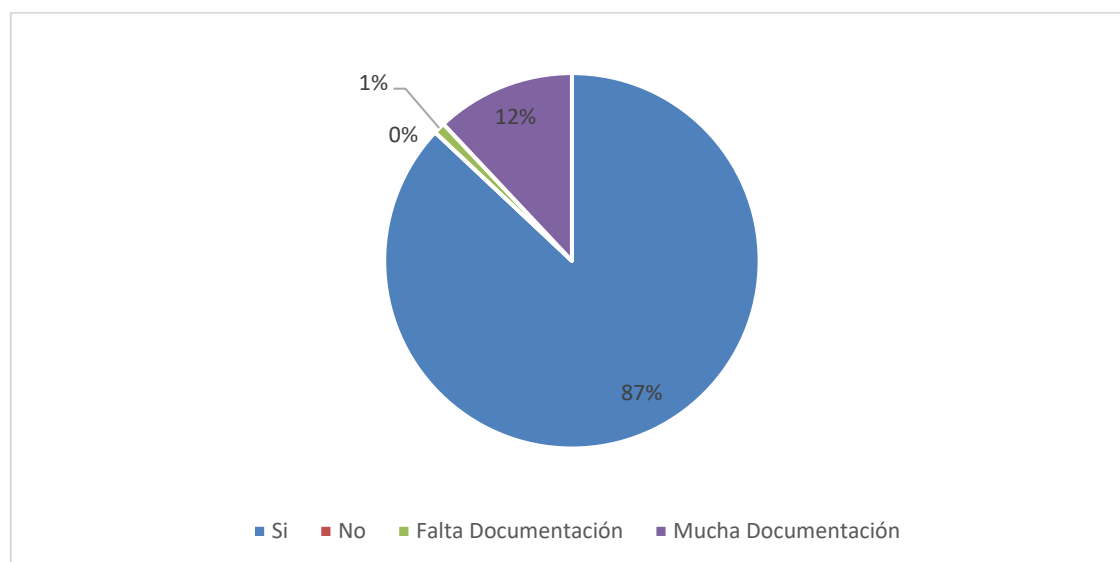
### 3.- ¿Usted considera que la documentación que solicitan para la emisión del Crédito es la correcta?

**Tabla 4-3:** Documentos para la emisión de Crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	87	87%
No	0	0%
Falta Documentación	1	1%
Mucha Documentación	12	12%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-3:** Documentos para la emisión de Crédito

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023). (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Al observar el gráfico podemos determinar que según las encuestas los socios en su mayoría respondieron que, si es la documentación correcta que se presenta para la solicitar un crédito por lo que representa un 87%, y es una cantidad mayor de lo que represente que es mucha documentación equivalente a un 12% y que falta documentación con el 1%.

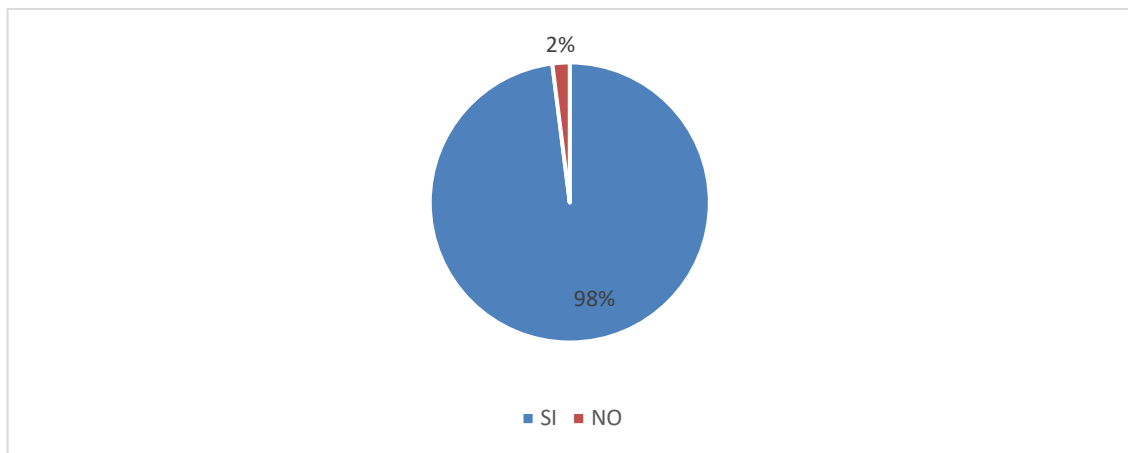
**4.- ¿Cuándo usted solicita un crédito le explican la responsabilidad que usted adquiere al obtenerlo y lo orientan las condiciones de pago?**

**Tabla 4-4:** Orientación sobre las condiciones de Pago

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	98	98%
No	2	2%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-4:** Orientación de las Condiciones de Pago

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### **Análisis e Interpretación**

Este gráfico nos demuestra que el 98% de los socios afirman que si les orientan las condiciones de pago agregando que les explican la responsabilidad que adquiere al solicitar un crédito a diferencia que un 2% de socios mencionan que no les dan la debida orientación de pago del crédito.

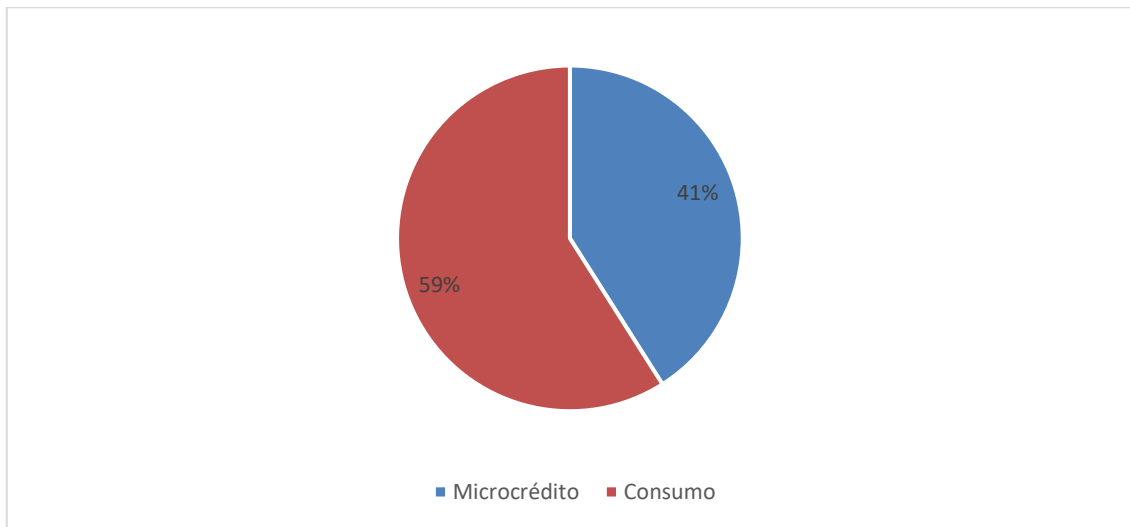
## 5.- ¿Qué tipo de Crédito usted solicitó?

**Tabla 4-5:** Tipo de Crédito

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Microcrédito	41	41%
Consumo	59	59%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-5:** Tipo de Crédito

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### **Análisis e Interpretación**

Esta pregunta nos demuestra que el 59% de los clientes que obtuvieron un préstamo en la Cooperativa solicitaron un crédito de consumo, mientras que el 41% obtuvieron el Microcrédito, esto demuestra que los socios prefieren un crédito de consumo. En Ecuador el crédito más solicitado dentro del sector financiero es el de consumo ya que se debe a la baja tasa de interés.

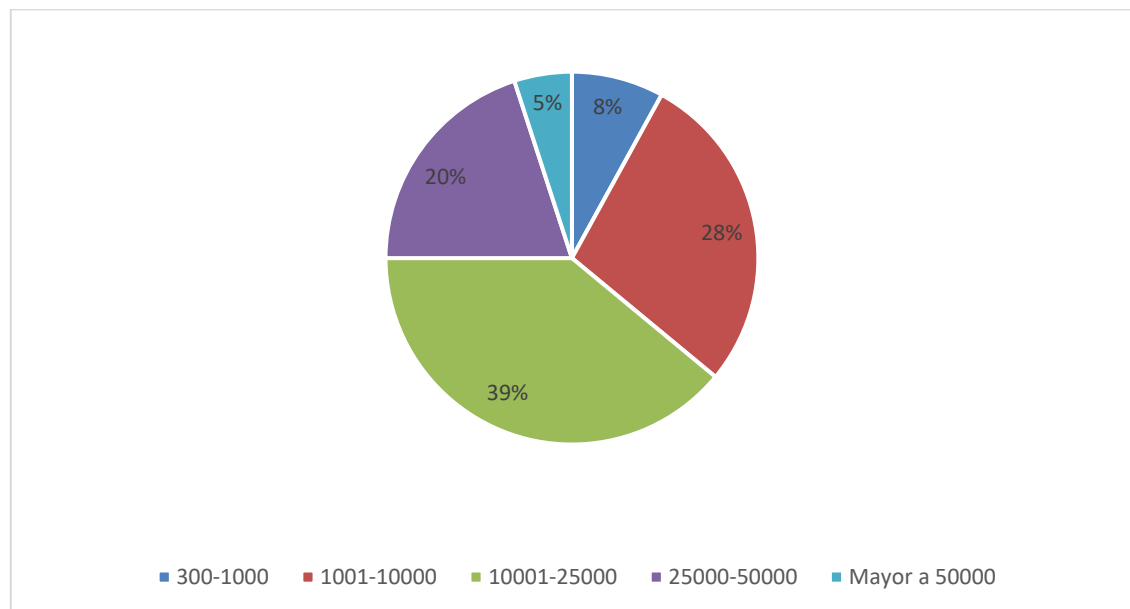
## 6.- ¿Cuál fue el monto de la deuda adquirida?

**Tabla 4-6:** Monto del Crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
300-1000	8	8%
1001-10000	28	28%
10001-25000	39	39%
25000-50000	20	20%
Mayor a 50000	5	5%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-6:** Monto del Crédito

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Este gráfico nos demuestra que el 39% de los clientes solicitaron créditos que van de los 10001 a 2500 dólares, seguido del 28% que solicitaron créditos de 1001 a 10000 dólares, la mayor parte de morosidad se refleja en los créditos de mayor monto, mientras que las de menor monto tienen porcentajes menores, pero sumando los dos porcentajes vamos a tener también una cantidad considerable.

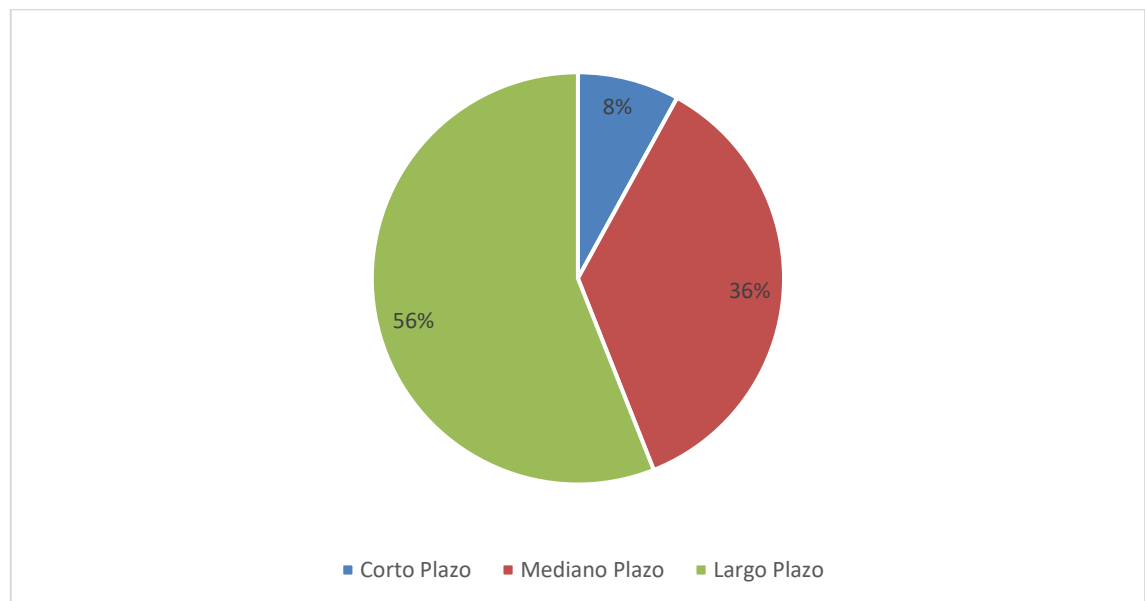
## 7.- ¿Para cuánto tiempo adquirió la deuda?

**Tabla 4-7:** Plazo de la Deuda

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Corto Plazo	8	8%
Mediano Plazo	36	36%
Largo Plazo	56	56%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Encuesta a los socios (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-7:** Plazo de la Deuda

Fuente: Encuesta a los socios (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

El 56% de los socios han obtenido créditos con un periodo de pago largo plazo, seguido del 36% que tiene periodo de pago de mediano plazo, y por ultimo los de corto plazo con 8% esto denota que la mayoría de los clientes en estado de morosidad tienen períodos de largo plazo de pago con cuotas un poco altas, por lo cual se refleja la imposibilidad de pago.



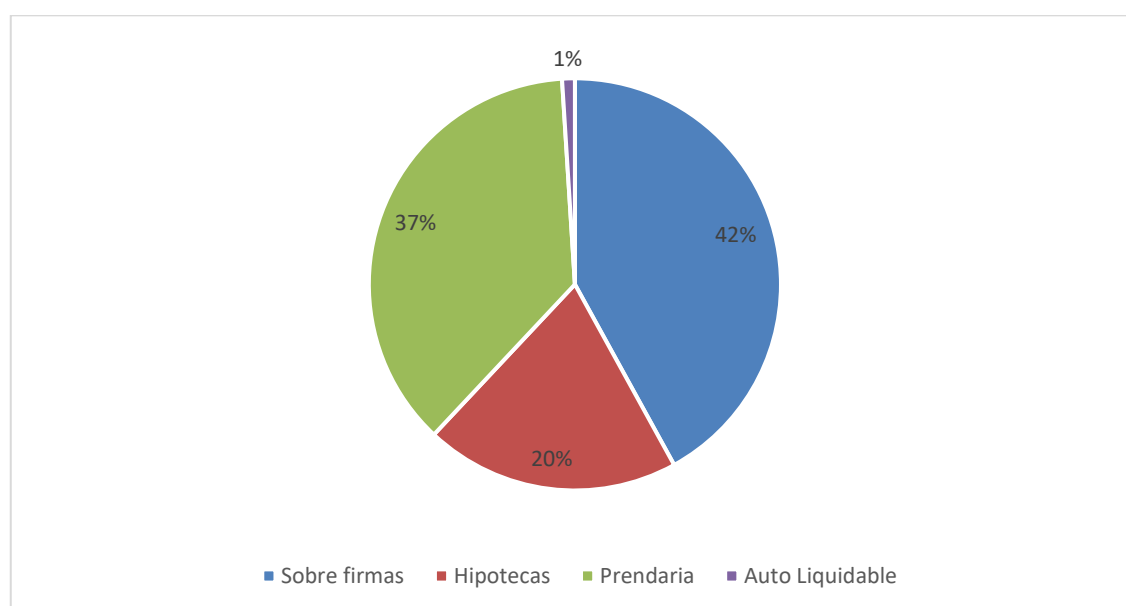
## 8.- ¿Con que tipo de garantía obtuvo el Crédito?

**Tabla 4-8:** Tipo de Garantía

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sobre firmas	42	42%
Hipotecas	20	20%
Prendaria	37	37%
Auto Liquidable	1	1%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-8:** Tipo de Garantía

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Este gráfico nos demuestra que el 42% de los clientes dieron como requisito de garantía de Sobre firmas, esto nos indica que esta garantía es el respaldo que más da la Cooperativa para recuperar la deuda, seguido del 37% que presentó la garantía Prendaria, y 20% presentó la Hipoteca y el 1% de garantía Auto Liquidable. Es importante conocer que tipos de garantía brinda la cooperativa y saber cuál es la más aceptada por los socios.

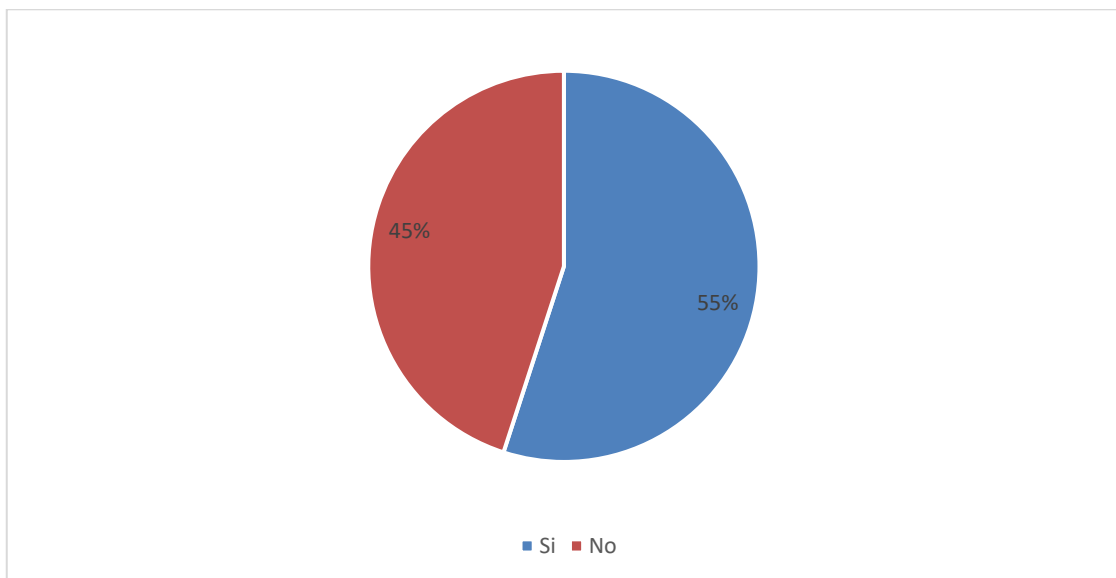
## 9.- ¿Ha tenido retrasos dentro de sus obligaciones?

**Tabla 4-9:** Retrasos de sus Obligaciones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	55	55%
No	45	45%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Encuesta a los socios (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-9:** Retraso de sus obligaciones

Fuente: Encuesta a los socios (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

El gráfico nos demuestra que el 55% de los socios mencionan que si se encuentran atrasados del pago de sus créditos y un 45% de socios los cuales mencionan que no se encuentran atrasados de los pagos. Es de suma importancia evitar el retraso de los pagos de un crédito ya que esto en si afecta al buró de crédito el cual disminuye la posibilidad de que solicites un crédito.

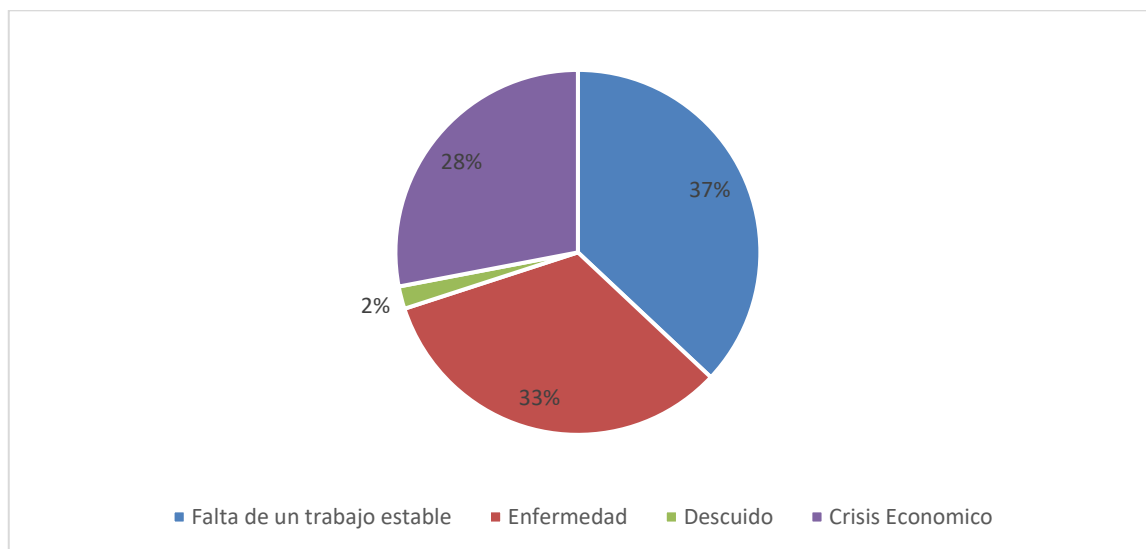
## 10.- En el caso que tenga un retraso en el pago de su cuota a que se debería?

**Tabla 4-10:** Tiempo De Retraso De La Cuota

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Descuido	2	2%
Falta de un Trabajo Estable	37	37%
Enfermedad	33	37%
Crisis Económica	28	28%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-10:** A qué se debe el Retraso del pago de su cuota

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

En esta pregunta la imposibilidad de pago está dividida en cuatro categorías siendo la de mayor incidencia por falta de un trabajo estable con el 37%, seguido del 33% que mencionaron que el motivo de su retraso es por enfermedad, factores que habría que analizar detenidamente. Otra categoría que está influyendo en el retraso la crisis económica que no les permite abastecer que los ingresos cubran la deuda, lo cual también es de vital relevancia así lo demuestra el 28% de las respuestas.

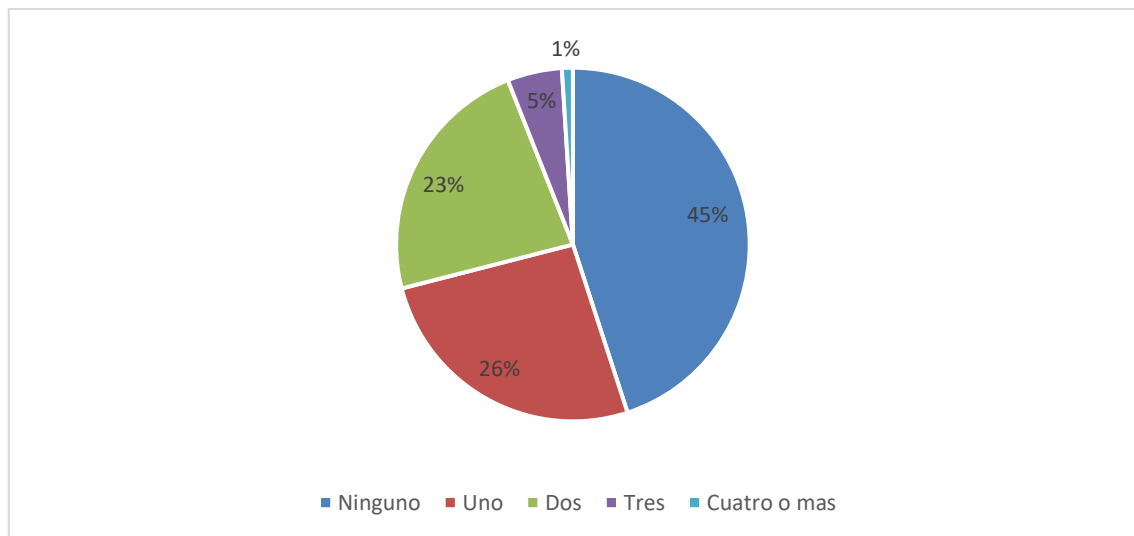
## 11 ¿Cuál es el número de cuotas que usted se encuentra atrasado?

**Tabla 4-11:** Numero De Cuotas Atrasadas

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Ninguno	45	45%
Uno	26	26%
Dos	23	23%
Tres	5	5%
Cuatro o mas	1	1%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-11:** Numero De Cuotas Atrasadas

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

La mayor parte de morosidad se encuentra entre uno y dos cuotas atrasadas, siendo esta última la de mayor frecuencia con 26%, las respuestas de los clientes denotan que existe certidumbre en sus obligaciones incumplidas, determinando que el factor que conlleva esta situación es la imposibilidad de pago.

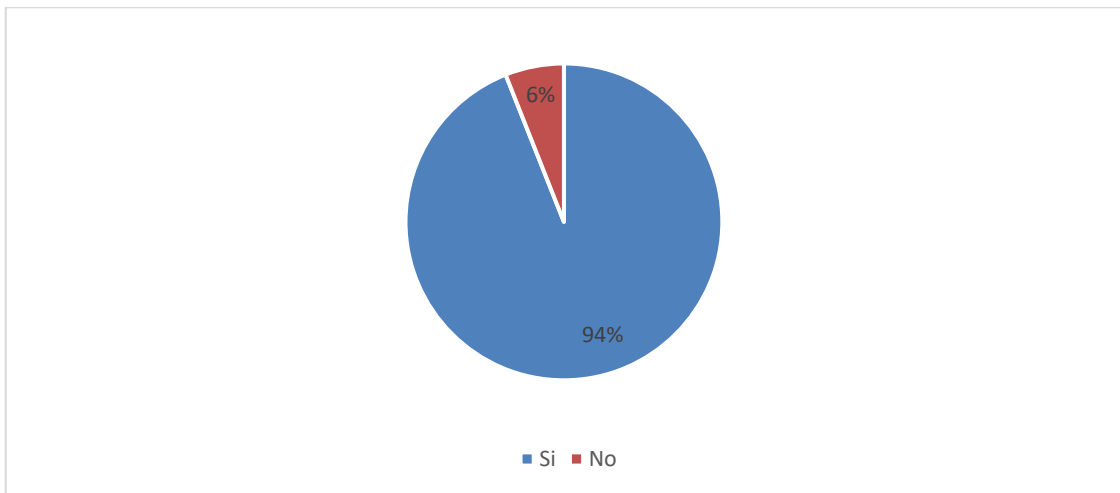
## 12 ¿Las cuotas de pago determinadas esta de acorde a la capacidad de ingresos?

**Tabla 4-12:** Su pago es en relación a la capacidad de ingresos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	94	94%
No	6	6%
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-12:** Su pago es en relación a la capacidad de ingresos

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Este gráfico nos demuestra que el 94% de los socios a los que fueron encuestados mencionan que su pago si está en relación a la capacidad de ingresos y muy pocos con un 6% que sus pagos no tienen relación con sus ingresos.

#### 4.1.3. *Análisis e interpretación de resultados de la encuesta aplicada al personal del departamento de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda*

El día 06 de junio de 2023, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda. se aplicó una encuesta a los asesores, con el objetivo de recolectar información para realizar el respectivo análisis de la COAC, en el cual se obtuvieron los siguientes resultados.

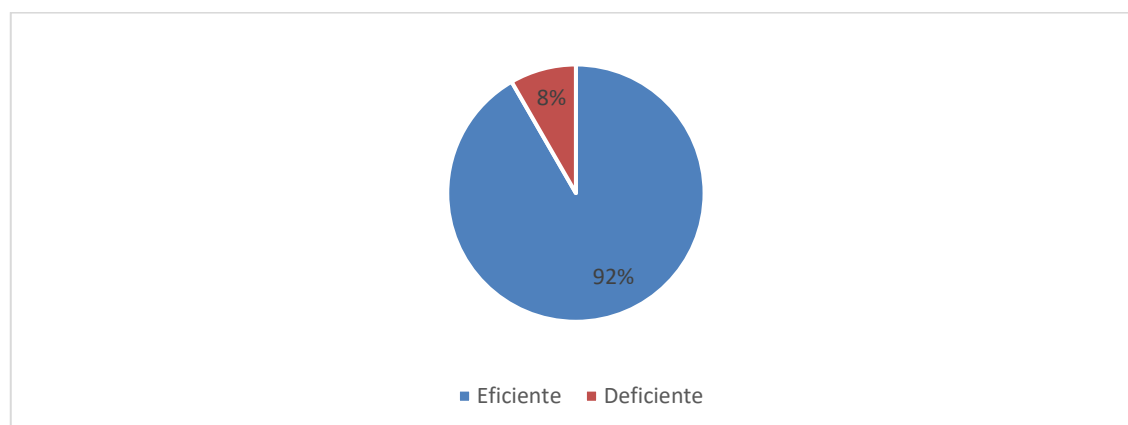
#### 1.- ¿A su criterio ¿Cómo califica el proceso de crédito existente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?

**Tabla 4-13:** Proceso de Crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Eficiente	11	92%
Deficiente	1	8%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-13:** Proceso de Crédito

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

#### **Análisis e interpretación**

Al observar el gráfico podemos determinar que según las encuestas aplicadas a los asesores en su mayoría menciona que el proceso de otorgamiento de créditos de manera eficiente así lo afirma los 11 encuestados que representa el 92%, seguido con 1 asesor que represente el 8%.

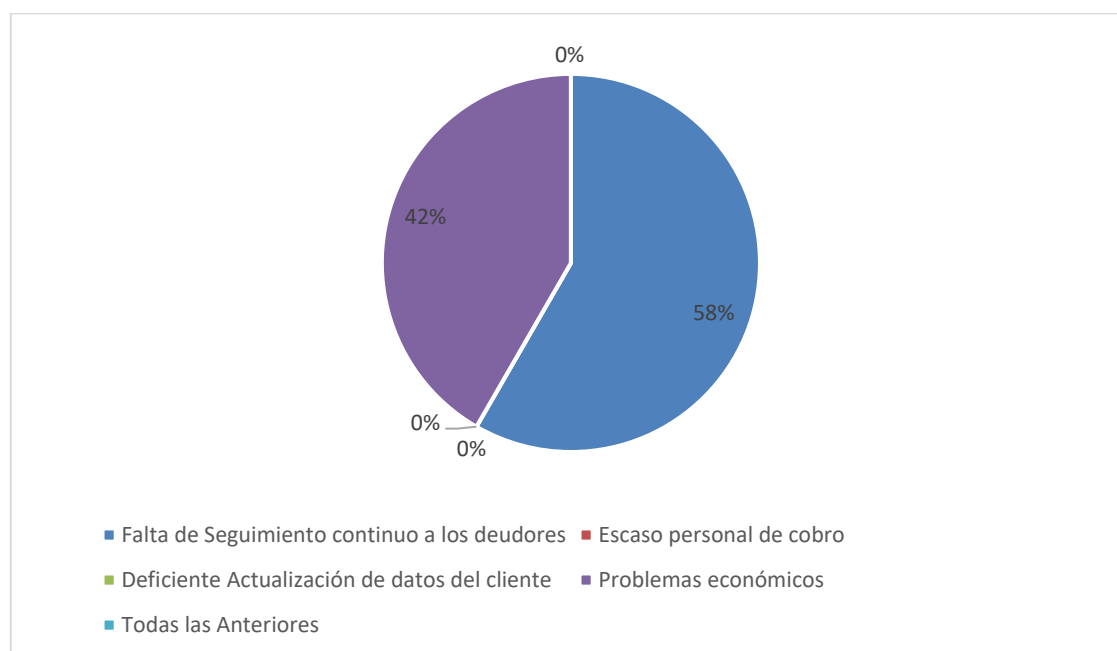
## 2.- A su criterio ¿Cuáles es la principal causa para que se dé un alto índice de morosidad?

**Tabla 4-14:** Principal Causa del índice de morosidad.

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Falta de Seguimiento continuo a los deudores	7	58%
Escaso personal de cobro	0	0%
Deficiente Actualización de datos del cliente	0	0%
Problemas económicos	5	42%
Todas las anteriores	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-14:** Principal Causa del índice de morosidad.

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### **Análisis e Interpretación**

Al observar el gráfico podemos determinar que según las encuestas aplicadas 7 asesores respondieron que la principal causa para que haya morosidad es debido a falta de seguimiento lo cual representa un 58%, seguido por 5 personas que representa un 42% que mencionan que se da por problemas económicos ya que esto se debería a la situación que se encuentra el país.

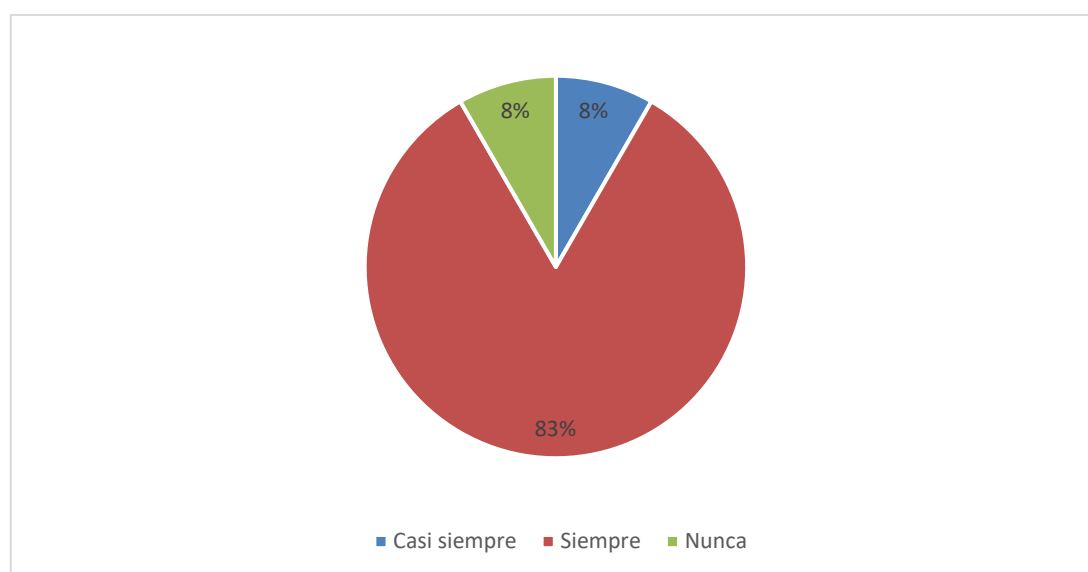
### 3.- ¿Cree usted que el analista de créditos verifica correctamente los documentos para poder otorgar créditos?

**Tabla 4-15:** Verificación de Documentos

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Casi Siempre	1	8%
Siempre	10	83%
Nunca	1	8%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-15:** Verificación de Documentos

Fuente: Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Al observar el gráfico podemos determinar que según las encuestas aplicadas 10 asesores que representa % la cual mencionaron que casi siempre realizan la verificación de los documentos, seguido por 1 asesor y representa un 8% que siempre verifican los documentos y 1 asesor asistió que nunca verifican los documentos, pero la verificación es muy importante ya que ayuda a que los socios presenten su documentación correcta para así evitar la morosidad.



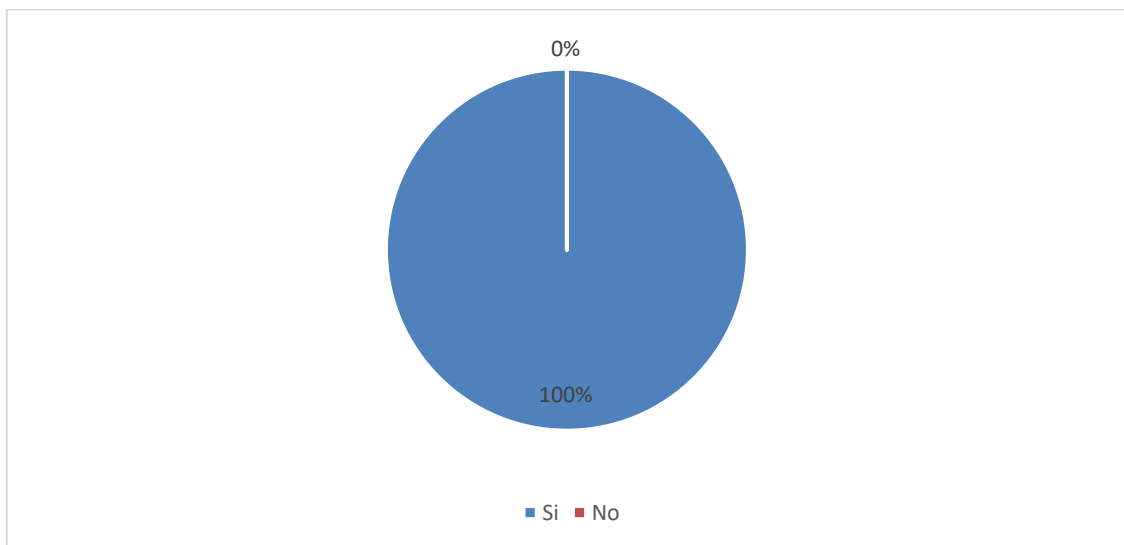
#### 4.- ¿El monto del crédito es analizado y aprobado por la Comisión de Crédito?

**Tabla 4-16:** Análisis y aprobación del monto del crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-16:** Análisis y aprobación del monto del crédito

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

#### Análisis e Interpretación

Este gráfico nos demuestra que los 12 asesores analizan y aprueba el monto del crédito la cual representa el 100%.

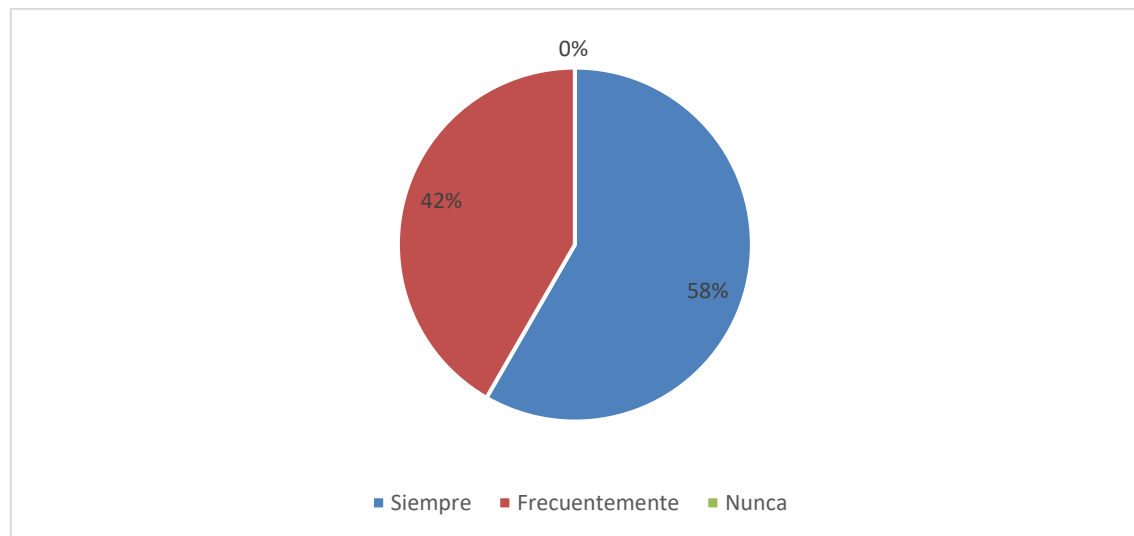
## 5.- ¿Una vez otorgado el crédito le dan el seguimiento necesario para el cobro del mismo?

**Tabla 4-17:** Seguimiento al Crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Siempre	7	58%
Frecuentemente	5	42%
Nunca	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-17:** Seguimiento al Crédito

**Fuente:** Encuesta al personal del departamento de credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Como se observa en el gráfico demuestra que el 58% de los asesores mencionan que el siempre hacen el seguimiento del crédito y el 42% agregan que el seguimiento lo realizan de manera frecuentemente.

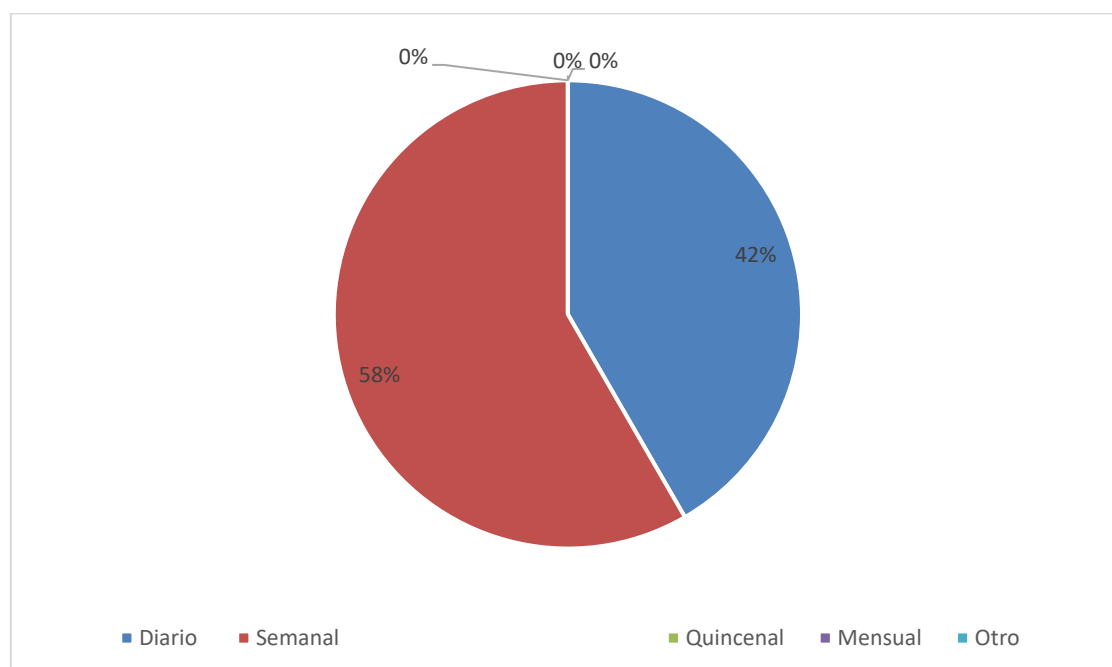
## 6.- ¿Con qué frecuencia se presentan los reportes de colocación y recuperación de Crédito?

**Tabla 4-18:** Reportes de colocación y recuperación del Crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Diario	5	42%
Semanal	7	58%
Quincenal	0	0%
Mensual	0	0%
Otro	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-18:** Reportes de colocación y recuperación del Crédito

Fuente: Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Este gráfico nos demuestra que el 58% de los asesores agregan que presentan reportes de colocación y recuperación del crédito de manera semanal y 5 asesores que representa el 42% lo realizan de manera diaria.

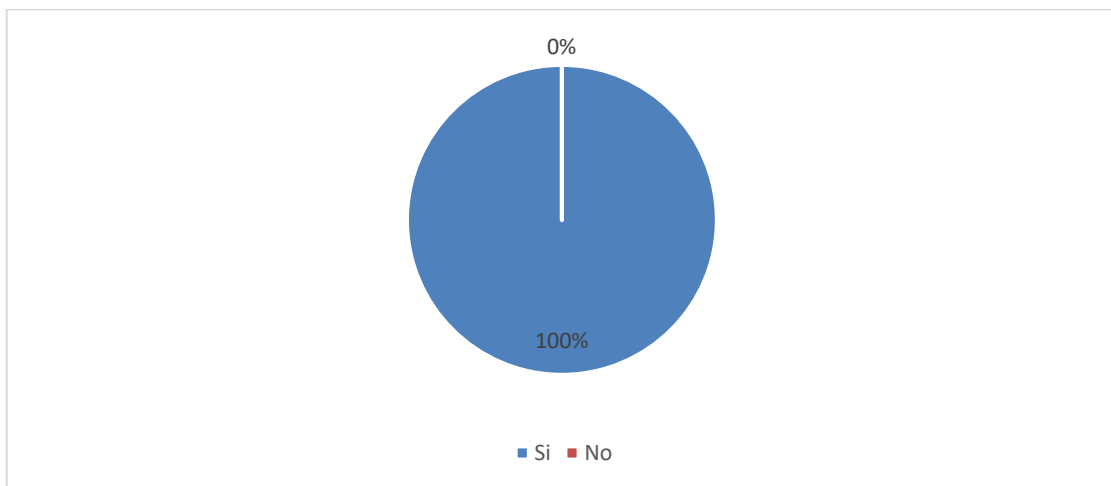
## 7.- ¿La Cooperativa cuenta con políticas y estrategias de crédito?

**Tabla 4-19:** Políticas y estrategias de crédito

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-19:** Políticas y estrategias de crédito

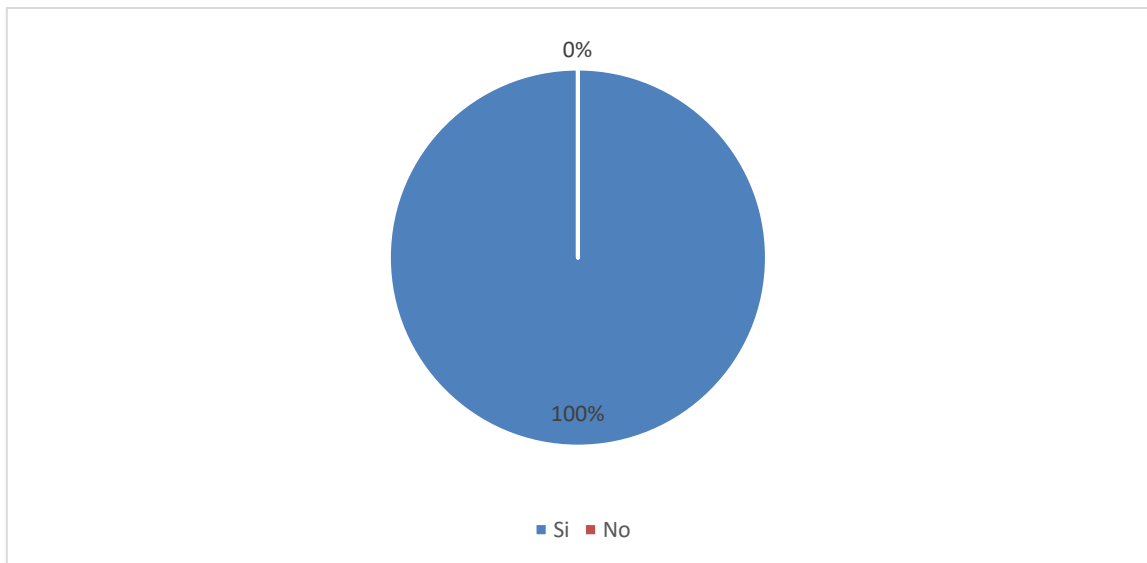
**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Los 12 asesores que representa el 100% mencionan que la cooperativa si cuenta con las políticas y estrategias de crédito ya que esto ayuda a que exista menos nivel de morosidad.

**8.- ¿Desde su perspectiva cree usted que se deben emplear nuevas estrategias y procedimientos de recuperación de cartera?**



**Ilustración 4-20:** Estrategias y procedimientos de recuperación de cartera

**Fuente:** Encuesta a los socios (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

**Análisis e Interpretación**

Este gráfico nos demuestra que los 12 asesores que representa el 100% consideran que si están de acuerdo a que se implemente nuevas estrategias y procedimientos para la recuperación de cartera.

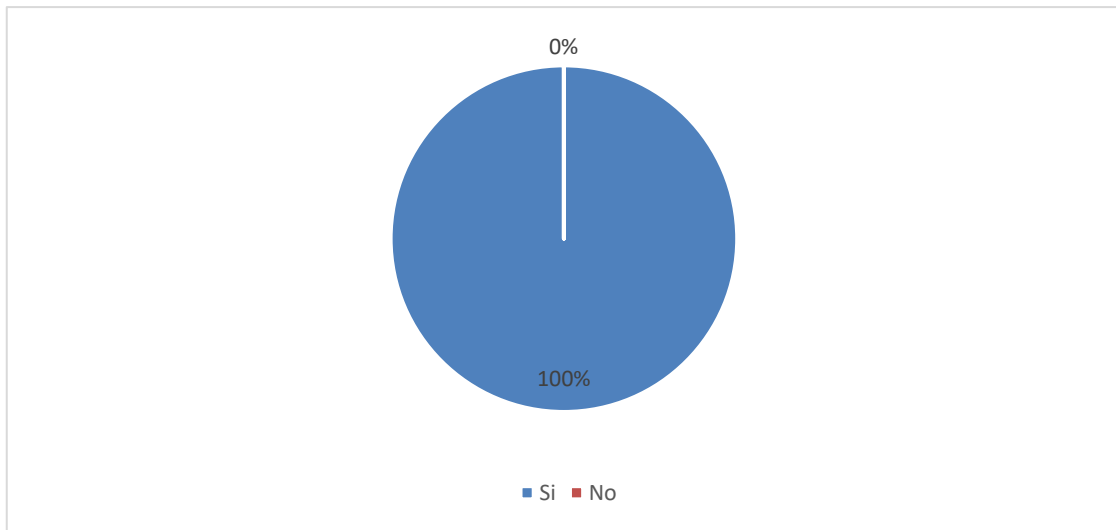
### 9.- ¿Sabe usted que es un modelo de gestión de cartera?

**Tabla 4-20:** Modelo de gestión de cartera

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Si	12	100%
No	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-21:** Modelo de gestión de cartera

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

El gráfico nos demuestra que los 12 asesores que representa 100% alegan que si conocen lo que es un modelo de gestión de cartera.

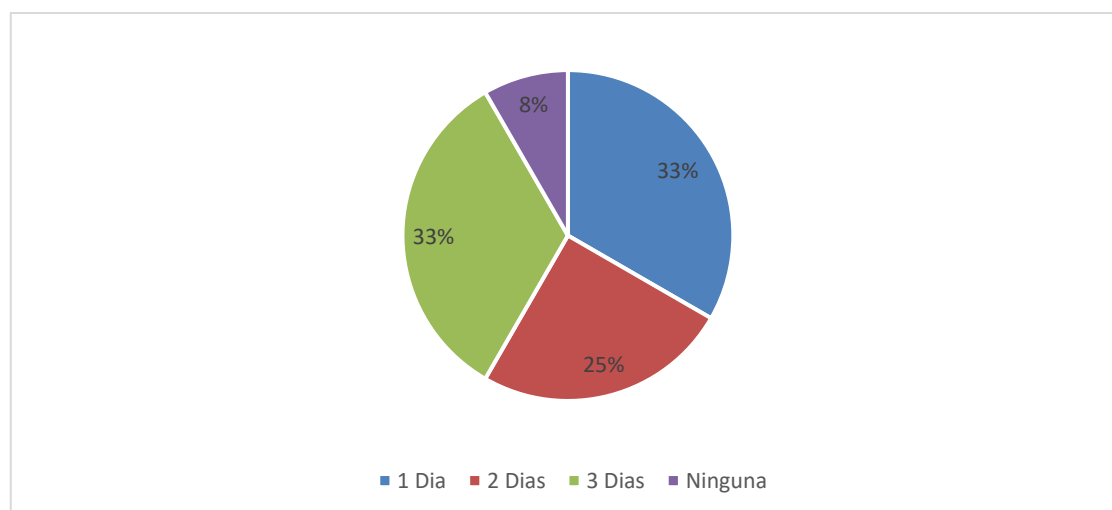
**10.- ¿Con que tiempo de anticipación el asesor de crédito notifica al socio para que se acerque a realizar el pago de la cuota?**

**Tabla 4-21:** Notificación al Socio

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1 Día	4	33%
2 Días	3	25%
3 Días	4	33%
Ninguna	1	8%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-22:** Notificación al Socio

Fuente: Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

Realizado por: Manobanda, E. 2023.

### **Análisis e Interpretación**

En esta pregunta los asesores a los que fue encuestado del cual 4 de ellos que representa el 33% hacen mención que notifican al socio de manera diaria, seguido por 3 asesores con el 25% lo realizan a los 2 días continuando 4 de los asesores con representación del 33% hacen notificaciones a los 3 días y por último 1 asesor agrega que no realiza notificación

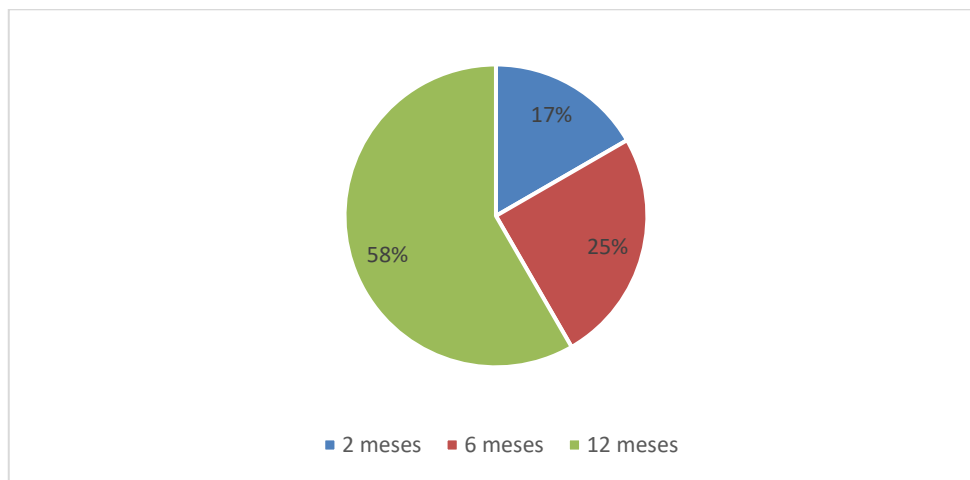
## 11 ¿Cada que tiempo recibe capacitación?

**Tabla 4-22:** Recibe Capacitación

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
2 meses	2	17%
6 meses	3	25%
12 meses	7	58%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-23:** Recibe Capacitación

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

La mayor parte de los asesores es decir 7 de ellos que representa el 58% mencionan que reciben capacitación a los 12 meses seguido por los 3 con representación del 25% reciben capacitación a los 6 meses y culminando 2 de ellos que representa el 17% tienen capacitación cada 2 meses, considerando que es muy importante debido a que la capacitación ayuda a que el personal mejore en sus actividades y a estar al día en conocimiento debido a las actualizaciones.



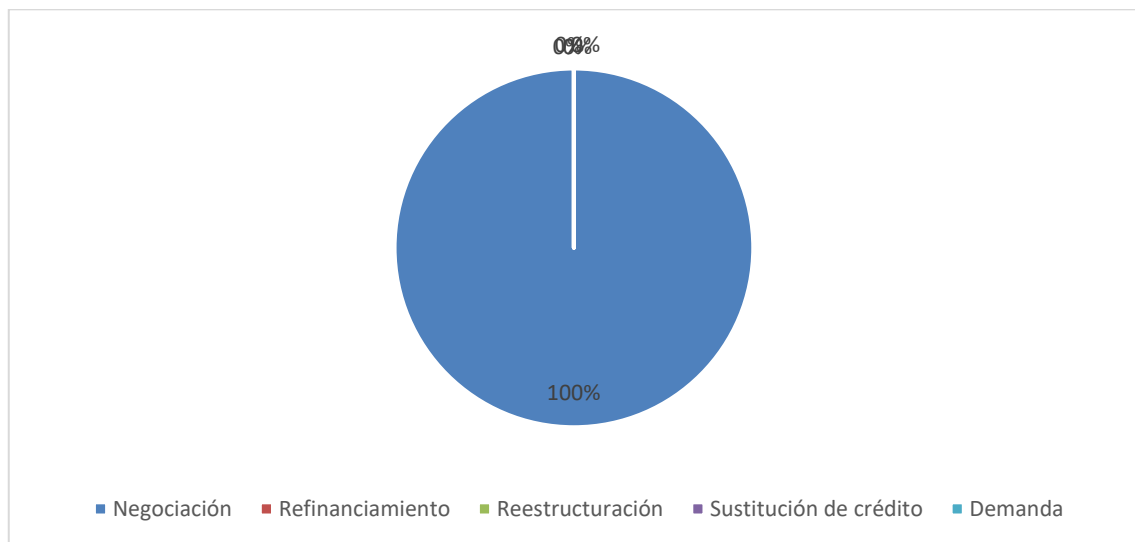
## 12 ¿Qué opciones le da al Socio al momento que entra en mora?

**Tabla 4-23:** Opciones al Socio cuando entra en Mora

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Negociación	12	100%
Refinanciamiento	0	0%
Reestructuración	0	0%
Sustitución de Crédito	0	0%
Demanda	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.



**Ilustración 4-24:** Opciones al Socio cuando entra en Mora

**Fuente:** Encuesta al personal del Departamento de Credito (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E. 2023.

### Análisis e Interpretación

Este gráfico nos demuestra que los 12 asesores que representa el 100% a los que fueron encuestados mencionan que brindan la opción de negociación del crédito al momento en que el socio entra en mora.

## **4.2. Discusión**

Una vez adquirido los resultados de las encuestas aplicadas a los socios de la cooperativa Kullki Wasi, se procede a realizar la comparación de los resultados y criterios de los habitantes donde se evidencia que el nivel de créditos son aceptables los cuales se interrelacionan directamente con cada uno de los factores y se aprecia que la colocación de créditos por parte de la institución son de forma correcta pero existe una falencia directa que no se socializa o se revisa correctamente cada uno de los créditos debido que no existe una capacitación por parte de la empresa en desarrollar un seguimiento de la deuda que en varios de ellos casos las personas mantiene una mala inversión y esto genera controversias para poder pagar la deuda es por ende que se debe analizar el monto, tipo de crédito y la forma de pago del socio o cliente a la cooperativa lo que hace énfasis en el desarrollo de una adecuada colocación y recuperación de créditos emitir cuellos de botella que afecta a la integridad institucional.

Los resultados obtenidos de las encuestas dirigidas al personal de área de crédito se analiza que los socios y clientes caen en mora debido que la crisis económica y al mala inversión de un crédito afecta que este incumpla los lazos de pago este ellos el crédito que más relevancia tiene es el crédito de consumo y este crédito no tiene retorno de dinero por aun pago debido que los favores del entorno permite cumplir con las obligaciones y en gran cantidad caen en mora es por ello que se debe profundizar con unas estrategias o en todos que ayuden a fortalecer la recuperación del crédito sin afectar al integridad de cada uno es por ello que se plantea un modelo de gestión de recuperación de cartera que erradique cada una de las falencias en la colocación y recuperación del crédito

## **CAPÍTULO V**

### **5. MARCO PROPOSITIVO**

#### **5.1. Introducción de la Propuesta**

A medida que avanza una cooperativa de ahorro y crédito, es fundamental que la misma desarrolle herramientas necesarias, como establecer parámetros claros de análisis crediticio para una emisión eficiente y estrategias que nos permitan minimizar el riesgo crediticio.

En la investigación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, teniendo en cuenta el eje fundamental del buen manejo económico financiero de la entidad, se determinó la importancia de diseñar una estrategia de recuperación de cartera, ya que esto permitiría tener liquidez y una economía controlada. porcentaje de morosidad.

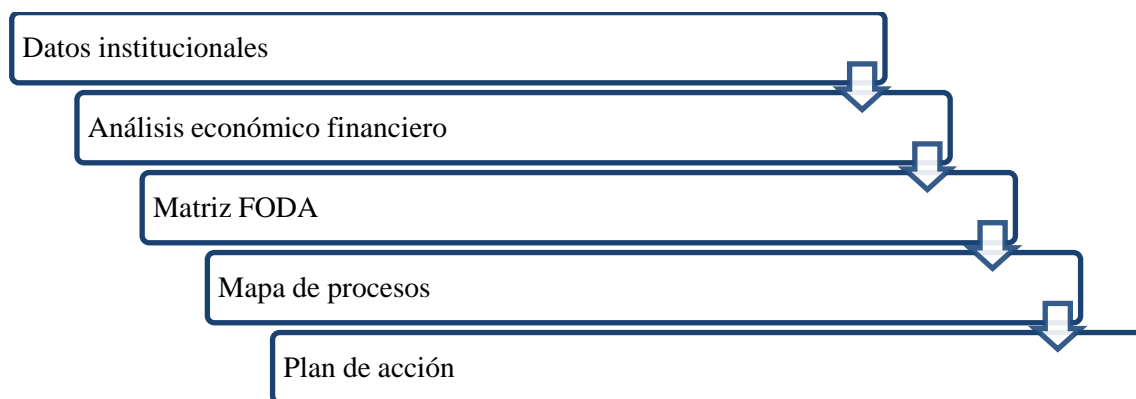
Esto se aplicable a la dirección, administración y operación de la institución, la cual interviene en la opinión de la política crediticia y participa en la implementación de la política crediticia a fin de colocar y recuperar adecuadamente la cartera crediticia. Es útil como plan de acción ante eventos que puedan ocurrir por factores internos y externos que amenacen el logro de las metas y objetivos institucionales, donde el objetivo no es evitar los riesgos sino minimizarlos y prepararse para ellos de manera eficiente. Estrategias para salvaguardar los recursos financieros de la cooperativa y su operación eficiente y continua.

#### **5.2. Objetivo de la Propuesta**

Otorgar a la Cooperativa una herramienta que permita elevar los niveles de recuperación de cartera, en base a un modelo el cual contenga estrategias para una recaudación eficiente de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

### 5.3. Contenido de la propuesta

#### 5.3.1. Hilo conductor



**Ilustración 5-1:** Hilo conductor  
Realizado por: Manobanda, E.2023.

#### 5.3.2. Datos institucionales

##### Reseña histórica

A finales del año 2002, se reúnen en la ciudad de Ambato varios dirigentes de los Pueblos Chibuleo, Salasaca y Pilahuín, con la finalidad de conformar una cooperativa de ahorro y crédito que más luego lleva el nombre de KULLKI WASI Ltda. «La casa de dinero», conformado por doce personas de apenas instrucción primaria liderado por Lic. Juan Andagana en calidad de Gerente (Lic. en Comunicación) y presidente del Consejo de Administración el Dr. Manuel Caizabanda de especialidad médico. La Cooperativa de Ahorro y Crédito de KULLKI WASI Ltda., fue creada mediante acuerdo ministerial número 002-SDRCC de 2003, publicado por parte del Ministerio de Bienestar Social 6582, el 23 de enero de 2003; y, mediante resolución número SEPS-ROEPS-2013-000266 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria ocurrido con observaciones la adecuación de su estatuto social, a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria. Se realizaron varias reuniones en diferentes casas y comunidades como Chibuleo, Salasaca y Pilahuín

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de KULLKI WASI Ltda., en sus 19 años de vida institucional se encuentra en el segmento UNO, en lo que respeta a los requisitos de los entes como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, estamos cumpliendo con rigurosidad conforme lo disponen, con el apoyo del Consejo de Administración y Vigilancia, quienes controlan permanentemente a todos los departamentos que cumplen con su rol asignado.

El Mgs. Juan Andagana, Gerente General de la Institución, lleno de vivencias e imaginario, ha sido un visionario en el mundo de las finanzas que se ha entregado a la administración de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de KULLKI WASI Ltda., ofreciendo su experiencia y transparencia con responsabilidad para el crecimiento de los socios y clientes

## **Ubicación**

El modelo de gestión de cartera se aplicará en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Matriz Ambato, ubicada en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, en la calle Juan B. Vela y Martínez esq.



**Ilustración 5-2:** Ubicación de la cooperativa

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

## **MISIÓN**

“Brindar servicios financieros a la población rural y urbano marginal con enfoque preferente en la zona central del país bajo condiciones de calidad, innovación, oportunidad y seguridad; con el fin de contribuir en la reducción de la pobreza, el desempleo, la migración y mejorar las condiciones de vida de la población.”

## **VISIÓN**

“Ser una institución reconocida nacional e internacionalmente como referente en atención a los sectores rurales, con un enfoque integral en la prestación de servicios financieros y de apoyo en los procesos productivos rurales, que le permiten alcanzar niveles de solidez y rentabilidad que garantizan su sostenibilidad en sus áreas de operación”.

## **VALORES**

- Disciplina
- Honestidad
- Compromiso
- Trabajo en equipo
- Respeto a la Naturaleza
- Pasión
- Respeto
- Solidaridad

## **PRODUCTOS**

Ahorro:

- Ahorro a la vista
- Ahorro Hormiguita
- Ahorro Domicilio
- Ahorro Operativo
- Ahorro Empresarial
- Ahorro Programado
- Ahorro Ecológico
- Cuenta básica

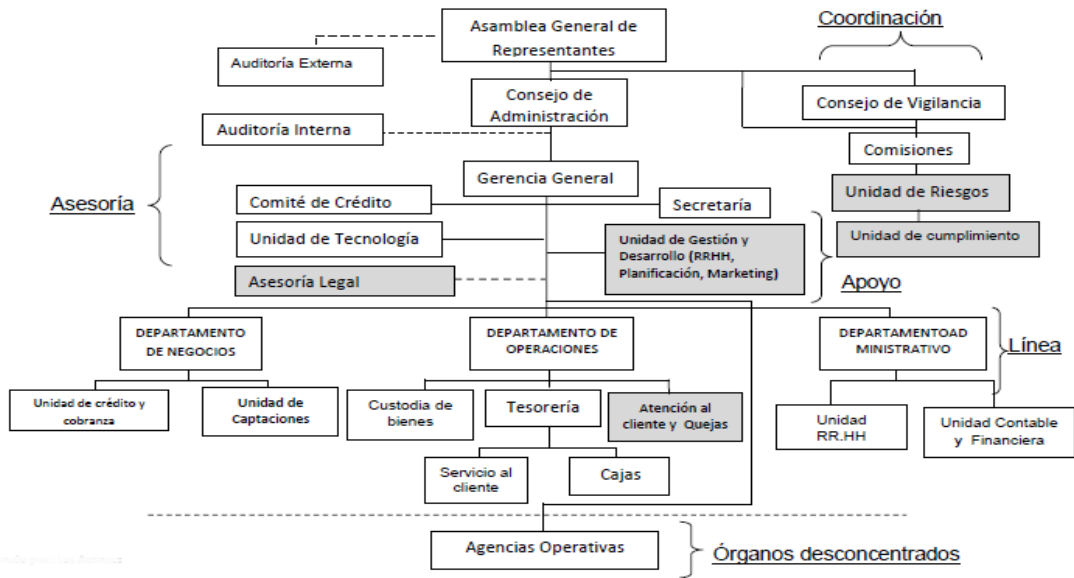
Crédito:

- Credi Efectivo Productivo
- Credi Consumo
- Credi Inversión
- Credi Auto Cooperativo

Inversiones:

- Depósito a Plazo Fijo

## Organigrama



### Ilustración 5-3: Organigrama

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASILTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### 5.3.3. Análisis Económico Financiero

Para el desarrollo de la investigación se considera la aplicación de herramientas financieras que permite analizar los estados financieros a través de un análisis comparativo.

#### 5.3.3.1. Análisis vertical del balance general

Los estados financieros considerados para el estudio de la presente investigación son de los años 2021-2022, mismos que se realizará un análisis horizontal y vertical.

#### Balance General – Análisis Vertical

Es importante realizar un análisis vertical adentro de la cooperativa, puesto que permite identificar si, posee una distribución equitativa en cada cuenta.

Análisis vertical balance general

**Tabla 5-1:** Balance general

• **Balance General**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS VERTICAL**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	POR GRUPOS	TOTAL	AÑO 2022	POR GRUPOS	TOTAL
I	ACTIVO	\$ 181.515.936,50	100,00%	100,00%	\$ 252.044.918,39	100,00%	100,00%
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 24.063.838,06	100,00%	13,26%	\$ 22.850.100,91	100,00%	100,00%
1101	Caja	\$ 2.187.452,95	9,09%	1,21%	\$ 3.261.666,40	14,27%	14,27%
110105	Efectivo	\$ 2.184.852,95	9,08%	1,20%	\$ 3.258.566,40	14,26%	14,26%
11010502	FONDO DE CAMBIO CAJAS	\$ 2.135.141,95	8,87%	1,18%	\$ 3.125.176,40	13,68%	13,68%
11010510	EFFECTIVO ATM	\$ 49.711,00	0,21%	0,03%	\$ 133.390,00	0,58%	0,58%
110110	Caja chica	\$ 2.600,00	0,01%	0,00%	\$ 3.100,00	0,01%	0,01%
11011005	CAJA CHICA	\$ 2.600,00	0,01%	0,00%	\$ 3.100,00	0,01%	0,01%
1102	Depósitos para encaje	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 4.100.000,00	17,94%	17,94%
110205	Banco Central del Ecuador	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 4.100.000,00	17,94%	17,94%
1103	Bancos y otras entidades financieras	\$ 21.832.047,22	90,73%	12,03%	\$ 15.480.765,36	67,75%	67,75%
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 3.377.312,38	14,03%	1,86%	\$ 57.889,05	0,25%	0,25%
11030501	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR 15700005	\$ 3.377.312,38	14,03%	1,86%	\$ 57.889,05	0,25%	0,25%
110310	Entidades del sector financiero público y privado	\$ 11.548.841,82	47,99%	6,36%	\$ 9.575.936,18	41,91%	41,91%
11031005	BANCO DEL PICHINCHA CC 3147310104 SALCEDO	\$ 514.673,69	2,14%	0,28%	\$ 47.940,30	0,21%	0,21%
11031010	BANCO INTERNACIONAL CC 5000606435	\$ 458.993,89	1,91%	0,25%	\$ 49.472,19	0,22%	0,22%
11031015	BANCO PICHINCHA CC 3331315304 LATACUNGA	\$ 51.030,93	0,21%	0,03%	\$ 55.375,38	0,24%	0,24%
11031020	BANCO PICHINCHA CC 3503024004 PILLARO	\$ 344.968,61	1,43%	0,19%	\$ 117.161,07	0,51%	0,51%
11031025	BANCO PICHINCHA CC 3503028104 RIOBAMBA	\$ 196.182,14	0,82%	0,11%	\$ 91.935,94	0,40%	0,40%
11031030	BANCO PICHINCHA CC 2100025719 PELILEO	\$ 207.664,78	0,86%	0,11%	\$ 101.212,19	0,44%	0,44%
11031035	BANCO PICHINCHA CC 3503029704 QUITO	\$ 237.225,17	0,99%	0,13%	\$ 66.092,39	0,29%	0,29%
11031040	BANCO PICHINCHA CC 3503031404 MACHACHI	\$ 332.815,08	1,38%	0,18%	\$ 206.723,94	0,90%	0,90%
11031045	BANCO PICHINCHA CC 3503026504	\$ 132.058,43	0,55%	0,07%	\$ 54.889,34	0,24%	0,24%
11031046	BANCO PICHINCHA GALAPAGOS CC 2100195306	\$ 635.421,44	2,64%	0,35%	\$ 271.135,70	1,19%	1,19%
11031047	BANCO PICHINCHA BAÑOS CC 2100198724	\$ 212.555,71	0,88%	0,12%	\$ 25.272,06	0,11%	0,11%
11031048	BANCO PICHINCHA SANGOLQUI CC 2100198952	\$ 48.608,45	0,20%	0,03%	\$ 368.649,98	1,61%	1,61%
11031049	BANCO PICHINCHA CC 2100268689 TENA	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 80.936,50	0,35%	0,35%
11031050	BANCO GUAYAQUIL CC 36210575	\$ 455.185,95	1,89%	0,25%	\$ 1.507,00	0,01%	0,01%
11031051	BANCO GUAYAQUIL IBARRA CC 36243708	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 126.737,61	0,55%	0,55%
11031055	PRODUBANCO CC 02080017599	\$ 131.062,26	0,54%	0,07%	\$ 154.794,00	0,68%	0,68%
11031060	BANCODESARROLLO 11200004314	\$ 8.548,90	0,04%	0,00%	\$ 4,51	0,00%	0,00%
11031065	BANCO PACIFICO AH 1050859064	\$ 63.460,19	0,26%	0,03%	\$ 49.727,76	0,22%	0,22%



11031070	BANCO INTERNACIONAL CC 5000632282 QUITO	\$ 71.001,00	0,30%	0,04%	\$ 696,14	0,00%	0,00%
11031071	BANCO GUAYAQUIL IZAMBA CC 0036246545	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 49.970,00	0,22%	0,22%
11031075	BANCO GUAYAQUIL CC 36208546 HCHI	\$ 183.589,92	0,76%	0,10%	\$ 67.388,19	0,29%	0,29%
11031076	BANCO GUAYAQUIL RIOBAMBA 0036240474	\$ 1.217.570,00	5,06%	0,67%	\$ 489.912,66	2,14%	2,14%
11031078	BANCO GUAYAQUIL MACHACHI CC 36240490	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.030.593,38	4,51%	4,51%
11031080	BANCO GUAYAQUIL CC 36208554 LATACUNGA	\$ 1.545.847,98	6,42%	0,85%	\$ 484.199,74	2,12%	2,12%
11031081	BANCO GUAYAQUIL QUITO CC 0046028953	\$ 500.428,31	2,08%	0,28%	\$ 193.102,00	0,85%	0,85%
11031082	BANCO GUAYAQUIL PILLARO CC 0046028929	\$ 600.244,97	2,49%	0,33%	\$ 1.106.518,37	4,84%	4,84%
11031083	BANCO GUAYAQUIL PELILEO CC 0046029003	\$ 500.443,32	2,08%	0,28%	\$ 594.014,26	2,60%	2,60%
11031084	BANCO GUAYAQUIL QUITO CENTRO CC 0036240458	\$ 399.970,00	1,66%	0,22%	\$ 61.749,14	0,27%	0,27%
11031085	BANCO GUAYAQUIL CC 34605670 SANGOLQUI	\$ 890.025,76	3,70%	0,49%	\$ 686.013,05	3,00%	3,00%
11031086	BANCO GUAYAQUIL CC 0041271540 DURAN	\$ 298.025,61	1,24%	0,16%	\$ 180.321,61	0,79%	0,79%
11031087	BANCO GUAYAQUIL CC 0041271590 GUAYAQUIL	\$ 259.283,78	1,08%	0,14%	\$ 1.047.921,93	4,59%	4,59%
11031088	BANCO GUAYAQUIL GUARANDA CC 0046028910	\$ 96.727,62	0,40%	0,05%	\$ 65.229,73	0,29%	0,29%
11031089	BANCO GUAYAQUIL BANOS CC 0046028945	\$ 194.615,60	0,81%	0,11%	\$ 323.729,59	1,42%	1,42%
11031091	BANCO PICHINCHA CTA CTE 2100242555 QUITO CENTRO	\$ 7.920,77	0,03%	0,00%	\$ 423.739,03	1,85%	1,85%
11031092	BANCO PICHINCHA CTA CTE 2100242556 QUITO NORTE	\$ 373.654,94	1,55%	0,21%	\$ 171.411,94	0,75%	0,75%
11031093	BANCO GUAYAQUIL QUITO NORTE CC 0041275170	\$ 10.501,65	0,04%	0,01%	\$ 85.606,41	0,37%	0,37%
11031094	BANCO GUAYAQUIL SALCEDO CC 36241063	\$ 299.970,00	1,25%	0,17%	\$ 248.054,40	1,09%	1,09%
11031095	BAN ECUADOR 4015879957 CTA AHORRO	\$ 2.440,37	0,01%	0,00%	\$ 13.471,47	0,06%	0,06%
11031096	BANCO PICHINCHA HUACHI CHICO CC 2100226046	\$ 58.619,77	0,24%	0,03%	\$ 52.410,93	0,23%	0,23%
11031097	BANCO PICHINCHA CTA CTE 2100242443 GUARANDA	\$ 7.504,83	0,03%	0,00%	\$ 96.542,30	0,42%	0,42%
11031098	BANCO GUAYAQUIL SANTO DOMINGO CC 0036241306	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 206.223,10	0,90%	0,90%
11031099	BANCO GUAYAQUIL OTAVALO CC 0036241942	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 27.548,95	0,12%	0,12%
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario	\$ 6.905.893,02	28,70%	3,80%	\$ 5.846.940,13	25,59%	25,59%
11032010	FINANCOOP 001010001177	\$ 56.451,31	0,23%	0,03%	\$ 1.031,07	0,00%	0,00%
11032015	FINANCOOP CHEQUES 002010000590	\$ 276.932,40	1,15%	0,15%	\$ 116.249,55	0,51%	0,51%
11032020	FINANCOOP SALCEDO CTA002010000675	\$ 736.174,52	3,06%	0,41%	\$ 131.277,67	0,57%	0,57%
11032025	FINANCOOP QUITO CTA 002010000680	\$ 1.383.731,19	5,75%	0,76%	\$ 174.067,12	0,76%	0,76%
11032030	FINANCOOP AHORRO RENTABLE SANGOLQUI	\$ 511.477,59	2,13%	0,28%	\$ -	0,00%	0,00%
11032035	COOPERATIVA DE AC SAC CTA 10101	\$ 656.554,94	2,73%	0,36%	\$ 683.704,49	2,99%	2,99%
11032040	COOPERATIVA AC JEP LTDA	\$ 560,63	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
11032045	FINANCOOP AHORRO RENTABLE	\$ 2.078.094,07	8,64%	1,14%	\$ 3.000.000,00	13,13%	13,13%
11032050	FINANCOOP AHORRO RENTABLE SAL3057	\$ 420.546,97	1,75%	0,23%	\$ -	0,00%	0,00%
11032060	FINANCOOP AH RENTABLE QUITO 3409	\$ 531.080,94	2,21%	0,29%	\$ -	0,00%	0,00%
11032065	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SISA 3212671	\$ 50.737,12	0,21%	0,03%	\$ 52.714,45	0,23%	0,23%
11032070	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANANTIAL DE ORO 5000450	\$ 203.551,34	0,85%	0,11%	\$ 528.635,46	2,31%	2,31%
11032071	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE LTDA300101008106	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 779.430,92	3,41%	3,41%
11032072	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA 2022020203595	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 129.285,43	0,57%	0,57%
11032073	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 150.316,67	0,66%	0,66%
11032074	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION TUNGURAHUA 1900000001	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 100.227,30	0,44%	0,44%
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 44.337,89	0,18%	0,02%	\$ 7.669,15	0,03%	0,03%
110401	Efectos de cobro inmediato	\$ 44.337,89	0,18%	0,02%	\$ 7.669,15	0,03%	0,03%
11040105	CHEQUE PAIS	\$ 44.337,89	0,18%	0,02%	\$ 7.669,15	0,03%	0,03%
13	INVERSIONES	\$ 8.711.297,02	100,00%	4,80%	\$ 13.922.875,78	100,00%	100,00%
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 6.888.412,64	79,07%	3,79%	\$ 10.588.719,96	76,05%	76,05%
130350	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ 2.365.716,33	27,16%	1,30%	\$ 4.448.068,71	31,95%	31,95%
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 4.096.734,52	47,03%	2,26%	\$ 5.358.244,55	38,49%	38,49%
130360	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ 425.961,79	4,89%	0,23%	\$ 782.406,70	5,62%	5,62%

1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 1.822.884,38	20,93%	1,00%	\$ 3.334.155,82	23,95%	23,95%
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.689.675,63	19,40%	0,93%	\$ 3.057.514,39	21,96%	21,96%
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ 133.208,75	1,53%	0,07%	\$ 276.641,43	1,99%	1,99%
14	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$ 131.030.072,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>72,19%</b>	<b>\$ 195.063.447,92</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 45.853.348,99	34,99%	25,26%	\$ 37.407.753,01	19,18%	19,18%
140205	De 1 a 30 días	\$ 1.550.956,76	1,18%	0,85%	\$ 1.497.451,01	0,77%	0,77%
140210	De 31 a 90 días	\$ 2.916.970,80	2,23%	1,61%	\$ 2.560.844,01	1,31%	1,31%
140215	De 91 a 180 días	\$ 4.128.168,61	3,15%	2,27%	\$ 3.451.409,40	1,77%	1,77%
140220	De 181 a 360 días	\$ 7.490.589,34	5,72%	4,13%	\$ 6.475.212,01	3,32%	3,32%
140225	De más de 360 días	\$ 29.766.663,48	22,72%	16,40%	\$ 23.422.836,58	12,01%	12,01%
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 84.998.666,22	64,87%	46,83%	\$ 158.301.529,75	81,15%	81,15%
140405	De 1 a 30 días	\$ 3.108.481,86	2,37%	1,71%	\$ 4.924.809,10	2,52%	2,52%
140410	De 31 a 90 días	\$ 5.503.309,08	4,20%	3,03%	\$ 8.763.613,46	4,49%	4,49%
140415	De 91 a 180 días	\$ 7.483.186,72	5,71%	4,12%	\$ 12.635.532,09	6,48%	6,48%
140420	De 181 a 360 días	\$ 14.487.273,12	11,06%	7,98%	\$ 24.788.517,10	12,71%	12,71%
140425	De más de 360 días	\$ 54.416.415,44	41,53%	29,98%	\$ 107.189.058,00	54,95%	54,95%
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	\$ 419.809,62	0,32%	0,23%	\$ 709.812,71	0,36%	0,36%
141005	De 1 a 30 días	\$ 12.043,95	0,01%	0,01%	\$ 12.669,35	0,01%	0,01%
141010	De 31 a 90 días	\$ 19.635,77	0,01%	0,01%	\$ 26.856,63	0,01%	0,01%
141015	De 91 a 180 días	\$ 27.355,97	0,02%	0,02%	\$ 39.165,38	0,02%	0,02%
141020	De 181 a 360 días	\$ 57.088,86	0,04%	0,03%	\$ 82.657,10	0,04%	0,04%
141025	De más de 360 días	\$ 303.685,07	0,23%	0,17%	\$ 548.464,25	0,28%	0,28%
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$ 1.413.787,05	1,08%	0,78%	\$ 2.425.303,36	1,24%	1,24%
141205	De 1 a 30 días	\$ 48.532,26	0,04%	0,03%	\$ 39.397,85	0,02%	0,02%
141210	De 31 a 90 días	\$ 70.771,90	0,05%	0,04%	\$ 78.461,21	0,04%	0,04%
141215	De 91 a 180 días	\$ 92.417,47	0,07%	0,05%	\$ 117.981,78	0,06%	0,06%
141220	De 181 a 360 días	\$ 191.923,74	0,15%	0,11%	\$ 242.293,04	0,12%	0,12%
141225	De más de 360 días	\$ 1.010.141,68	0,77%	0,56%	\$ 1.947.169,48	1,00%	1,00%
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 57.160,93	0,03%	0,03%
141805	De 1 a 30 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.496,91	0,00%	0,00%
141810	De 31 a 90 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 2.288,16	0,00%	0,00%
141815	De 91 a 180 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 3.464,47	0,00%	0,00%
141820	De 181 a 360 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 7.372,95	0,00%	0,00%
141825	De más de 360 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 42.538,44	0,02%	0,02%
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 102.291,44	0,08%	0,06%	\$ 184.119,94	0,09%	0,09%
142005	De 1 a 30 días	\$ 7.144,37	0,01%	0,00%	\$ 4.349,37	0,00%	0,00%
142010	De 31 a 90 días	\$ 11.274,71	0,01%	0,01%	\$ 8.825,01	0,00%	0,00%
142015	De 91 a 180 días	\$ 13.558,69	0,01%	0,01%	\$ 11.409,28	0,01%	0,01%
142020	De 181 a 360 días	\$ 23.493,38	0,02%	0,01%	\$ 23.554,99	0,01%	0,01%
142025	De más de 360 días	\$ 46.820,29	0,04%	0,03%	\$ 135.981,29	0,07%	0,07%
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 251.979,53	0,19%	0,14%	\$ 535.415,16	0,27%	0,27%
142605	De 1 a 30 días	\$ 25.302,91	0,02%	0,01%	\$ 40.166,28	0,02%	0,02%
142610	De 31 a 90 días	\$ 37.638,92	0,03%	0,02%	\$ 60.586,20	0,03%	0,03%
142615	De 91 a 180 días	\$ 29.716,21	0,02%	0,02%	\$ 54.864,34	0,03%	0,03%
142620	De 181 a 360 días	\$ 52.754,43	0,04%	0,03%	\$ 103.543,97	0,05%	0,05%
142625	De más de 360 días	\$ 106.567,06	0,08%	0,06%	\$ 276.254,37	0,14%	0,14%
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 1.996.591,24	1,52%	1,10%	\$ 3.103.316,94	1,59%	1,59%
142805	De 1 a 30 días	\$ 187.241,82	0,14%	0,10%	\$ 217.239,96	0,11%	0,11%
142810	De 31 a 90 días	\$ 273.915,60	0,21%	0,15%	\$ 319.518,16	0,16%	0,16%

142815	De 91 a 180 días	\$ 223.719,89	0,17%	0,12%	\$ 275.095,24	0,14%	0,14%
142820	De 181 a 360 días	\$ 361.758,96	0,28%	0,20%	\$ 498.597,85	0,26%	0,26%
142825	De más de 360 días	\$ 949.954,97	0,72%	0,52%	\$ 1.792.865,73	0,92%	0,92%
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	\$ 9.814,86	0,01%	0,01%	\$ 6.338,01	0,00%	0,00%
143405	De 1 a 30 días	\$ 496,33	0,00%	0,00%	\$ 628,64	0,00%	0,00%
143410	De 31 a 90 días	\$ 757,08	0,00%	0,00%	\$ 956,47	0,00%	0,00%
143415	De 91 a 180 días	\$ 788,59	0,00%	0,00%	\$ 849,96	0,00%	0,00%
143420	De 181 a 360 días	\$ 1.386,67	0,00%	0,00%	\$ 1.305,18	0,00%	0,00%
143425	De más de 360 días	\$ 6.386,19	0,00%	0,00%	\$ 2.597,76	0,00%	0,00%
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$ 108.956,38	0,08%	0,06%	\$ 162.871,74	0,08%	0,08%
143605	De 1 a 30 días	\$ 8.032,94	0,01%	0,00%	\$ 9.864,14	0,01%	0,01%
143610	De 31 a 90 días	\$ 12.044,81	0,01%	0,01%	\$ 15.153,71	0,01%	0,01%
143615	De 91 a 180 días	\$ 11.147,60	0,01%	0,01%	\$ 14.096,79	0,01%	0,01%
143620	De 181 a 360 días	\$ 16.585,54	0,01%	0,01%	\$ 24.159,26	0,01%	0,01%
143625	De más de 360 días	\$ 61.145,49	0,05%	0,03%	\$ 99.597,84	0,05%	0,05%
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 15.451,67	0,01%	0,01%	\$ -	0,00%	0,00%
144205	DE 1 A 30 DIAS	\$ 474,27	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
144210	DE 31 A 90 DIAS	\$ 728,42	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
144215	DE 91 A 180 DIAS	\$ 752,01	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
144220	DE 181 A 360 DIAS	\$ 1.602,05	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
144225	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 11.894,92	0,01%	0,01%	\$ -	0,00%	0,00%
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$ 23.982,67	0,02%	0,01%	\$ 7.442,02	0,00%	0,00%
144405	De 1 a 30 días	\$ 2.659,64	0,00%	0,00%	\$ 1.363,88	0,00%	0,00%
144410	De 31 a 90 días	\$ 4.031,30	0,00%	0,00%	\$ 1.763,23	0,00%	0,00%
144415	De 91 a 180 días	\$ 4.035,37	0,00%	0,00%	\$ 1.552,38	0,00%	0,00%
144420	De 181 a 360 días	\$ 6.640,73	0,01%	0,00%	\$ 2.220,30	0,00%	0,00%
144425	De más de 360 días	\$ 6.615,63	0,01%	0,00%	\$ 542,23	0,00%	0,00%
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 397.520,40	0,30%	0,22%	\$ 391.261,94	0,20%	0,20%
145005	De 1 a 30 días	\$ 20.720,39	0,02%	0,01%	\$ 12.901,85	0,01%	0,01%
145010	De 31 a 90 días	\$ 55.098,77	0,04%	0,03%	\$ 45.198,97	0,02%	0,02%
145015	De 91 a 180 días	\$ 83.049,55	0,06%	0,05%	\$ 82.262,84	0,04%	0,04%
145020	De 181 a 270 días	\$ 61.120,61	0,05%	0,03%	\$ 59.610,23	0,03%	0,03%
145025	De más de 270 días	\$ 177.531,08	0,14%	0,10%	\$ 191.288,05	0,10%	0,10%
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 3.659.913,68	2,79%	2,02%	\$ 3.330.273,79	1,71%	1,71%
145205	De 1 a 30 días	\$ 138.020,04	0,11%	0,08%	\$ 109.879,78	0,06%	0,06%
145210	De 31 a 90 días	\$ 375.066,93	0,29%	0,21%	\$ 333.137,03	0,17%	0,17%
145215	De 91 a 180 días	\$ 572.771,06	0,44%	0,32%	\$ 566.354,22	0,29%	0,29%
145220	De 181 a 360 días	\$ 879.537,49	0,67%	0,48%	\$ 895.221,40	0,46%	0,46%
145225	De más de 360 días	\$ 1.694.518,16	1,29%	0,93%	\$ 1.425.681,36	0,73%	0,73%
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	\$ 241,86	0,00%	0,00%	\$ 2.113,99	0,00%	0,00%
145810	De 31 a 90 días	\$ 241,86	0,00%	0,00%	\$ 305,53	0,00%	0,00%
145815	De 91 a 180 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 887,44	0,00%	0,00%
145820	De 181 a 270 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 620,78	0,00%	0,00%
145825	De más de 270 días	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 300,24	0,00%	0,00%
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$ 53.787,49	0,04%	0,03%	\$ 115.618,82	0,06%	0,06%
146005	De 1 a 30 días	\$ 1.295,10	0,00%	0,00%	\$ 3.540,08	0,00%	0,00%
146010	De 31 a 90 días	\$ 6.943,21	0,01%	0,00%	\$ 11.746,09	0,01%	0,01%
146015	De 91 a 180 días	\$ 10.603,47	0,01%	0,01%	\$ 21.879,10	0,01%	0,01%
146020	De 181 a 360 días	\$ 9.742,77	0,01%	0,01%	\$ 37.023,90	0,02%	0,02%

146025	De más de 360 días	\$ 25.202,94	0,02%	0,01%	\$ 41.429,65	0,02%	0,02%
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	\$ 918,04	0,00%	0,00%	\$ 1,00	0,00%	0,00%
146610	De 1 a 30 días	\$ 232,82	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
146615	De 91 a 180 días	\$ 683,22	0,00%	0,00%	\$ 1,00	0,00%	0,00%
146620	De 181 a 360 días	\$ 1,00	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
146625	De más de 360 días	\$ 1,00	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$ 5.004,21	0,00%	0,00%	\$ 3.413,35	0,00%	0,00%
146805	De 1 a 30 días	\$ 1,00	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
146810	De 31 a 90 días	\$ 1.364,04	0,00%	0,00%	\$ 661,48	0,00%	0,00%
146815	De 91 a 180 días	\$ 2.776,02	0,00%	0,00%	\$ 2.179,65	0,00%	0,00%
146820	De 181 a 360 días	\$ 848,15	0,00%	0,00%	\$ 557,22	0,00%	0,00%
146825	De más de 360 días	\$ 15,00	0,00%	0,00%	\$ 15,00	0,00%	0,00%
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -8.281.993,10	-6,32%	-4,56%	\$ -11.680.298,54	-5,99%	-5,99%
149910	(Cartera de crédito de consumo)	\$ -756.414,31	-0,58%	-0,42%	\$ -1.552.587,44	-0,80%	-0,80%
149920	(Cartera de microcréditos)	\$ -5.606.377,44	-4,28%	-3,09%	\$ -9.007.674,12	-4,62%	-4,62%
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	\$ -163.645,14	-0,12%	-0,09%	\$ -341.816,41	-0,18%	-0,18%
14994505	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	\$ -5.122,09	0,00%	0,00%	\$ -23.078,61	-0,01%	-0,01%
14994510	CARTERA REFINANCIADA MICROREDITO	\$ -158.523,05	-0,12%	-0,09%	\$ -318.737,80	-0,16%	-0,16%
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	\$ -99.252,73	-0,08%	-0,05%	\$ -134.695,33	-0,07%	-0,07%
14995005	CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO	\$ -16.248,04	-0,01%	-0,01%	\$ -44.965,52	-0,02%	-0,02%
14995010	CARTERA REESTRUCTURADA MICROREDITO	\$ -83.004,69	-0,06%	-0,05%	\$ -89.729,81	-0,05%	-0,05%
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$ -1.656.303,48	-1,26%	-0,91%	\$ -643.525,24	-0,33%	-0,33%
16	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	\$ 8.175.282,02	100,00%	4,50%	\$ 6.678.874,99	100,00%	100,00%
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 107.146,18	1,31%	0,06%	\$ 150.097,89	2,25%	2,25%
160210	Disponibles para la venta	\$ 93.870,78	1,15%	0,05%	\$ 126.692,60	1,90%	1,90%
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 13.275,40	0,16%	0,01%	\$ 23.405,29	0,35%	0,35%
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 4.933.688,09	60,35%	2,72%	\$ 4.022.006,85	60,22%	60,22%
160310	Cartera de crédito de consumo	\$ 1.091.729,55	13,35%	0,60%	\$ 731.253,64	10,95%	10,95%
160320	Cartera de microcrédito	\$ 3.741.940,38	45,77%	2,06%	\$ 3.221.050,79	48,23%	48,23%
160345	Cartera de créditos refinanciada	\$ 85.426,94	1,04%	0,05%	\$ 60.240,49	0,90%	0,90%
160350	Cartera de créditos reestructurada	\$ 14.591,22	0,18%	0,01%	\$ 9.461,93	0,14%	0,14%
1604	Otros intereses por cobrar	\$ 1.923.650,37	23,53%	1,06%	\$ 1.779.083,86	26,64%	26,64%
160405	INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO	\$ 1.908.945,10	23,35%	1,05%	\$ 1.764.378,59	26,42%	26,42%
160410	INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO	\$ 14.705,27	0,18%	0,01%	\$ 14.705,27	0,22%	0,22%
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 182.883,15	2,24%	0,10%	\$ 267.080,10	4,00%	4,00%
161430	Gastos judiciales	\$ 182.883,15	2,24%	0,10%	\$ 267.080,10	4,00%	4,00%
16143005	PROCESOS JUDICIALES	\$ 182.883,15	2,24%	0,10%	\$ 267.080,10	4,00%	4,00%
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 1.659.471,03	20,30%	0,91%	\$ 1.129.342,88	16,91%	16,91%
169005	Anticipos al personal	\$ 4.301,13	0,05%	0,00%	\$ 1.862,01	0,03%	0,03%
16900505	ANTICIPO PERSONAL	\$ 4.301,13	0,05%	0,00%	\$ 1.862,01	0,03%	0,03%
169090	Otras	\$ 1.655.169,90	20,25%	0,91%	\$ 1.127.480,87	16,88%	16,88%
16909010	EASYPAGOS REMESAS	\$ 4.951,62	0,06%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
16909015	WESTERN UNION	\$ 36.523,47	0,45%	0,02%	\$ 5.239,12	0,08%	0,08%
16909025	OTROS VALORES POR COBRAR	\$ 114.304,61	1,40%	0,06%	\$ 125.350,12	1,88%	1,88%
16909035	INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$ 1.316.234,13	16,10%	0,73%	\$ 980.837,56	14,69%	14,69%
16909040	RECAUDACIONES APP	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.743,07	0,03%	0,03%
16909050	RECAUDACION REPORNE	\$ 24.180,22	0,30%	0,01%	\$ 14.311,00	0,21%	0,21%
16909070	SEGURO EQUIVIDA POR COBRAR SOCIOS	\$ 158.975,85	1,94%	0,09%	\$ -	0,00%	0,00%
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -631.556,80	-7,73%	-0,35%	\$ -668.736,59	-10,01%	-10,01%

169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -382.870,21	-4,68%	-0,21%	\$ -380.214,85	-5,69%	-5,69%
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -248.686,59	-3,04%	-0,14%	\$ -288.521,74	-4,32%	-4,32%
18	<b>PROPIEDADES Y EQUIPO</b>	\$ 3.812.937,11	100,00%	2,10%	\$ 5.015.496,92	100,00%	100,00%
1801	Terrenos	\$ 534.429,91	14,02%	0,29%	\$ 954.429,91	19,03%	19,03%
1802	Edificios	\$ 3.016.338,93	79,11%	1,66%	\$ 3.391.338,93	67,62%	67,62%
180205	UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 3.016.338,93	79,11%	1,66%	\$ 3.391.338,93	67,62%	67,62%
18020505	EDIFICIOS	\$ 3.016.338,93	79,11%	1,66%	\$ 3.391.338,93	67,62%	67,62%
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 54.414,16	1,08%	1,08%
180305	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 54.414,16	1,08%	1,08%
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 1.401.980,15	36,77%	0,77%	\$ 1.750.947,88	34,91%	34,91%
180505	MUEBLES DE OFICINA	\$ 1.104.330,35	28,96%	0,61%	\$ 1.431.487,88	28,54%	28,54%
180510	EQUIPOS DE OFICINA	\$ 165.332,99	4,34%	0,09%	\$ 164.975,31	3,29%	3,29%
180515	MUEBLES Y EQUIPOS FENECIDOS	\$ 132.316,81	3,47%	0,07%	\$ 154.484,69	3,08%	3,08%
1806	Equipos de computación	\$ 949.479,78	24,90%	0,52%	\$ 1.264.769,56	25,22%	25,22%
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 403.565,81	10,58%	0,22%	\$ 740.881,15	14,77%	14,77%
180610	EQUIPOS DE COMPUTACION FENECIDOS	\$ 545.913,97	14,32%	0,30%	\$ 523.888,41	10,45%	10,45%
1807	Unidades de transporte	\$ 318.776,86	8,36%	0,18%	\$ 312.609,64	6,23%	6,23%
180705	VEHICULOS	\$ 192.479,00	5,05%	0,11%	\$ 217.591,00	4,34%	4,34%
180710	VEHICULOS FENECIDOS	\$ 126.297,86	3,31%	0,07%	\$ 95.018,64	1,89%	1,89%
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -2.408.068,52	-63,16%	-1,33%	\$ -2.713.013,16	-54,09%	-54,09%
189910	(Otros locales)	\$ -847.255,41	-22,22%	-0,47%	\$ -998.175,09	-19,90%	-19,90%
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -624.256,63	-16,37%	-0,34%	\$ -707.396,07	-14,10%	-14,10%
18991505	DEPREC ACUM MUEBLES OFICINA	\$ -518.581,34	-13,60%	-0,29%	\$ -591.822,05	-11,80%	-11,80%
18991510	DEPREC ACUM ENSERES OFICINA	\$ -105.675,29	-2,77%	-0,06%	\$ -115.574,02	-2,30%	-2,30%
189920	(Equipos de computación)	\$ -702.742,87	-18,43%	-0,39%	\$ -777.529,24	-15,50%	-15,50%
189925	(Unidades de transporte)	\$ -233.813,61	-6,13%	-0,13%	\$ -229.912,76	-4,58%	-4,58%
19	<b>OTROS ACTIVOS</b>	\$ 5.722.510,04	100,00%	3,15%	\$ 8.514.121,87	100,00%	100,00%
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	\$ 165.655,37	2,89%	0,09%	\$ 212.443,37	2,50%	2,50%
190110	En entidades del sector financiero popular y solidario	\$ 165.655,37	2,89%	0,09%	\$ 212.443,37	2,50%	2,50%
19011010	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 2.000,00	0,03%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
19011015	FINANCOOP CAJA CENTRAL	\$ 159.280,37	2,78%	0,09%	\$ 206.718,37	2,43%	2,43%
19011020	UCACCENTRO	\$ 4.375,00	0,08%	0,00%	\$ 5.725,00	0,07%	0,07%
1902	Derechos fiduciarios	\$ 3.491.504,25	61,01%	1,92%	\$ 6.091.397,00	71,54%	71,54%
190205	Inversiones	\$ 14.796,73	0,26%	0,01%	\$ 15.000,00	0,18%	0,18%
190286	Fondos de liquidez	\$ 3.476.707,52	60,75%	1,92%	\$ 6.076.397,00	71,37%	71,37%
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 230.257,89	4,02%	0,13%	\$ 368.995,58	4,33%	4,33%
190410	Anticipos a terceros	\$ 32.948,57	0,58%	0,02%	\$ 44.628,54	0,52%	0,52%
19041005	SEGURO VEHICULOS	\$ 4.656,08	0,08%	0,00%	\$ 6.990,86	0,08%	0,08%
19041010	SEGURO DE VALORES	\$ 19.244,10	0,34%	0,01%	\$ 24.816,40	0,29%	0,29%
19041015	SEGURO DE INCENDIO	\$ 4.192,04	0,07%	0,00%	\$ 4.816,70	0,06%	0,06%
19041020	SEGUROS ROBO ASALTO	\$ 1.312,98	0,02%	0,00%	\$ 1.838,97	0,02%	0,02%
19041025	SEGURO EQUIPO ELECTRONICO	\$ 3.543,37	0,06%	0,00%	\$ 4.148,31	0,05%	0,05%
19041030	SEGURO FIDELIDAD	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.660,18	0,02%	0,02%
19041035	SEGURO DE ROTURA MAQUINARIA	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 357,12	0,00%	0,00%
190490	Otros gastos y pagos anticipados	\$ 203.718,50	3,56%	0,11%	\$ 337.569,47	3,96%	3,96%
19049005	ANTICIPOS PROVEEDORES	\$ 188.406,06	3,29%	0,10%	\$ 313.233,76	3,68%	3,68%
19049015	PAGOS ANTICIPADOS POR PUBLICIDAD	\$ 15.312,44	0,27%	0,01%	\$ 17.135,71	0,20%	0,20%
19049020	PAGOS ANTICIPADOS POR ARRIENDOS	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 7.200,00	0,08%	0,08%
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$ -6.409,18	-0,11%	0,00%	\$ -13.202,43	-0,16%	-0,16%

19049910	AMORTIZACION GTOS ANT SEGUROS	\$ -6.409,18	-0,11%	0,00%	\$ -13.202,43	-0,16%	-0,16%
1905	Gastos diferidos	\$ 1.591.901,44	27,82%	0,88%	\$ 1.606.663,87	18,87%	18,87%
190510	Gastos de instalación	\$ 749.724,56	13,10%	0,41%	\$ 1.377.675,32	16,18%	16,18%
190520	Programas de computación	\$ 234.212,01	4,09%	0,13%	\$ 217.088,60	2,55%	2,55%
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$ 234.212,01	4,09%	0,13%	\$ 217.088,60	2,55%	2,55%
190590	Otros gastos diferidos	\$ 757.100,32	13,23%	0,42%	\$ 1.252.998,40	14,72%	14,72%
19059005	PÉRDIDA DEL EJERCICIO ACUMULADA POR ABSORCIÓN	\$ 757.100,32	13,23%	0,42%	\$ 1.252.998,40	14,72%	14,72%
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -149.135,45	-2,61%	-0,08%	\$ -1.241.098,45	-14,58%	-14,58%
19059905	AMORTIZACION ACOMULADA GASTOS DIFERIDOS	\$ -149.135,45	-2,61%	-0,08%	\$ -88.531,99	-1,04%	-1,04%
19059910	AMORTIZACION ACUMULADA PÉRDIDA DEL EJERC ABSORCIÓN	\$ -	0,00%	0,00%	\$ -744.514,16	-8,74%	-8,74%
19059915	AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DE INSTALACION	\$ -	0,00%	0,00%	\$ -408.052,30	-4,79%	-4,79%
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 83.509,68	1,46%	0,05%	\$ 198.928,34	2,34%	2,34%
190615	Proveeduría	\$ 83.509,68	1,46%	0,05%	\$ 198.928,34	2,34%	2,34%
19061520	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 54.950,24	0,96%	0,03%	\$ 132.947,45	1,56%	1,56%
19061525	PUBLICIDAD	\$ 28.559,44	0,50%	0,02%	\$ 65.980,89	0,77%	0,77%
1990	Otros	\$ 206.582,73	3,61%	0,11%	\$ 95.595,03	1,12%	1,12%
199010	Otros impuestos	\$ 135.397,58	2,37%	0,07%	\$ 11.409,88	0,13%	0,13%
19901015	CRÉDITO TRIBUTARIO RET IMP RENTA	\$ 5.944,13	0,10%	0,00%	\$ 11.409,88	0,13%	0,13%
19901020	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	\$ 129.453,45	2,26%	0,07%	\$ -	0,00%	0,00%
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ 31.635,15	0,55%	0,02%	\$ 31.635,15	0,37%	0,37%
19901505	POR ARRENDAMIENTO	\$ 31.635,15	0,55%	0,02%	\$ 31.635,15	0,37%	0,37%
199090	Varias	\$ 39.550,00	0,69%	0,02%	\$ 52.550,00	0,62%	0,62%
19909005	GARANTIA DE ARRIENDO	\$ 39.550,00	0,69%	0,02%	\$ 52.550,00	0,62%	0,62%
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -46.901,32	-0,82%	-0,03%	\$ -59.901,32	-0,70%	-0,70%
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -46.901,32	-0,82%	-0,03%	\$ -59.901,32	-0,70%	-0,70%
2	PASIVOS	\$ 162.928.273,08	100,00%	100,00%	\$ 231.059.388,36	100,00%	100,00%
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 147.289.197,59	100,00%	90,40%	\$ 206.597.166,12	100,00%	100,00%
2101	Depósitos a la vista	\$ 24.500.819,39	16,63%	15,04%	\$ 32.680.597,72	15,82%	15,82%
210135	Depósitos de ahorro	\$ 24.437.144,79	16,59%	15,00%	\$ 32.648.714,26	15,80%	15,80%
21013505	AHORRO ACTIVAS	\$ 15.877.995,09	10,78%	9,75%	\$ 20.450.519,37	9,90%	9,90%
21013510	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	\$ 141,53	0,00%	0,00%	\$ 142,22	0,00%	0,00%
21013515	AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$ 716.820,62	0,49%	0,44%	\$ 889.636,13	0,43%	0,43%
21013520	AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$ 2,64	0,00%	0,00%	\$ 2,66	0,00%	0,00%
21013535	AHORRO DOMICILIO	\$ 3.835.571,62	2,60%	2,35%	\$ 5.841.971,33	2,83%	2,83%
21013540	DEPOSITO AHORRO COOPERATIVO	\$ 2.308.779,42	1,57%	1,42%	\$ 3.736.597,78	1,81%	1,81%
21013550	AHORRO PROGRAMADO	\$ 1.160.468,28	0,79%	0,71%	\$ 1.266.790,53	0,61%	0,61%
21013560	AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$ 537.365,59	0,36%	0,33%	\$ 463.054,24	0,22%	0,22%
210150	Depósitos por confirmar	\$ 63.674,60	0,04%	0,04%	\$ 31.883,46	0,02%	0,02%
21015005	AHORRO A LA VISTA	\$ 43.780,37	0,03%	0,03%	\$ 29.036,40	0,01%	0,01%
21015010	DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO HORMIGUITA	\$ 75,00	0,00%	0,00%	\$ 560,00	0,00%	0,00%
21015025	DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO DOMICILIO	\$ 15.587,99	0,01%	0,01%	\$ 2.009,06	0,00%	0,00%
21015030	DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO COOPERATIVO	\$ 4.231,24	0,00%	0,00%	\$ 278,00	0,00%	0,00%
2103	Depósitos a plazo	\$ 121.385.657,13	82,41%	74,50%	\$ 172.536.051,06	83,51%	83,51%
210305	De 1 a 30 días	\$ 17.166.253,28	11,65%	10,54%	\$ 25.545.796,10	12,37%	12,37%
210310	De 31 a 90 días	\$ 24.880.642,06	16,89%	15,27%	\$ 31.906.050,91	15,44%	15,44%
210315	De 91 a 180 días	\$ 23.809.383,12	16,17%	14,61%	\$ 33.786.199,67	16,35%	16,35%
210320	De 181 a 360 días	\$ 36.948.157,35	25,09%	22,68%	\$ 51.953.438,53	25,15%	25,15%
210325	De más de 361 días	\$ 18.581.221,32	12,62%	11,40%	\$ 29.344.565,85	14,20%	14,20%
2105	Depósitos restringidos	\$ 1.402.721,07	0,95%	0,86%	\$ 1.380.517,34	0,67%	0,67%

210505	AHORRO ENCAJE	\$ 1.402.721,07	0,95%	0,86%	\$ 1.380.517,34	0,67%	0,67%
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 4.641.841,82	100,00%	2,85%	\$ 6.152.637,42	100,00%	100,00%
2501	Intereses por pagar	\$ 2.995.486,85	64,53%	1,84%	\$ 4.189.363,03	68,09%	68,09%
250105	Depósitos a la vista	\$ 635,33	0,01%	0,00%	\$ 746,66	0,01%	0,01%
25010505	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 488,19	0,01%	0,00%	\$ 555,98	0,01%	0,01%
25010510	DEPOSITOS A LA VISTA AHORRO HORMIGUITA	\$ 36,81	0,00%	0,00%	\$ 44,25	0,00%	0,00%
25010515	DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$ 0,01	0,00%	0,00%	\$ 0,01	0,00%	0,00%
25010520	DEPOSITOS A LA VISTA AHORRO DOMICILIO	\$ 73,58	0,00%	0,00%	\$ 104,61	0,00%	0,00%
25010525	AHORRO COOPERATIVO	\$ 0,06	0,00%	0,00%	\$ 0,10	0,00%	0,00%
25010530	AHORRO PROGRAMADO	\$ 36,59	0,00%	0,00%	\$ 41,58	0,00%	0,00%
25010535	AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$ 0,09	0,00%	0,00%	\$ 0,13	0,00%	0,00%
250115	Depósitos a plazo fijo	\$ 2.958.302,68	63,73%	1,82%	\$ 4.141.097,05	67,31%	67,31%
250135	Obligaciones financieras	\$ 36.548,84	0,79%	0,02%	\$ 47.519,32	0,77%	0,77%
25013505	OBLIGACIONES SECTOR PRIVADO	\$ 798,61	0,02%	0,00%	\$ 16.555,56	0,27%	0,27%
25013545	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	\$ 35.750,23	0,77%	0,02%	\$ 30.963,76	0,50%	0,50%
2503	Obligaciones patronales	\$ 681.188,25	14,67%	0,42%	\$ 1.012.080,09	16,45%	16,45%
250310	Beneficios Sociales	\$ 496.106,50	10,69%	0,30%	\$ 824.998,43	13,41%	13,41%
25031005	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 22.046,14	0,47%	0,01%	\$ 29.173,63	0,47%	0,47%
25031010	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 38.043,02	0,82%	0,02%	\$ 52.298,93	0,85%	0,85%
25031015	VACACIONES	\$ 71.088,34	1,53%	0,04%	\$ 262.593,87	4,27%	4,27%
25031020	PROVISION PARA DESAHUCIO	\$ 103.674,00	2,23%	0,06%	\$ 146.279,00	2,38%	2,38%
25031025	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	\$ 261.255,00	5,63%	0,16%	\$ 334.653,00	5,44%	5,44%
250315	Aportes al IESS	\$ 63.706,31	1,37%	0,04%	\$ 70.849,52	1,15%	1,15%
25031505	APORTE PATRONAL IESS	\$ 33.203,52	0,72%	0,02%	\$ 39.852,87	0,65%	0,65%
25031510	APORTE PERSONAL IESS	\$ 30.502,79	0,66%	0,02%	\$ 30.996,65	0,50%	0,50%
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 216,54	0,00%	0,00%	\$ 420,23	0,01%	0,01%
250325	Participación a empleados	\$ 112.747,83	2,43%	0,07%	\$ 103.173,09	1,68%	1,68%
250390	Otras	\$ 8.411,07	0,18%	0,01%	\$ 12.638,82	0,21%	0,21%
25039015	PRESTAMO COOP KULLKI WASI	\$ 8.411,07	0,18%	0,01%	\$ 12.638,82	0,21%	0,21%
2504	Retenciones	\$ 443.617,62	9,56%	0,27%	\$ 476.798,87	7,75%	7,75%
250405	Retenciones fiscales	\$ 47.132,95	1,02%	0,03%	\$ 37.949,10	0,62%	0,62%
25040505	RETENCIÓN FUENTE IVA 100	\$ 9.143,58	0,20%	0,01%	\$ 9.301,23	0,15%	0,15%
25040510	RETENCIÓN FUENTE IVA 70	\$ 10.402,48	0,22%	0,01%	\$ 7.696,12	0,13%	0,13%
25040515	RETENCIÓN FUENTE IVA 30	\$ 7.694,90	0,17%	0,00%	\$ 3.238,63	0,05%	0,05%
25040516	RETENCIÓN IVA 10 BIENES	\$ 59,16	0,00%	0,00%	\$ 119,09	0,00%	0,00%
25040517	RETENCIÓN IVA 20 SERVICIOS	\$ 570,88	0,01%	0,00%	\$ 460,79	0,01%	0,01%
25040524	1 TRANSPORTE PRIVADO PASAJEROS O SER PUB O PRIV CARGA	\$ 2,24	0,00%	0,00%	\$ 2,30	0,00%	0,00%
25040530	RETEN FUENTE SEGUROS Y REASEGUROSXMIL SERVICIOS	\$ 214,13	0,00%	0,00%	\$ 373,19	0,01%	0,01%
25040531	2 RF DEPOSITOS A PLAZO	\$ 2.437,34	0,05%	0,00%	\$ 1.705,13	0,03%	0,03%
25040535	RETEN FUENTE IMP RENTA 8 SERVICIOS	\$ 2.432,78	0,05%	0,00%	\$ 3.291,94	0,05%	0,05%
25040537	RETEN FUENTE 10 HONORARIOS PROFESIONAL	\$ 4.370,86	0,09%	0,00%	\$ 3.322,77	0,05%	0,05%
25040540	RETENFUENTE IMPRENTA 1 BIENES Y SERV	\$ 236,15	0,01%	0,00%	\$ 121,50	0,00%	0,00%
25040542	RETENFUENTE IMPRENTA 2 PREDOMINA MANO DE OBRA	\$ 2.379,41	0,05%	0,00%	\$ 1.693,48	0,03%	0,03%
25040544	RETENFUENTE IMPRENTA 1 OTRAS APLICABLES	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 871,79	0,01%	0,01%
25040546	RETENCION FUENTE IMP RENTA 8	\$ 46,24	0,00%	0,00%	\$ 8,93	0,00%	0,00%
25040549	1 TRASFERENCIAS DE BIENES MUEBLES DE NATURCORP	\$ 5.448,01	0,12%	0,00%	\$ 2.437,57	0,04%	0,04%
25040555	1 ENTRE SOCIEDADES	\$ 53,56	0,00%	0,00%	\$ 74,36	0,00%	0,00%
25040557	1 RETENCION RENDFINANINSTFINAN Y ECOOPY SOL	\$ 628,47	0,01%	0,00%	\$ 870,65	0,01%	0,01%
25040560	RETENCION PERSONAL DEPENDENCIA LABORAL IMP RENTA	\$ 1.012,76	0,02%	0,00%	\$ 2.359,63	0,04%	0,04%

250490	Otras retenciones	\$ 396.484,67	8,54%	0,24%	\$ 438.849,77	7,13%	7,13%
25049010	AUTO SEGURO EQUIVIDA	\$ 352.946,41	7,60%	0,22%	\$ 427.208,29	6,94%	6,94%
25049020	FONDO DE GARANTIA CONAFIPS POR PAGAR	\$ 2.362,90	0,05%	0,00%	\$ 1.660,30	0,03%	0,03%
25049025	SEGURO EXEQUIAL	\$ 15.170,00	0,33%	0,01%	\$ -	0,00%	0,00%
25049030	SEGURO VEHICULAR	\$ 23.046,01	0,50%	0,01%	\$ 9.981,18	0,16%	0,16%
25049035	SEGURO DE ASISTENCIA MÈDICA	\$ 2.959,35	0,06%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 235.500,44	5,07%	0,14%	\$ 254.006,85	4,13%	4,13%
250505	Impuesto a la renta	\$ 159.726,09	3,44%	0,10%	\$ 146.161,89	2,38%	2,38%
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 75.774,35	1,63%	0,05%	\$ 107.844,96	1,75%	1,75%
25059010	CONTRIBUCION SEPS 045	\$ 75.774,35	1,63%	0,05%	\$ 107.844,96	1,75%	1,75%
2506	Proveedores	\$ 23.285,08	0,50%	0,01%	\$ 35.069,23	0,57%	0,57%
250625	SERVICIOS	\$ 23.285,08	0,50%	0,01%	\$ 35.069,23	0,57%	0,57%
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 262.763,58	5,66%	0,16%	\$ 185.319,35	3,01%	3,01%
259010	Excedentes por pagar	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 6.133,29	0,10%	0,10%
259015	Cheques girados no cobrados	\$ 6.412,70	0,14%	0,00%	\$ 770,34	0,01%	0,01%
25901510	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	\$ 6.412,70	0,14%	0,00%	\$ 770,34	0,01%	0,01%
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 256.350,88	5,52%	0,16%	\$ 178.415,72	2,90%	2,90%
25909030	CUENTAS POR PAGAR ATM	\$ 7.070,53	0,15%	0,00%	\$ 22.546,00	0,37%	0,37%
25909035	COMISIONES CAJEROS ATM	\$ 1.889,80	0,04%	0,00%	\$ 5.135,08	0,08%	0,08%
25909045	CUENTAS POR PAGAR RED COMPRAS ALIAS	\$ 1.942,33	0,04%	0,00%	\$ 4.898,57	0,08%	0,08%
25909050	DESCUENTO PERSONAL	\$ 7.240,38	0,16%	0,00%	\$ 18.100,76	0,29%	0,29%
25909055	APORTE VOLUNTARIO PARA FUTBOL	\$ 3.533,00	0,08%	0,00%	\$ 8.366,49	0,14%	0,14%
25909060	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 105.448,09	2,27%	0,06%	\$ -	0,00%	0,00%
25909065	CUENTAS POR PAGAR MIGRACION	\$ 532,59	0,01%	0,00%	\$ 532,59	0,01%	0,01%
25909070	BONO DE ESTABILIDAD LABORAL	\$ 116.078,69	2,50%	0,07%	\$ 113.043,69	1,84%	1,84%
25909091	TRANSITORIA PAGO PROVEEDORES	\$ 11.182,86	0,24%	0,01%	\$ 4.398,02	0,07%	0,07%
25909095	DESCUENTO PENSION ALIMENTICA	\$ 1.432,61	0,03%	0,00%	\$ 1.394,52	0,02%	0,02%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 10.864.306,70	100,00%	6,67%	\$ 18.230.676,00	100,00%	100,00%
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$ 180.555,45	1,66%	0,11%	\$ 4.000.000,00	21,94%	21,94%
260250	De 1 a 30 días con entidades del sector financiero popular y solidario	\$ 69.444,45	0,64%	0,04%	\$ 222.222,22	1,22%	1,22%
260255	De 31 a 90 con entidades días del sector financiero popular y solidario	\$ 111.111,00	1,02%	0,07%	\$ 444.444,44	2,44%	2,44%
260260	De 91 a 180 con entidades días del sector financiero popular y solidario	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 666.666,66	3,66%	3,66%
260265	De 181 a 360 con entidades días del sector financiero popular y solidario	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.333.333,32	7,31%	7,31%
260270	De más de 360 días con entidades del sector financiero popular y solidario	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.333.333,36	7,31%	7,31%
2606	Obligaciones con entidades financieras públicas	\$ 10.683.751,25	98,34%	6,56%	\$ 14.230.676,00	78,06%	78,06%
260605	De 1 a 30 días	\$ 418.635,60	3,85%	0,26%	\$ 603.935,06	3,31%	3,31%
260610	De 31 a 90 días	\$ 960.117,43	8,84%	0,59%	\$ 1.174.897,89	6,44%	6,44%
260615	De 91 a 180 días	\$ 1.329.968,72	12,24%	0,82%	\$ 1.724.955,76	9,46%	9,46%
260620	De 181 a 360 días	\$ 2.472.243,22	22,76%	1,52%	\$ 2.759.976,52	15,14%	15,14%
260625	De más de 360 días	\$ 5.502.786,28	50,65%	3,38%	\$ 7.966.910,77	43,70%	43,70%
29	OTROS PASIVOS	\$ 132.926,97	100,00%	0,08%	\$ 78.908,82	100,00%	100,00%
2990	Otros	\$ 132.926,97	100,00%	0,08%	\$ 78.908,82	100,00%	100,00%
299005	Sobrantes de caja	\$ 10.055,25	7,56%	0,01%	\$ 13.978,24	17,71%	17,71%
299090	Varios	\$ 122.871,72	92,44%	0,08%	\$ 64.930,58	82,29%	82,29%
29909015	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	\$ 115.944,26	87,22%	0,07%	\$ 58.003,12	73,51%	73,51%
29909030	CUENTAS INMOVILIZADAS	\$ 6.927,46	5,21%	0,00%	\$ 6.927,46	8,78%	8,78%
3	PATRIMONIO	\$ 18.108.485,14	100,00%	100,00%	\$ 20.547.044,33	100,00%	100,00%
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.335.030,60	100,00%	18,42%	\$ 4.021.653,41	100,00%	19,57%
3103	Aportes de socios	\$ 3.335.030,60	100,00%	18,42%	\$ 4.021.653,41	100,00%	19,57%



310305	CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	\$ 3.335.030,60	100,00%	18,42%	\$ 4.021.653,41	100,00%	19,57%
33	RESERVAS	\$ 13.811.136,37	100,00%	76,27%	\$ 15.563.072,75	100,00%	75,74%
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 13.811.136,37	100,00%	76,27%	\$ 15.563.072,75	100,00%	75,74%
330105	Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes	\$ 5.078.473,64	36,77%	28,04%	\$ 5.536.375,18	35,57%	26,94%
330110	Aportes de los socios por norma de fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito	\$ 8.732.662,73	63,23%	48,22%	\$ 10.026.697,57	64,43%	48,80%
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 962.318,17	100,00%	5,31%	\$ 962.318,17	100,00%	4,68%
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 962.318,17	100,00%	5,31%	\$ 962.318,17	100,00%	4,68%
350105	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES EQUIPOS Y	\$ 962.318,17	100,00%	5,31%	\$ 962.318,17	100,00%	4,68%
	<b>Pérdidas y Ganancias</b>						
	Resultado (Utilidad):	\$ 479.178,28	100,00%	100,00%	\$ 438.485,70	100,00%	100,00%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

## Estado de Pérdidas y Ganancias – Análisis Vertical

Consiste en determinar el peso proporcional que tiene cada una de las cuentas a fin de conocer la distribución en cada una.

Análisis vertical del estado de resultados

**Tabla 5-2:** Análisis vertical del estado de resultados

### COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA ESTADO DE PÉRDIDA Y GANANCIAS ANÁLISIS VERTICAL

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	POR GRUPOS	TOTAL	AÑO 2022	POR GRUPOS	TOTAL
4	GASTOS	\$20.620.779,11	100,00%	100,00%	\$33.963.361,78	100,00%	100,00%
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$11.563.430,54	100,00%	56,08%	\$19.805.032,64	100,00%	58,31%
4.1.01	Obligaciones con el público	\$10.872.283,51	94,02%	52,72%	\$19.151.713,44	96,70%	56,39%
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	\$ 511.388,35	4,42%	2,48%	\$ 782.139,94	3,95%	2,30%
4.1.01.15.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 273.102,93	2,36%	1,32%	\$ 401.730,40	2,03%	1,18%
4.1.01.15.10	AHORRO ENCAJE	\$ 740,16	0,01%	0,00%	\$ 873,90	0,00%	0,00%
4.1.01.15.15	AHORRO HORMIGUITA	\$ 15.256,21	0,13%	0,07%	\$ 19.198,14	0,10%	0,06%
4.1.01.15.20	AHORRO PLUS	\$ 6.585,97	0,06%	0,03%	\$ 2.219,88	0,01%	0,01%
4.1.01.15.25	AHORRO DOMICILIO	\$ 59.375,10	0,51%	0,29%	\$ 104.329,36	0,53%	0,31%
4.1.01.15.35	AHORRO COOPERATIVO	\$ 107.843,02	0,93%	0,52%	\$ 164.133,72	0,83%	0,48%
4.1.01.15.40	AHORRO PROGRAMADO	\$ 34.096,12	0,29%	0,17%	\$ 60.962,52	0,31%	0,18%

4.1.01.15.45	AHORRO CORPORATIVO EMPRESARIAL GANA MAS	\$ 14.388,84	0,12%	0,07%	\$ 28.692,02	0,14%	0,08%
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$10.360.895,16	89,60%	50,24%	\$15.124.411,90	76,37%	44,53%
4.1.01.30.05	DEPÓSITOS A PLAZO	\$10.360.895,16	89,60%	50,24%	\$15.124.411,90	76,37%	44,53%
4.1.01.90	Otros	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 3.245.161,60	16,39%	9,55%
4.1.01.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 3.245.161,60	16,39%	9,55%
4.1.03	Obligaciones financieras	\$ 691.147,03	5,98%	3,35%	\$ 653.319,20	3,30%	1,92%
4.1.03.10	Obligaciones con entidades financieras del país	\$ 118.870,32	1,03%	0,58%	\$ 18.043,63	0,09%	0,05%
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 572.276,71	4,95%	2,78%	\$ 635.275,57	3,21%	1,87%
4.4	PROVISIONES	\$ 107.847,76	100,00%	0,52%	\$ 1.734.560,11	100,00%	5,11%
4.4.02	Cartera de créditos	\$ 63.586,46	58,96%	0,31%	\$ 1.721.560,11	99,25%	5,07%
4.4.02.20	Crédito de consumo	\$ 63.586,46	58,96%	0,31%	\$ 208.363,20	12,01%	0,61%
4.4.02.20.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$ 63.586,46	58,96%	0,31%	\$ 208.363,20	12,01%	0,61%
4.4.02.40	Microcrédito	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.513.196,91	87,24%	4,46%
4.4.02.40.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 1.513.196,91	87,24%	4,46%
4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	\$ 30.343,30	28,14%	0,15%		0,00%	0,00%
4.4.03.05	PROVISION CTASX COBRAR	\$ 30.343,30	28,14%	0,15%		0,00%	0,00%
4.4.05	Otros activos	\$ 13.918,00	12,91%	0,07%	\$ 13.000,00	0,75%	0,04%
4.4.05.05	GTO PROVISION OTROS ACTIVOS	\$ 13.918,00	12,91%	0,07%	\$ 13.000,00	0,75%	0,04%
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 8.658.213,74	100,00%	41,99%	\$12.167.397,71	100,00%	35,83%
4.5.01	Gastos de personal	\$ 3.792.245,20	43,80%	18,39%	\$ 5.470.250,20	44,96%	16,11%
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$ 2.572.739,77	29,71%	12,48%	\$ 3.328.840,12	27,36%	9,80%
4.5.01.05.05	SUELDOS	\$ 2.572.739,77	29,71%	12,48%	\$ 3.328.840,12	27,36%	9,80%
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$ 406.601,45	4,70%	1,97%	\$ 762.468,04	6,27%	2,24%
4.5.01.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	\$ 228.277,82	2,64%	1,11%	\$ 306.879,63	2,52%	0,90%
4.5.01.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$ 87.554,74	1,01%	0,42%	\$ 117.271,80	0,96%	0,35%
4.5.01.10.20	VACACIONES NO GOZADAS	\$ 38.189,90	0,44%	0,19%	\$ 269.285,78	2,21%	0,79%
4.5.01.10.25	BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	\$ 27.778,99	0,32%	0,13%	\$ 62.630,83	0,51%	0,18%
4.5.01.10.30	INDEMNIZACIÓN INTEMPESTIVO	\$ 24.300,00	0,28%	0,12%	\$ 6.400,00	0,05%	0,02%
4.5.01.10.35	BONO POR ANTIGÜEDAD	\$ 500,00	0,01%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$ 373.244,03	4,31%	1,81%	\$ 488.691,69	4,02%	1,44%
4.5.01.20.05	APORTE PATRONAL AL IESS	\$ 332.873,06	3,84%	1,61%	\$ 445.767,25	3,66%	1,31%
4.5.01.20.10	APORTE PERSONAL	\$ 40.370,97	0,47%	0,20%	\$ 42.924,44	0,35%	0,13%
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	\$ 31.901,00	0,37%	0,15%	\$ 87.556,00	0,72%	0,26%
4.5.01.30.10	PENSIONES JUBILARES	\$ 31.901,00	0,37%	0,15%	\$ 87.556,00	0,72%	0,26%
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$ 190.016,25	2,19%	0,92%	\$ 230.658,03	1,90%	0,68%
4.5.01.90	Otros	\$ 217.742,70	2,51%	1,06%	\$ 572.036,32	4,70%	1,68%
4.5.01.90.05	CAPACITACION FUNCEMPLEADOS	\$ 14.015,89	0,16%	0,07%	\$ 37.906,94	0,31%	0,11%
4.5.01.90.10	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN	\$ 100.100,77	1,16%	0,49%	\$ 226.706,89	1,86%	0,67%
4.5.01.90.15	UNIFORMES	\$ 45.683,74	0,53%	0,22%	\$ 13.025,87	0,11%	0,04%
4.5.01.90.25	BONO RESPOSABILIDAD	\$ 32.085,26	0,37%	0,16%	\$ 98.431,38	0,81%	0,29%
4.5.01.90.35	HORAS EXTRAS	\$ 7.650,00	0,09%	0,04%	\$ 51.062,73	0,42%	0,15%
4.5.01.90.45	COMISIONES ROL NOMINA	\$ 18.207,04	0,21%	0,09%	\$ 144.902,51	1,19%	0,43%
4.5.02	Honorarios	\$ 600.826,61	6,94%	2,91%	\$ 499.387,04	4,10%	1,47%

4.5.02.05	Consejos	\$ 106.174,64	1,23%	0,51%	\$ 100.635,44	0,83%	0,30%
4.5.02.05.15	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACIÓN	\$ 64.314,24	0,74%	0,31%	\$ 66.106,24	0,54%	0,19%
4.5.02.05.20	DIETAS CONSEJO VIGILANCIA	\$ 36.086,40	0,42%	0,18%	\$ 33.779,20	0,28%	0,10%
4.5.02.05.35	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN CONSEJO DE ADM	\$ 4.150,00	0,05%	0,02%	\$ 750,00	0,01%	0,00%
4.5.02.05.36	CAPACITACION REPRESENTANTES	\$ 1.624,00	0,02%	0,01%	\$ -	0,00%	0,00%
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$ 494.651,97	5,71%	2,40%	\$ 398.751,60	3,28%	1,17%
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 259.392,00	3,00%	1,26%	\$ 275.520,00	2,26%	0,81%
4.5.02.10.15	HONORARIOS PROFESIONALES COSULTORIA	\$ 235.259,97	2,72%	1,14%	\$ 123.231,60	1,01%	0,36%
4.5.03	Servicios varios	\$ 1.901.533,73	21,96%	9,22%	\$ 2.552.363,17	20,98%	7,52%
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	\$ 24.997,60	0,29%	0,12%	\$ 50.340,08	0,41%	0,15%
4.5.03.05.05	MOVILIZACION FLETES	\$ 24.997,60	0,29%	0,12%	\$ 50.340,08	0,41%	0,15%
4.5.03.10	Servicios de guardiana	\$ 213.084,33	2,46%	1,03%	\$ 306.613,36	2,52%	0,90%
4.5.03.10.05	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$ 213.084,33	2,46%	1,03%	\$ 306.613,36	2,52%	0,90%
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	\$ 255.446,08	2,95%	1,24%	\$ 490.068,58	4,03%	1,44%
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 255.446,08	2,95%	1,24%	\$ 490.068,58	4,03%	1,44%
4.5.03.20	Servicios básicos	\$ 265.871,86	3,07%	1,29%	\$ 296.021,23	2,43%	0,87%
4.5.03.20.05	ENERGIA ELECTRICA	\$ 34.686,43	0,40%	0,17%	\$ 56.824,08	0,47%	0,17%
4.5.03.20.10	AGUA POTABLE	\$ 4.396,18	0,05%	0,02%	\$ 5.295,41	0,04%	0,02%
4.5.03.20.15	COMUNICACIONES	\$ 131.820,97	1,52%	0,64%	\$ 150.151,24	1,23%	0,44%
4.5.03.20.20	MONITOREO	\$ 12.255,83	0,14%	0,06%	\$ 9.210,15	0,08%	0,03%
4.5.03.20.30	TELÉFONO FIJO	\$ 20.063,43	0,23%	0,10%	\$ 17.055,11	0,14%	0,05%
4.5.03.20.35	INTERNET MÓVIL	\$ 14.998,99	0,17%	0,07%	\$ -	0,00%	0,00%
4.5.03.20.40	TELEFONO MOVIL	\$ 47.650,03	0,55%	0,23%	\$ 57.485,24	0,47%	0,17%
4.5.03.25	Seguros	\$ 141.953,01	1,64%	0,69%	\$ 223.093,83	1,83%	0,66%
4.5.03.25.05	SEGUROS DE VIDA DEL PERSONAL	\$ 33.251,10	0,38%	0,16%	\$ 46.664,26	0,38%	0,14%
4.5.03.25.10	SEGURO ASISTENCIA MEDICA PERSONAL	\$ 81.982,68	0,95%	0,40%	\$ 134.928,30	1,11%	0,40%
4.5.03.25.15	SEGUROS RAMOS	\$ 26.719,23	0,31%	0,13%	\$ 41.501,27	0,34%	0,12%
4.5.03.30	Arrendamientos	\$ 377.656,40	4,36%	1,83%	\$ 541.739,18	4,45%	1,60%
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	\$ 377.656,40	4,36%	1,83%	\$ 541.739,18	4,45%	1,60%
4.5.03.90	Otros servicios	\$ 622.524,45	7,19%	3,02%	\$ 644.486,91	5,30%	1,90%
4.5.03.90.05	BURO DE CRÉDITO	\$ 72.622,77	0,84%	0,35%	\$ 76.646,03	0,63%	0,23%
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE GARAGE	\$ 705,60	0,01%	0,00%	\$ 703,80	0,01%	0,00%
4.5.03.90.20	COMISION DE VENTAS	\$ 337.479,55	3,90%	1,64%	\$ 313.453,73	2,58%	0,92%
4.5.03.90.25	JUDICIALES NOTARIALES	\$ 366,00	0,00%	0,00%	\$ 3.973,30	0,03%	0,01%
4.5.03.90.30	CALIFICADORA DE RIESGOS	\$ 7.840,00	0,09%	0,04%	\$ 8.064,00	0,07%	0,02%
4.5.03.90.35	GASTOS BANCARIOS	\$ 5.893,38	0,07%	0,03%	\$ 16.727,24	0,14%	0,05%
4.5.03.90.40	AUDITORIA EXTERNA	\$ 6.384,00	0,07%	0,03%	\$ 10.288,32	0,08%	0,03%
4.5.03.90.45	RED CONECTA CAJEROS	\$ 56.300,24	0,65%	0,27%	\$ 70.705,18	0,58%	0,21%
4.5.03.90.55	CONSULTORIA EMPRESAS	\$ 77.731,08	0,90%	0,38%	\$ 36.552,73	0,30%	0,11%
4.5.03.90.65	SERVICIOS PRESTADOS	\$ 41.789,55	0,48%	0,20%	\$ 57.868,26	0,48%	0,17%
4.5.03.90.70	SERVICIOS FIDUCIARIOS	\$ 8.064,00	0,09%	0,04%	\$ 8.064,00	0,07%	0,02%
4.5.03.90.80	OTROS	\$ 7.348,28	0,08%	0,04%	\$ 41.440,32	0,34%	0,12%
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 1.016.893,15	11,74%	4,93%	\$ 1.623.762,47	13,35%	4,78%

4.5.04.05	Impuestos Fiscales	\$ 11.349,52	0,13%	0,06%	\$ 4.445,96	0,04%	0,01%
4.5.04.05.10	MATRICULACIÓN VEHICULAR	\$ 11.349,52	0,13%	0,06%	\$ 4.445,96	0,04%	0,01%
4.5.04.10	Impuestos Municipales	\$ 56.185,92	0,65%	0,27%	\$ 71.661,26	0,59%	0,21%
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	\$ 141.726,10	1,64%	0,69%	\$ 204.215,39	1,68%	0,60%
4.5.04.20	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 757.979,55	8,75%	3,68%	\$ 1.129.327,03	9,28%	3,33%
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	\$ 15.152,56	0,18%	0,07%	\$ 11.820,00	0,10%	0,03%
4.5.04.90	Otros impuestos y contribuciones	\$ 34.499,50	0,40%	0,17%	\$ 202.292,83	1,66%	0,60%
4.5.04.90.05	RED FINANCIERA	\$ 5.028,80	0,06%	0,02%	\$ 3.628,80	0,03%	0,01%
4.5.04.90.35	CONTRIBUCION SOLCA POR CREDITOS	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 20.000,00	0,16%	0,06%
4.5.04.90.40	CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL	\$ 29.470,70	0,34%	0,14%	\$ 178.664,03	1,47%	0,53%
4.5.05	Depreciaciones	\$ 447.493,08	5,17%	2,17%	\$ 513.961,49	4,22%	1,51%
4.5.05.15	Edificios	\$ 150.816,96	1,74%	0,73%	\$ 150.919,68	1,24%	0,44%
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 131.704,60	1,52%	0,64%	\$ 149.032,09	1,22%	0,44%
4.5.05.25.05	DEPREC MUEBLES DE OFICINA	\$ 109.820,11	1,27%	0,53%	\$ 124.109,70	1,02%	0,37%
4.5.05.25.10	DEPREC ENSERES DE OFICINA	\$ 21.884,49	0,25%	0,11%	\$ 24.922,39	0,20%	0,07%
4.5.05.30	Equipos de computación	\$ 121.039,75	1,40%	0,59%	\$ 171.744,35	1,41%	0,51%
4.5.05.30.05	DEPREC EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 121.039,75	1,40%	0,59%	\$ 171.744,35	1,41%	0,51%
4.5.05.35	Unidades de transporte	\$ 43.931,77	0,51%	0,21%	\$ 42.265,37	0,35%	0,12%
4.5.06	Amortizaciones	\$ 311.107,80	3,59%	1,51%	\$ 568.281,40	4,67%	1,67%
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	\$ 3.758,53	0,04%	0,02%	\$ 276.133,96	2,27%	0,81%
4.5.06.05.05	SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 3.758,53	0,04%	0,02%	\$ 276.133,96	2,27%	0,81%
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	\$ 55.745,84	0,64%	0,27%	\$ -	0,00%	0,00%
4.5.06.15.05	AMORT GTOS INSTALACIÓN	\$ 55.745,84	0,64%	0,27%	\$ -	0,00%	0,00%
4.5.06.25	Programas de computación	\$ 39.996,00	0,46%	0,19%	\$ 48.535,99	0,40%	0,14%
4.5.06.25.05	AMORT PROGRAMASCOMPUTACION	\$ 39.996,00	0,46%	0,19%	\$ 48.535,99	0,40%	0,14%
4.5.06.90	Otros	\$ 211.607,43	2,44%	1,03%	\$ 243.611,45	2,00%	0,72%
4.5.07	Otros gastos	\$ 588.114,17	6,79%	2,85%	\$ 939.391,94	7,72%	2,77%
4.5.07.05	Suministros diversos	\$ 160.844,18	1,86%	0,78%	\$ 207.780,61	1,71%	0,61%
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 128.483,10	1,48%	0,62%	\$ 167.687,73	1,38%	0,49%
4.5.07.05.15	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$ 19.375,33	0,22%	0,09%	\$ 23.269,59	0,19%	0,07%
4.5.07.05.25	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$ 12.985,75	0,15%	0,06%	\$ 16.823,29	0,14%	0,05%
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	\$ 265.446,34	3,07%	1,29%	\$ 492.606,59	4,05%	1,45%
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO DEL EDIFICIO	\$ 102.091,96	1,18%	0,50%	\$ 267.026,12	2,19%	0,79%
4.5.07.15.10	MANTEN MUEBLES DE OFICINA	\$ 43.287,44	0,50%	0,21%	\$ 57.269,98	0,47%	0,17%
4.5.07.15.15	MANTEN EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 43.448,42	0,50%	0,21%	\$ 45.492,51	0,37%	0,13%
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO VEHICULO	\$ 42.887,70	0,50%	0,21%	\$ 44.563,08	0,37%	0,13%
4.5.07.15.30	SERVICIOS INFORMATICOS	\$ 33.730,82	0,39%	0,16%	\$ 78.254,90	0,64%	0,23%
4.5.07.90	Otros	\$ 161.823,65	1,87%	0,78%	\$ 239.004,74	1,96%	0,70%
4.5.07.90.30	GASTOS DIVERSOS	\$ 30.954,32	0,36%	0,15%	\$ 31.891,21	0,26%	0,09%
4.5.07.90.45	GASTO SERVICIO MÉDICO	\$ 3.101,12	0,04%	0,02%	\$ 1.050,56	0,01%	0,00%
4.5.07.90.50	GASTOS DE GESTION REFRIGERIOS	\$ 34.356,96	0,40%	0,17%	\$ 61.591,03	0,51%	0,18%
4.5.07.90.55	GASTOS DE GESTION NAVIDEÑO	\$ 70.492,06	0,81%	0,34%	\$ 114.668,36	0,94%	0,34%
4.5.07.90.60	RESPONSABILIDAD SOCIAL	\$ 7.668,23	0,09%	0,04%	\$ 16.969,52	0,14%	0,05%

4.5.07.90.65	GASTOS BRIGADA ASESORES	\$ 1.807,18	0,02%	0,01%	\$ 766,31	0,01%	0,00%
4.5.07.90.80	TRANSPORTE BLINDADO	\$ 251,14	0,00%	0,00%	\$ 5.779,03	0,05%	0,02%
4.5.07.90.93	GASTOS DE GESTION	\$ 13.192,64	0,15%	0,06%	\$ 6.288,72	0,05%	0,02%
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 18.813,15	100,00%	0,09%	\$ 7.036,34	100,00%	0,02%
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 0,25	0,00%	0,00%
4.7.03.05	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 0,25	0,00%	0,00%
4.7.03.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 0,25	0,00%	0,00%
4.7.90	Otros	\$ 18.813,15	100,00%	0,09%	\$ 7.036,09	100,00%	0,02%
4.7.90.10	Otros	\$ 18.813,15	100,00%	0,09%	\$ 7.036,09	100,00%	0,02%
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 272.473,92	100,00%	1,32%	\$ 249.334,98	3543,53%	0,73%
4.8.10	Participación a empleados	\$ 112.747,83	41,38%	0,55%	\$ 103.173,09	1466,29%	0,30%
4.8.15	Impuesto a la renta	\$ 159.726,09	58,62%	0,77%	\$ 146.161,89	2077,24%	0,43%
5	INGRESOS	\$21.099.957,39	100,00%	100,00%	\$34.401.847,48	100,00%	100,00%
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$20.324.667,21	100,00%	96,33%	\$33.557.079,06	100,00%	97,54%
5.1.01	Depósitos	\$ 186.598,90	0,92%	0,88%	\$ 334.651,52	1,00%	0,97%
5.1.01.10	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	\$ 186.598,90	0,92%	0,88%	\$ 334.651,52	1,00%	0,97%
5.1.01.10.05	INTERESES GANADOS EN DEPOSITOS EN BANCOS	\$ 186.598,90	0,92%	0,88%	\$ 334.651,52	1,00%	0,97%
5.1.03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 466.637,28	2,30%	2,21%	\$ 872.735,78	2,60%	2,54%
5.1.03.10	Disponibles para la venta	\$ 336.568,41	1,66%	1,60%	\$ 739.117,56	2,20%	2,15%
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 130.068,87	0,64%	0,62%	\$ 133.618,22	0,40%	0,39%
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$19.671.431,03	96,79%	93,23%	\$29.104.530,16	86,73%	84,60%
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	\$ 5.556.043,77	27,34%	26,33%	\$ 6.166.453,21	18,38%	17,92%
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	\$13.277.360,52	65,33%	62,93%	\$22.186.895,14	66,12%	64,49%
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciada	\$ 415.521,10	2,04%	1,97%	\$ 284.341,13	0,85%	0,83%
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurada	\$ 32.174,63	0,16%	0,15%	\$ 21.977,80	0,07%	0,06%
5.1.04.50	De mora	\$ 390.331,01	1,92%	1,85%	\$ 444.862,88	1,33%	1,29%
5.1.90	Otros intereses y descuentos	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 3.245.161,60	9,67%	9,43%
5.1.90.90	Otros	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 3.245.161,60	9,67%	9,43%
5.1.90.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 3.245.161,60	9,67%	9,43%
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 1.245,34	100,00%	0,01%	\$ 85.216,28	100,00%	0,25%
5.3.04	Rendimientos por fideicomiso mercantil	\$ 1.245,34	100,00%	0,01%	\$ 85.216,28	100,00%	0,25%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 39.879,71	100,00%	0,19%	\$ 106.459,96	100,00%	0,31%
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 55.143,52	51,80%	0,16%
5.4.04.05	NOTIFICACIÓN Y COBRANZA	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 55.143,52	51,80%	0,16%
5.4.90	Otros servicios	\$ 39.879,71	100,00%	0,19%	\$ 51.316,44	48,20%	0,15%
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	\$ 39.879,71	100,00%	0,19%	\$ 51.316,44	48,20%	0,15%
5.4.90.05.05	CHEQUE NACIONAL DEVUELTO	\$ 19,92	0,05%	0,00%	\$ 19,92	0,02%	0,00%
5.4.90.05.30	EMISIÓN DE REFERENCIA FINANCIERA	\$ 3.780,00	9,48%	0,02%	\$ 5.026,50	4,72%	0,01%
5.4.90.05.40	TRANSFERENCIAS POR SPI BCE RECIBIDAS	\$ 1.940,66	4,87%	0,01%	\$ -	0,00%	0,00%
5.4.90.05.45	TRANSFERENCIA NACIONAL OTRAS ENTIDADES	\$ 7.172,53	17,99%	0,03%	\$ 11.423,78	10,73%	0,03%
5.4.90.05.50	REPOSICION DE LIBRETA ESTADO CTA PERDIDA ROBO	\$ 1.258,56	3,16%	0,01%	\$ 943,16	0,89%	0,00%
5.4.90.05.60	EMISIÓN DE TARJETA DE DÉBITO	\$ 20.281,17	50,86%	0,10%	\$ 30.777,91	28,91%	0,09%
5.4.90.05.75	COBRANZA EXTRAJUDICIAL	\$ 4.607,58	11,55%	0,02%	\$ 1.917,13	1,80%	0,01%

5.4.90.05.85	CORTE DE IMPRESO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS	\$ 203,75	0,51%	0,00%	\$ 407,50	0,38%	0,00%
5.4.90.05.90	TRANSFERENCIA POR SPI BCE ENVIADAS	\$ 26,39	0,07%	0,00%	\$ 0,85	0,00%	0,00%
5.4.90.05.91	TRANSFERENCIA SPI BONO	\$ 50,58	0,13%	0,00%	\$ 189,39	0,18%	0,00%
5.4.90.05.95	TRANSFERENCIA INTERBANCARIAS SPI ENVIADAS INTENT	\$ 538,57	1,35%	0,00%	\$ 610,30	0,57%	0,00%
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 71.549,35	100,00%	0,34%	\$ 95.783,50	100,00%	0,28%
5.5.90	Otros	\$ 71.549,35	100,00%	0,34%	\$ 95.783,50	100,00%	0,28%
5.5.90.05	COMISION CAJERO AUTOMATICO	\$ 2.562,57	3,58%	0,01%	\$ 5.512,94	5,76%	0,02%
5.5.90.10	BONO DESARROLLO HUMANO	\$ 34.497,90	48,22%	0,16%	\$ 36.131,60	37,72%	0,11%
5.5.90.15	REMESAS WESTER UNIÓN	\$ 13.996,90	19,56%	0,07%	\$ 16.226,74	16,94%	0,05%
5.5.90.25	COMISION EASYPAGOS	\$ 3.982,19	5,57%	0,02%	\$ 10.935,63	11,42%	0,03%
5.5.90.35	COMISIÓN REPORNE	\$ 6.129,38	8,57%	0,03%	\$ 8.454,06	8,83%	0,02%
5.5.90.50	COMISIÓN SERVIPAGOS	\$ 9.241,87	12,92%	0,04%	\$ 18.481,91	19,30%	0,05%
5.5.90.55	PROASSISMED	\$ 410,54	0,57%	0,00%	\$ 40,62	0,04%	0,00%
5.5.90.60	COMISION YANAHURCO	\$ 12,60	0,02%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
5.5.90.61	COMISION MIES	\$ 715,40	1,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
5.6	OTROS INGRESOS	\$ 662.615,78	100,00%	3,14%	\$ 557.308,68	100,00%	1,62%
5.6.01	Utilidad en venta de bienes	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 8.550,00	1,53%	0,02%
5.6.01.05	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 8.550,00	1,53%	0,02%
5.6.04	Recuperaciones de activos financieros	\$ 643.126,19	97,06%	3,05%	\$ 409.676,77	73,51%	1,19%
5.6.04.05	De activos castigados	\$ 580.221,33	87,57%	2,75%	\$ 372.173,63	66,78%	1,08%
5.6.04.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$ 3.236,00	0,49%	0,02%	\$ 5.115,15	0,92%	0,01%
5.6.04.05.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 14.778,69	2,23%	0,07%	\$ 22.558,65	4,05%	0,07%
5.6.04.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$ 530.173,14	80,01%	2,51%	\$ 302.281,99	54,24%	0,88%
5.6.04.05.50	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 4.222,55	0,76%	0,01%
5.6.04.05.55	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$ 32.033,50	4,83%	0,15%	\$ 37.995,29	6,82%	0,11%
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 62.904,86	9,49%	0,30%	\$ 37.503,14	6,73%	0,11%
5.6.04.20.05	CARTERA MICROREDITO	\$ 60.367,43	9,11%	0,29%	\$ 34.094,07	6,12%	0,10%
5.6.04.20.10	CARTERA DE CONSUMO	\$ 2.463,39	0,37%	0,01%	\$ 2.646,92	0,47%	0,01%
5.6.04.20.30	CARTERA REFINANCIADA	\$ -	0,00%	0,00%	\$ 762,15	0,14%	0,00%
5.6.04.20.35	CARTERA REESTRUCTURADA	\$ 74,04	0,01%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
5.6.90	Otros	\$ 19.489,59	2,94%	0,09%	\$ 139.081,91	24,96%	0,40%
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	\$ 19.489,59	2,94%	0,09%	\$ 139.081,91	24,96%	0,40%
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS	\$ 19.489,59	2,94%	0,09%	\$ 139.081,91	24,96%	0,40%
	<b>Total</b>						
	Resultado (Utilidad):	\$ 479.178,28	100,00%	100,00%	\$ 438.485,70	100,00%	100,00%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

- **Activos**

**Tabla 5-3:** Fondos Disponibles

<b>ACTIVO</b>	\$ 181.515.936,50	100,00%	\$ 252.044.918,39	100,00%
<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	\$ 24.063.838,06	13,26%	\$ 22.850.100,91	100,00%
Caja	\$ 2.187.452,95	1,21%	\$ 3.261.666,40	14,27%
Efectivo	\$ 2.184.852,95	1,20%	\$ 3.258.566,40	14,26%
<b>FONDO DE CAMBIO CAJAS</b>	\$ 2.135.141,95	1,18%	\$ 3.125.176,40	13,68%
<b>EFFECTIVO ATM</b>	\$ 49.711,00	0,03%	\$ 133.390,00	0,58%
Caja chica	\$ 2.600,00	0,00%	\$ 3.100,00	0,01%
<b>CAJA CHICA</b>	\$ 2.600,00	0,00%	\$ 3.100,00	0,01%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### Análisis

La cuenta caja en el año 2021 mantienen un valor de \$ 2.187.452,95 representada por el 1,21%, mientras que en el año 2022 la cantidad fue de \$ 3.261.666,40 con un 14,27%, evidentemente el año 2022 cuenta con una cantidad máxima, debido a las captaciones de depósitos y pagos de cuotas de los préstamos otorgados, de modo que la cooperativa a involucrado créditos inversiones para su mejoramiento, sin embargo al analizar la cuenta caja incrementa sus valores al contabilizarse la compra de nuevos muebles y enseres.

**Tabla 5-4:** Cartera de créditos

<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	\$ 131.030.072,25	72,19%	\$ 195.063.447,92	100,00%
<b>Cartera de crédito de consumo por vencer</b>	\$ 45.853.348,99	25,26%	\$ 37.407.753,01	19,18%
De 1 a 30 días	\$ 1.550.956,76	0,85%	\$ 1.497.451,01	0,77%
De 31 a 90 días	\$ 2.916.970,80	1,61%	\$ 2.560.844,01	1,31%
De 91 a 180 días	\$ 4.128.168,61	2,27%	\$ 3.451.409,40	1,77%
De 181 a 360 días	\$ 7.490.589,34	4,13%	\$ 6.475.212,01	3,32%
De más de 360 días	\$ 29.766.663,48	16,40%	\$ 23.422.836,58	12,01%
<b>Cartera de microcrédito por vencer</b>	\$ 84.998.666,22	46,83%	\$ 158.301.529,75	81,15%
De 1 a 30 días	\$ 3.108.481,86	1,71%	\$ 4.924.809,10	2,52%

De 31 a 90 días	\$ 5.503.309,08	3,03%	\$ 8.763.613,46	4,49%
De 91 a 180 días	\$ 7.483.186,72	4,12%	\$ 12.635.532,09	6,48%
De 181 a 360 días	\$ 14.487.273,12	7,98%	\$ 24.788.517,10	12,71%
De más de 360 días	\$ 54.416.415,44	29,98%	\$ 107.189.058,00	54,95%
<b>Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer</b>	<b>\$ 419.809,62</b>	<b>0,23%</b>	<b>\$ 709.812,71</b>	<b>0,36%</b>
De 1 a 30 días	\$ 12.043,95	0,01%	\$ 12.669,35	0,01%
De 31 a 90 días	\$ 19.635,77	0,01%	\$ 26.856,63	0,01%
De 91 a 180 días	\$ 27.355,97	0,02%	\$ 39.165,38	0,02%
De 181 a 360 días	\$ 57.088,86	0,03%	\$ 82.657,10	0,04%
De más de 360 días	\$ 303.685,07	0,17%	\$ 548.464,25	0,28%
<b>Cartera de microcrédito refinanciada por vencer</b>	<b>\$ 1.413.787,05</b>	<b>0,78%</b>	<b>\$ 2.425.303,36</b>	<b>1,24%</b>
De 1 a 30 días	\$ 48.532,26	0,03%	\$ 39.397,85	0,02%
De 31 a 90 días	\$ 70.771,90	0,04%	\$ 78.461,21	0,04%
De 91 a 180 días	\$ 92.417,47	0,05%	\$ 117.981,78	0,06%
De 181 a 360 días	\$ 191.923,74	0,11%	\$ 242.293,04	0,12%
De más de 360 días	\$ 1.010.141,68	0,56%	\$ 1.947.169,48	1,00%
<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer</b>	<b>\$ -</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$ 57.160,93</b>	<b>0,03%</b>
De 1 a 30 días	\$ -	0,00%	\$ 1.496,91	0,00%
De 31 a 90 días	\$ -	0,00%	\$ 2.288,16	0,00%
De 91 a 180 días	\$ -	0,00%	\$ 3.464,47	0,00%
De 181 a 360 días	\$ -	0,00%	\$ 7.372,95	0,00%
De más de 360 días	\$ -	0,00%	\$ 42.538,44	0,02%
<b>Cartera de microcrédito reestructurada por vencer</b>	<b>\$ 102.291,44</b>	<b>0,06%</b>	<b>\$ 184.119,94</b>	<b>0,09%</b>
De 1 a 30 días	\$ 7.144,37	0,00%	\$ 4.349,37	0,00%
De 31 a 90 días	\$ 11.274,71	0,01%	\$ 8.825,01	0,00%
De 91 a 180 días	\$ 13.558,69	0,01%	\$ 11.409,28	0,01%
De 181 a 360 días	\$ 23.493,38	0,01%	\$ 23.554,99	0,01%
De más de 360 días	\$ 46.820,29	0,03%	\$ 135.981,29	0,07%
<b>Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses</b>	<b>\$ 251.979,53</b>	<b>0,14%</b>	<b>\$ 535.415,16</b>	<b>0,27%</b>
De 1 a 30 días	\$ 25.302,91	0,01%	\$ 40.166,28	0,02%
De 31 a 90 días	\$ 37.638,92	0,02%	\$ 60.586,20	0,03%
De 91 a 180 días	\$ 29.716,21	0,02%	\$ 54.864,34	0,03%
De 181 a 360 días	\$ 52.754,43	0,03%	\$ 103.543,97	0,05%
De más de 360 días	\$ 106.567,06	0,06%	\$ 276.254,37	0,14%
<b>Cartera de microcrédito que no devenga intereses</b>	<b>\$ 1.996.591,24</b>	<b>1,10%</b>	<b>\$ 3.103.316,94</b>	<b>1,59%</b>
De 1 a 30 días	\$ 187.241,82	0,10%	\$ 217.239,96	0,11%
De 31 a 90 días	\$ 273.915,60	0,15%	\$ 319.518,16	0,16%
De 91 a 180 días	\$ 223.719,89	0,12%	\$ 275.095,24	0,14%
De 181 a 360 días	\$ 361.758,96	0,20%	\$ 498.597,85	0,26%
De más de 360 días	\$ 949.954,97	0,52%	\$ 1.792.865,73	0,92%
<b>Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses</b>	<b>\$ 9.814,86</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$ 6.338,01</b>	<b>0,00%</b>
De 1 a 30 días	\$ 496,33	0,00%	\$ 628,64	0,00%
De 31 a 90 días	\$ 757,08	0,00%	\$ 956,47	0,00%



De 91 a 180 días	\$ 788,59	0,00%	\$ 849,96	0,00%
De 181 a 360 días	\$ 1.386,67	0,00%	\$ 1.305,18	0,00%
De más de 360 días	\$ 6.386,19	0,00%	\$ 2.597,76	0,00%
<b>Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses</b>	<b>\$ 108.956,38</b>	<b>0,06%</b>	<b>\$ 162.871,74</b>	<b>0,08%</b>
De 1 a 30 días	\$ 8.032,94	0,00%	\$ 9.864,14	0,01%
De 31 a 90 días	\$ 12.044,81	0,01%	\$ 15.153,71	0,01%
De 91 a 180 días	\$ 11.147,60	0,01%	\$ 14.096,79	0,01%
De 181 a 360 días	\$ 16.585,54	0,01%	\$ 24.159,26	0,01%
De más de 360 días	\$ 61.145,49	0,03%	\$ 99.597,84	0,05%
<b>CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>\$ 15.451,67</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$ -</b>	<b>0,00%</b>
DE 1 A 30 DIAS	\$ 474,27	0,00%	\$ -	0,00%
DE 31 A 90 DIAS	\$ 728,42	0,00%	\$ -	0,00%
DE 91 A 180 DIAS	\$ 752,01	0,00%	\$ -	0,00%
DE 181 A 360 DIAS	\$ 1.602,05	0,00%	\$ -	0,00%
DE MAS DE 360 DIAS	\$ 11.894,92	0,01%	\$ -	0,00%
<b>Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses</b>	<b>\$ 23.982,67</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$ 7.442,02</b>	<b>0,00%</b>
De 1 a 30 días	\$ 2.659,64	0,00%	\$ 1.363,88	0,00%
De 31 a 90 días	\$ 4.031,30	0,00%	\$ 1.763,23	0,00%
De 91 a 180 días	\$ 4.035,37	0,00%	\$ 1.552,38	0,00%
De 181 a 360 días	\$ 6.640,73	0,00%	\$ 2.220,30	0,00%
De más de 360 días	\$ 6.615,63	0,00%	\$ 542,23	0,00%
<b>Cartera de crédito de consumo vencida</b>	<b>\$ 397.520,40</b>	<b>0,22%</b>	<b>\$ 391.261,94</b>	<b>0,20%</b>
De 1 a 30 días	\$ 20.720,39	0,01%	\$ 12.901,85	0,01%
De 31 a 90 días	\$ 55.098,77	0,03%	\$ 45.198,97	0,02%
De 91 a 180 días	\$ 83.049,55	0,05%	\$ 82.262,84	0,04%
De 181 a 270 días	\$ 61.120,61	0,03%	\$ 59.610,23	0,03%
De más de 270 días	\$ 177.531,08	0,10%	\$ 191.288,05	0,10%
<b>Cartera de microcrédito vencida</b>	<b>\$ 3.659.913,68</b>	<b>2,02%</b>	<b>\$ 3.330.273,79</b>	<b>1,71%</b>
De 1 a 30 días	\$ 138.020,04	0,08%	\$ 109.879,78	0,06%
De 31 a 90 días	\$ 375.066,93	0,21%	\$ 333.137,03	0,17%
De 91 a 180 días	\$ 572.771,06	0,32%	\$ 566.354,22	0,29%
De 181 a 360 días	\$ 879.537,49	0,48%	\$ 895.221,40	0,46%
De más de 360 días	\$ 1.694.518,16	0,93%	\$ 1.425.681,36	0,73%
<b>Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida</b>	<b>\$ 241,86</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$ 2.113,99</b>	<b>0,00%</b>
De 31 a 90 días	\$ 241,86	0,00%	\$ 305,53	0,00%
De 91 a 180 días	\$ -	0,00%	\$ 887,44	0,00%
De 181 a 270 días	\$ -	0,00%	\$ 620,78	0,00%
De más de 270 días	\$ -	0,00%	\$ 300,24	0,00%
<b>Cartera de microcrédito refinanciada vencida</b>	<b>\$ 53.787,49</b>	<b>0,03%</b>	<b>\$ 115.618,82</b>	<b>0,06%</b>
De 1 a 30 días	\$ 1.295,10	0,00%	\$ 3.540,08	0,00%
De 31 a 90 días	\$ 6.943,21	0,00%	\$ 11.746,09	0,01%
De 91 a 180 días	\$ 10.603,47	0,01%	\$ 21.879,10	0,01%
De 181 a 360 días	\$ 9.742,77	0,01%	\$ 37.023,90	0,02%

De más de 360 días	\$ 25.202,94	0,01%	\$ 41.429,65	0,02%
<b>Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida</b>	\$ 918,04	0,00%	\$ 1,00	0,00%
De 1 a 30 días	\$ 232,82	0,00%	\$ -	0,00%
De 91 a 180 días	\$ 683,22	0,00%	\$ 1,00	0,00%
De 181 a 360 días	\$ 1,00	0,00%	\$ -	0,00%
De más de 360 días	\$ 1,00	0,00%	\$ -	0,00%
<b>Cartera de microcrédito reestructurada vencida</b>	\$ 5.004,21	0,00%	\$ 3.413,35	0,00%
De 1 a 30 días	\$ 1,00	0,00%		0,00%
De 31 a 90 días	\$ 1.364,04	0,00%	\$ 661,48	0,00%
De 91 a 180 días	\$ 2.776,02	0,00%	\$ 2.179,65	0,00%
De 181 a 360 días	\$ 848,15	0,00%	\$ 557,22	0,00%
De más de 360 días	\$ 15,00	0,00%	\$ 15,00	0,00%
<b>(Provisiones para créditos incobrables)</b>	\$ -8.281.993,10	-4,56%	\$ -11.680.298,54	-5,99%
(Cartera de crédito de consumo)	\$ -756.414,31	-0,42%	\$ -1.552.587,44	-0,80%
(Cartera de microcréditos)	\$ -5.606.377,44	-3,09%	\$ -9.007.674,12	-4,62%
(Cartera de créditos refinanciada)	\$ -163.645,14	-0,09%	\$ -341.816,41	-0,18%
<b>CARTERA REFINANCIADA CONSUMO</b>	\$ -5.122,09	0,00%	\$ -23.078,61	-0,01%
<b>CARTERA REFINANCIADA MICROCREDITO</b>	\$ -158.523,05	-0,09%	\$ -318.737,80	-0,16%
(Cartera de créditos reestructurada)	\$ -99.252,73	-0,05%	\$ -134.695,33	-0,07%
<b>CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO</b>	\$ -16.248,04	-0,01%	\$ -44.965,52	-0,02%
<b>CARTERA REESTRUCTURADA MICROCREDITO</b>	\$ -83.004,69	-0,05%	\$ -89.729,81	-0,05%
(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$ -1.656.303,48	-0,91%	\$ -643.525,24	-0,33%
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	\$ 8.175.282,02	4,50%	\$ 6.678.874,99	100,00%
<b>Intereses por cobrar inversiones</b>	\$ 107.146,18	0,06%	\$ 150.097,89	2,25%
Disponibles para la venta	\$ 93.870,78	0,05%	\$ 126.692,60	1,90%
Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 13.275,40	0,01%	\$ 23.405,29	0,35%
<b>Intereses por cobrar de cartera de créditos</b>	\$ 4.933.688,09	2,72%	\$ 4.022.006,85	60,22%
Cartera de crédito de consumo	\$ 1.091.729,55	0,60%	\$ 731.253,64	10,95%
Cartera de microcrédito	\$ 3.741.940,38	2,06%	\$ 3.221.050,79	48,23%
Cartera de créditos refinanciada	\$ 85.426,94	0,05%	\$ 60.240,49	0,90%
Cartera de créditos reestructurada	\$ 14.591,22	0,01%	\$ 9.461,93	0,14%
Otros intereses por cobrar	\$ 1.923.650,37	1,06%	\$ 1.779.083,86	26,64%
<b>INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO</b>	\$ 1.908.945,10	1,05%	\$ 1.764.378,59	26,42%
<b>INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO</b>	\$ 14.705,27	0,01%	\$ 14.705,27	0,22%
Pagos por cuenta de socios	\$ 182.883,15	0,10%	\$ 267.080,10	4,00%
Gastos judiciales	\$ 182.883,15	0,10%	\$ 267.080,10	4,00%
<b>PROCESOS JUDICIALES</b>	\$ 182.883,15	0,10%	\$ 267.080,10	4,00%
Cuentas por cobrar varias	\$ 1.659.471,03	0,91%	\$ 1.129.342,88	16,91%
Anticipos al personal	\$ 4.301,13	0,00%	\$ 1.862,01	0,03%
<b>ANTICIPO PERSONAL</b>	\$ 4.301,13	0,00%	\$ 1.862,01	0,03%
Otras	\$ 1.655.169,90	0,91%	\$ 1.127.480,87	16,88%
<b>EASYPAGOS REMESAS</b>	\$ 4.951,62	0,00%	\$ -	0,00%
<b>WESTERN UNION</b>	\$ 36.523,47	0,02%	\$ 5.239,12	0,08%

OTROS VALORES POR COBRAR	\$ 114.304,61	0,06%	\$ 125.350,12	1,88%
INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$ 1.316.234,13	0,73%	\$ 980.837,56	14,69%
RECAUDACIONES APP	\$ -	0,00%	\$ 1.743,07	0,03%
RECAUDACION REPORNE	\$ 24.180,22	0,01%	\$ 14.311,00	0,21%
SEGURO EQUIVIDA POR COBRAR SOCIOS	\$ 158.975,85	0,09%	\$ -	0,00%
(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -631.556,80	-0,35%	\$ -668.736,59	-10,01%
(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -382.870,21	-0,21%	\$ -380.214,85	-5,69%
(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -248.686,59	-0,14%	\$ -288.521,74	-4,32%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

## Análisis

La cartera de crédito de la cooperativa representa un monto de \$ 131.030.072,25 con el siguiente porcentaje de 72,19%, de igual forma en año 2022 el monto fue de \$195.063.447,92 con el 100%, de las cuales la cartera con más rubo es la de crédito de consumo vencida siendo su valor el \$397.520,40 representada por el 0,22%. En el año 2021 y 2022 el monto es de 391.261,94 con un porcentaje de 0,20% al igual que la cartera de microcrédito vencida por el valor de \$3.659.913,68 con un porcentaje de 2,02%, mientras que en el 2021 y 2022 con el monto de \$3.330.273,79 y un porcentaje de 1,71% por lo tanto al realizar un análisis se puede evidenciar en la tabla anterior que las carteras no tiene vencimiento pero a la vez existe un gran monto de carteras en proceso de morosidad, lo cual requiere de acciones rápidas correctivas.

- **Pasivos**

**Tabla 5-5:** Obligaciones con el público

<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	\$ 147.289.197,59	90,40%	\$ 206.597.166,12	100,00%
Depósitos a la vista	\$ 24.500.819,39	15,04%	\$ 32.680.597,72	15,82%
Depósitos de ahorro	\$ 24.437.144,79	15,00%	\$ 32.648.714,26	15,80%
<b>AHORRO ACTIVAS</b>	\$ 15.877.995,09	9,75%	\$ 20.450.519,37	9,90%
<b>DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS</b>	\$ 141,53	0,00%	\$ 142,22	0,00%
AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$ 716.820,62	0,44%	\$ 889.636,13	0,43%
AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$ 2,64	0,00%	\$ 2,66	0,00%
AHORRO DOMICILIO	\$ 3.835.571,62	2,35%	\$ 5.841.971,33	2,83%
DEPOSITO AHORRO COOPERATIVO	\$ 2.308.779,42	1,42%	\$ 3.736.597,78	1,81%
AHORRO PROGRAMADO	\$ 1.160.468,28	0,71%	\$ 1.266.790,53	0,61%
AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$ 537.365,59	0,33%	\$ 463.054,24	0,22%
Depósitos por confirmar	\$ 63.674,60	0,04%	\$ 31.883,46	0,02%
AHORRO A LA VISTA	\$ 43.780,37	0,03%	\$ 29.036,40	0,01%
DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO HORMIGUITA	\$ 75,00	0,00%	\$ 560,00	0,00%
DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO DOMICILIO	\$ 15.587,99	0,01%	\$ 2.009,06	0,00%
DEPOSITOS POR CONFIRMAR AHORRO COOPERATIVO	\$ 4.231,24	0,00%	\$ 278,00	0,00%
<b>Depósitos a plazo</b>	\$ 121.385.657,13	74,50%	\$ 172.536.051,06	83,51%
De 1 a 30 días	\$ 17.166.253,28	10,54%	\$ 25.545.796,10	12,37%
De 31 a 90 días	\$ 24.880.642,06	15,27%	\$ 31.906.050,91	15,44%
De 91 a 180 días	\$ 23.809.383,12	14,61%	\$ 33.786.199,67	16,35%
De 181 a 360 días	\$ 36.948.157,35	22,68%	\$ 51.953.438,53	25,15%
De más de 361 días	\$ 18.581.221,32	11,40%	\$ 29.344.565,85	14,20%
Depósitos restringidos	\$ 1.402.721,07	0,86%	\$ 1.380.517,34	0,67%
AHORRO ENCAJE	\$ 1.402.721,07	0,86%	\$ 1.380.517,34	0,67%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### Análisis

Los Depósitos a la vista en el 2021 es de \$ 24.500.819,39 con un porcentaje de 15,04% y en el 2022 es de \$ 32.680.597,72 con un porcentaje de 15,82%. Mientras que los Depósitos a Plazo mantiene un monto de \$ 121.385.657,13 y un porcentaje de 74,50% en comparación al 2022 que es \$172.536.051,06 con un porcentaje de 83,51%

**Tabla 5-6:** Capital social

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	\$ 3.335.030,60	18,42 %	\$ 4.021.653,41	19,57 %
Aportes de socios	\$ 3.335.030,60	18,42 %	\$ 4.021.653,41	19,57 %
CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	\$ 3.335.030,60	18,42 %	\$ 4.021.653,41	19,57 %
<b>RESERVAS</b>	\$ 13.811.136,37	76,27 %	\$ 15.563.072,75	75,74 %
Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 13.811.136,37	76,27 %	\$ 15.563.072,75	75,74 %
Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes	\$ 5.078.473,64	28,04 %	\$ 5.536.375,18	26,94 %
Aportes de los socios por norma de fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito	\$ 8.732.662,73	48,22 %	\$ 10.026.697,57	48,80 %
<b>SUPERÁVIT POR VALUACIONES</b>	\$ 962.318,17	5,31%	\$ 962.318,17	4,68%
Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 962.318,17	5,31%	\$ 962.318,17	4,68%
<b>SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES EQUIPOS Y</b>	\$ 962.318,17	5,31%	\$ 962.318,17	4,68%

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

## **Análisis**

El capital social se encuentra constituido por las aportaciones de los socios comprendido por un monto de \$3.335.030,60 con un porcentaje de 18,42%, mientras que en el año 2021 y 2022 se conoce que el monto ascendió a \$ 4.021.653,41 con un porcentaje de 19,57% con forme a la información obtenida se verifica la existencia de un incremento de capital debido a las aportaciones de los socios, al ser los socios activos mismos que invierten en montos o bienes promoviendo que las reservas sean altas permitiendo solventar percances dentro de la institución financiera.

### *5.3.3.2. Análisis horizontal*

#### **Balance General – Análisis Horizontal**

Es un examen dinámico en el que se busca determinar la variación absoluta y relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros de un período con respecto al otro.

Análisis horizontal balance general

**Tabla 5-7:** Análisis horizontal del balance general

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA**  
**BALANCE GENERAL**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	Variaciones año 2 - año 1		AÑO 2022
			Absolutos	Relativos	
1	ACTIVO	\$ 181.515.936,50	\$ 70.528.981,89	38,86%	\$ 252.044.918,39
11	FONDOS DISPONIBLES	\$ 24.063.838,06	\$ -1.213.737,15	-5,04%	\$ 22.850.100,91
1101	Caja	\$ 2.187.452,95	\$ 1.074.213,45	49,11%	\$ 3.261.666,40
110105	Efectivo	\$ 2.184.852,95	\$ 1.073.713,45	49,14%	\$ 3.258.566,40
11010502	FONDO DE CAMBIO CAJAS	\$ 2.135.141,95	\$ 990.034,45	46,37%	\$ 3.125.176,40
11010510	EFECTIVO ATM	\$ 49.711,00	\$ 83.679,00	168,33%	\$ 133.390,00
110110	Caja chica	\$ 2.600,00	\$ 500,00	19,23%	\$ 3.100,00
11011005	CAJA CHICA	\$ 2.600,00	\$ 500,00	19,23%	\$ 3.100,00
1102	Depósitos para encaje	\$ -	\$ 4.100.000,00	0,00%	\$ 4.100.000,00
110205	Banco Central del Ecuador	\$ -	\$ 4.100.000,00	0,00%	\$ 4.100.000,00
1103	Bancos y otras entidades financieras	\$ 21.832.047,22	\$ -6.351.281,86	-29,09%	\$ 15.480.765,36
110305	Banco Central del Ecuador	\$ 3.377.312,38	\$ -3.319.423,33	-98,29%	\$ 57.889,05
11030501	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR 15700005	\$ 3.377.312,38	\$ -3.319.423,33	-98,29%	\$ 57.889,05
110310	Entidades del sector financiero público y privado	\$ 11.548.841,82	\$ -1.972.905,64	-17,08%	\$ 9.575.936,18
11031005	BANCO DEL PICHINCHA CC 3147310104 SALCEDO	\$ 514.673,69	\$ -466.733,39	-90,69%	\$ 47.940,30
11031010	BANCO INTERNACIONAL CC 5000606435	\$ 458.993,89	\$ -409.521,70	-89,22%	\$ 49.472,19
11031015	BANCO PICHINCHA CC 3331315304 LATACUNGA	\$ 51.030,93	\$ 4.344,45	8,51%	\$ 55.375,38
11031020	BANCO PICHINCHA CC 3503024004 PILLARO	\$ 344.968,61	\$ -227.807,54	-66,04%	\$ 117.161,07
11031025	BANCO PICHINCHA CC 3503028104 RIOBAMBA	\$ 196.182,14	\$ -104.246,20	-53,14%	\$ 91.935,94
11031030	BANCO PICHINCHA CC 2100025719 PELILEO	\$ 207.664,78	\$ -106.452,59	-51,26%	\$ 101.212,19
11031035	BANCO PICHINCHA CC 3503029704 QUITO	\$ 237.225,17	\$ -171.132,78	-72,14%	\$ 66.092,39
11031040	BANCO PICHINCHA CC 3503031404 MACHACHI	\$ 332.815,08	\$ -126.091,14	-37,89%	\$ 206.723,94
11031045	BANCO PICHINCHA CC 3503026504	\$ 132.058,43	\$ -77.169,09	-58,44%	\$ 54.889,34
11031046	BANCO PICHINCHA GALAPAGOS CC 2100195306	\$ 635.421,44	\$ -364.285,74	-57,33%	\$ 271.135,70
11031047	BANCO PICHINCHA BAÑOS CC 2100198724	\$ 212.555,71	\$ -187.283,65	-88,11%	\$ 25.272,06
11031048	BANCO PICHINCHA SANGOLQUI CC 2100198952	\$ 48.608,45	\$ 320.041,53	658,41%	\$ 368.649,98
11031049	BANCO PICHINCHA CC 2100268689 TENA	\$ -	\$ 80.936,50	0,00%	\$ 80.936,50
11031050	BANCO GUAYAQUIL CC 36210575	\$ 455.185,95	\$ -453.678,95	-99,67%	\$ 1.507,00
11031051	BANCO GUAYAQUIL IBARRA CC 36243708	\$ -	\$ 126.737,61	0,00%	\$ 126.737,61
11031055	PRODUBANCO CC 02080017599	\$ 131.062,26	\$ 23.731,74	18,11%	\$ 154.794,00
11031060	BANCODESARROLLO 11200004314	\$ 8.548,90	\$ -8.544,39	-99,95%	\$ 4,51

11031065	BANCO PACIFICO AH 1050859064	\$ 63.460,19	\$ -13.732,43	-21,64%	\$ 49.727,76
11031070	BANCO INTERNACIONAL CC 5000632282 QUITO	\$ 71.001,00	\$ -70.304,86	-99,02%	\$ 696,14
11031071	BANCO GUAYAQUIL IZAMBA CC 0036246545	\$ -	\$ 49.970,00	0,00%	\$ 49.970,00
11031075	BANCO GUAYAQUIL CC 36208546 HCHI	\$ 183.589,92	\$ -116.201,73	-63,29%	\$ 67.388,19
11031076	BANCO GUAYAQUIL RIOBAMBA 0036240474	\$ 1.217.570,00	\$ -727.657,34	-59,76%	\$ 489.912,66
11031078	BANCO GUAYAQUIL MACHACHI CC 36240490	\$ -	\$ 1.030.593,38	0,00%	\$ 1.030.593,38
11031080	BANCO GUAYAQUIL CC 36208554 LATACUNGA	\$ 1.545.847,98	\$ -1.061.648,24	-68,68%	\$ 484.199,74
11031081	BANCO GUAYAQUIL QUITO CC 0046028953	\$ 500.428,31	\$ -307.326,31	-61,41%	\$ 193.102,00
11031082	BANCO GUAYAQUIL PILLARO CC 0046028929	\$ 600.244,97	\$ 506.273,40	84,34%	\$ 1.106.518,37
11031083	BANCO GUAYAQUIL PELILEO CC 0046029003	\$ 500.443,32	\$ 93.570,94	18,70%	\$ 594.014,26
11031084	BANCO GUAYAQUIL QUITO CENTRO CC 0036240458	\$ 399.970,00	\$ -338.220,86	-84,56%	\$ 61.749,14
11031085	BANCO GUAYAQUIL CC 34605670 SANGOLQUI	\$ 890.025,76	\$ -204.012,71	-22,92%	\$ 686.013,05
11031086	BANCO GUAYAQUIL CC 0041271540 DURAN	\$ 298.025,61	\$ -117.704,00	-39,49%	\$ 180.321,61
11031087	BANCO GUAYAQUIL CC 0041271590 GUAYAQUIL	\$ 259.283,78	\$ 788.638,15	304,16%	\$ 1.047.921,93
11031088	BANCO GUAYAQUIL GUARANDA CC 0046028910	\$ 96.727,62	\$ -31.497,89	-32,56%	\$ 65.229,73
11031089	BANCO GUAYAQUIL BANOS CC 0046028945	\$ 194.615,60	\$ 129.113,99	66,34%	\$ 323.729,59
11031091	BANCO PICHINCHA CTA CTE 2100242555 QUITO CENTRO	\$ 7.920,77	\$ 415.818,26	5249,72%	\$ 423.739,03
11031092	BANCO PICHINCHA CTA CTE 2100242556 QUITO NORTE	\$ 373.654,94	\$ -202.243,00	-54,13%	\$ 171.411,94
11031093	BANCO GUAYAQUIL QUITO NORTE CC 0041275170	\$ 10.501,65	\$ 75.104,76	715,17%	\$ 85.606,41
11031094	BANCO GUAYAQUIL SALCEDO CC 36241063	\$ 299.970,00	\$ -51.915,60	-17,31%	\$ 248.054,40
11031095	BAN ECUADOR 4015879957 CTA AHORRO	\$ 2.440,37	\$ 11.031,10	452,03%	\$ 13.471,47
11031096	BANCO PICHINCHA HUACHI CHICO CC 2100226046	\$ 58.619,77	\$ -6.208,84	-10,59%	\$ 52.410,93
11031097	BANCO PICHINCHA CTA CTE 2100242443 GUARANDA	\$ 7.504,83	\$ 89.037,47	1186,40%	\$ 96.542,30
11031098	BANCO GUAYAQUIL SANTO DOMINGO CC 0036241306	\$ -	\$ 206.223,10	0,00%	\$ 206.223,10
11031099	BANCO GUAYAQUIL OTAVALO CC 0036241942	\$ -	\$ 27.548,95	0,00%	\$ 27.548,95
110320	Entidades del sector financiero popular y solidario	\$ 6.905.893,02	\$ -1.058.952,89	-15,33%	\$ 5.846.940,13
11032010	FINANCOOP 001010001177	\$ 56.451,31	\$ -55.420,24	-98,17%	\$ 1.031,07
11032015	FINANCOOP CHEQUES 002010000590	\$ 276.932,40	\$ -160.682,85	-58,02%	\$ 116.249,55
11032020	FINANCOOP SALCEDO CTA002010000675	\$ 736.174,52	\$ -604.896,85	-82,17%	\$ 131.277,67
11032025	FINANCOOP QUITO CTA 002010000680	\$ 1.383.731,19	\$ -1.209.664,07	-87,42%	\$ 174.067,12
11032030	FINANCOOP AHORRO RENTABLE SANGOLQUI	\$ 511.477,59	\$ -511.477,59	-100,00%	\$ -
11032035	COOPERATIVA DE AC SAC CTA 10101	\$ 656.554,94	\$ 27.149,55	4,14%	\$ 683.704,49
11032040	COOPERATIVA AC JEP LTDA	\$ 560,63	\$ -560,63	-100,00%	\$ -
11032045	FINANCOOP AHORRO RENTABLE	\$ 2.078.094,07	\$ 921.905,93	44,36%	\$ 3.000.000,00
11032050	FINANCOOP AHORRO RENTABLE SAL3057	\$ 420.546,97	\$ -420.546,97	-100,00%	\$ -
11032060	FINANCOOP AH RENTABLE QUITO 3409	\$ 531.080,94	\$ -531.080,94	-100,00%	\$ -
11032065	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SUMAK SISA 3212671	\$ 50.737,12	\$ 1.977,33	3,90%	\$ 52.714,45
11032070	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MANANTIAL DE ORO 5000450	\$ 203.551,34	\$ 325.084,12	159,71%	\$ 528.635,46
11032071	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO VIRGEN DEL CISNE LTDA300101008106	\$ -	\$ 779.430,92	0,00%	\$ 779.430,92
11032072	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CREDI YA LTDA 2022020203595	\$ -	\$ 129.285,43	0,00%	\$ 129.285,43
11032073	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHIBULEO LTDA	\$ -	\$ 150.316,67	0,00%	\$ 150.316,67
11032074	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION TUNGURAHUA 1900000001	\$ -	\$ 100.227,30	0,00%	\$ 100.227,30
1104	Efectos de cobro inmediato	\$ 44.337,89	\$ -36.668,74	-82,70%	\$ 7.669,15

110401	Efectos de cobro inmediato	\$ 44.337,89	\$ -36.668,74	-82,70%	\$ 7.669,15
11040105	CHEQUE PAIS	\$ 44.337,89	\$ -36.668,74	-82,70%	\$ 7.669,15
13	INVERSIONES	\$ 8.711.297,02	\$ 5.211.578,76	59,83%	\$ 13.922.875,78
1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 6.888.412,64	\$ 3.700.307,32	53,72%	\$ 10.588.719,96
130350	De 1 a 30 días sector financiero popular y solidario	\$ 2.365.716,33	\$ 2.082.352,38	88,02%	\$ 4.448.068,71
130355	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 4.096.734,52	\$ 1.261.510,03	30,79%	\$ 5.358.244,55
130360	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ 425.961,79	\$ 356.444,91	83,68%	\$ 782.406,70
1305	Mantenido hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	\$ 1.822.884,38	\$ 1.511.271,44	82,91%	\$ 3.334.155,82
130555	De 31 a 90 días sector financiero popular y solidario	\$ 1.689.675,63	\$ 1.367.838,76	80,95%	\$ 3.057.514,39
130560	De 91 a 180 días sector financiero popular y solidario	\$ 133.208,75	\$ 143.432,68	107,68%	\$ 276.641,43
14	CARTERA DE CRÉDITOS	\$ 131.030.072,25	\$ 64.033.375,67	48,87%	\$ 195.063.447,92
1402	Cartera de crédito de consumo por vencer	\$ 45.853.348,99	\$ -8.445.595,98	-18,42%	\$ 37.407.753,01
140205	De 1 a 30 días	\$ 1.550.956,76	\$ -53.505,75	-3,45%	\$ 1.497.451,01
140210	De 31 a 90 días	\$ 2.916.970,80	\$ -356.126,79	-12,21%	\$ 2.560.844,01
140215	De 91 a 180 días	\$ 4.128.168,61	\$ -676.759,21	-16,39%	\$ 3.451.409,40
140220	De 181 a 360 días	\$ 7.490.589,34	\$ -1.015.377,33	-13,56%	\$ 6.475.212,01
140225	De más de 360 días	\$ 29.766.663,48	\$ -6.343.826,90	-21,31%	\$ 23.422.836,58
1404	Cartera de microcrédito por vencer	\$ 84.998.666,22	\$ 73.302.863,53	86,24%	\$ 158.301.529,75
140405	De 1 a 30 días	\$ 3.108.481,86	\$ 1.816.327,24	58,43%	\$ 4.924.809,10
140410	De 31 a 90 días	\$ 5.503.309,08	\$ 3.260.304,38	59,24%	\$ 8.763.613,46
140415	De 91 a 180 días	\$ 7.483.186,72	\$ 5.152.345,37	68,85%	\$ 12.635.532,09
140420	De 181 a 360 días	\$ 14.487.273,12	\$ 10.301.243,98	71,11%	\$ 24.788.517,10
140425	De más de 360 días	\$ 54.416.415,44	\$ 52.772.642,56	96,98%	\$ 107.189.058,00
1410	Cartera de crédito de consumo refinanciada por vencer	\$ 419.809,62	\$ 290.003,09	69,08%	\$ 709.812,71
141005	De 1 a 30 días	\$ 12.043,95	\$ 625,40	5,19%	\$ 12.669,35
141010	De 31 a 90 días	\$ 19.635,77	\$ 7.220,86	36,77%	\$ 26.856,63
141015	De 91 a 180 días	\$ 27.355,97	\$ 11.809,41	43,17%	\$ 39.165,38
141020	De 181 a 360 días	\$ 57.088,86	\$ 25.568,24	44,79%	\$ 82.657,10
141025	De más de 360 días	\$ 303.685,07	\$ 244.779,18	80,60%	\$ 548.464,25
1412	Cartera de microcrédito refinanciada por vencer	\$ 1.413.787,05	\$ 1.011.516,31	71,55%	\$ 2.425.303,36
141205	De 1 a 30 días	\$ 48.532,26	\$ -9.134,41	-18,82%	\$ 39.397,85
141210	De 31 a 90 días	\$ 70.771,90	\$ 7.689,31	10,86%	\$ 78.461,21
141215	De 91 a 180 días	\$ 92.417,47	\$ 25.564,31	27,66%	\$ 117.981,78
141220	De 181 a 360 días	\$ 191.923,74	\$ 50.369,30	26,24%	\$ 242.293,04
141225	De más de 360 días	\$ 1.010.141,68	\$ 937.027,80	92,76%	\$ 1.947.169,48
1418	Cartera de crédito de consumo reestructurada por vencer	\$ -	\$ 57.160,93	0,00%	\$ 57.160,93
141805	De 1 a 30 días	\$ -	\$ 1.496,91	0,00%	\$ 1.496,91
141810	De 31 a 90 días	\$ -	\$ 2.288,16	0,00%	\$ 2.288,16
141815	De 91 a 180 días	\$ -	\$ 3.464,47	0,00%	\$ 3.464,47
141820	De 181 a 360 días	\$ -	\$ 7.372,95	0,00%	\$ 7.372,95
141825	De más de 360 días	\$ -	\$ 42.538,44	0,00%	\$ 42.538,44
1420	Cartera de microcrédito reestructurada por vencer	\$ 102.291,44	\$ 81.828,50	80,00%	\$ 184.119,94
142005	De 1 a 30 días	\$ 7.144,37	\$ -2.795,00	-39,12%	\$ 4.349,37



142010	De 31 a 90 días	\$ 11.274,71	\$ -2.449,70	-21,73%	\$ 8.825,01
142015	De 91 a 180 días	\$ 13.558,69	\$ -2.149,41	-15,85%	\$ 11.409,28
142020	De 181 a 360 días	\$ 23.493,38	\$ 61,61	0,26%	\$ 23.554,99
142025	De más de 360 días	\$ 46.820,29	\$ 89.161,00	190,43%	\$ 135.981,29
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	\$ 251.979,53	\$ 283.435,63	112,48%	\$ 535.415,16
142605	De 1 a 30 días	\$ 25.302,91	\$ 14.863,37	58,74%	\$ 40.166,28
142610	De 31 a 90 días	\$ 37.638,92	\$ 22.947,28	60,97%	\$ 60.586,20
142615	De 91 a 180 días	\$ 29.716,21	\$ 25.148,13	84,63%	\$ 54.864,34
142620	De 181 a 360 días	\$ 52.754,43	\$ 50.789,54	96,28%	\$ 103.543,97
142625	De más de 360 días	\$ 106.567,06	\$ 169.687,31	159,23%	\$ 276.254,37
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 1.996.591,24	\$ 1.106.725,70	55,43%	\$ 3.103.316,94
142805	De 1 a 30 días	\$ 187.241,82	\$ 29.998,14	16,02%	\$ 217.239,96
142810	De 31 a 90 días	\$ 273.915,60	\$ 45.602,56	16,65%	\$ 319.518,16
142815	De 91 a 180 días	\$ 223.719,89	\$ 51.375,35	22,96%	\$ 275.095,24
142820	De 181 a 360 días	\$ 361.758,96	\$ 136.838,89	37,83%	\$ 498.597,85
142825	De más de 360 días	\$ 949.954,97	\$ 842.910,76	88,73%	\$ 1.792.865,73
1434	Cartera de crédito de consumo refinanciada que no devenga intereses	\$ 9.814,86	\$ -3.476,85	-35,42%	\$ 6.338,01
143405	De 1 a 30 días	\$ 496,33	\$ 132,31	26,66%	\$ 628,64
143410	De 31 a 90 días	\$ 757,08	\$ 199,39	26,34%	\$ 956,47
143415	De 91 a 180 días	\$ 788,59	\$ 61,37	7,78%	\$ 849,96
143420	De 181 a 360 días	\$ 1.386,67	\$ -81,49	-5,88%	\$ 1.305,18
143425	De más de 360 días	\$ 6.386,19	\$ -3.788,43	-59,32%	\$ 2.597,76
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	\$ 108.956,38	\$ 53.915,36	49,48%	\$ 162.871,74
143605	De 1 a 30 días	\$ 8.032,94	\$ 1.831,20	22,80%	\$ 9.864,14
143610	De 31 a 90 días	\$ 12.044,81	\$ 3.108,90	25,81%	\$ 15.153,71
143615	De 91 a 180 días	\$ 11.147,60	\$ 2.949,19	26,46%	\$ 14.096,79
143620	De 181 a 360 días	\$ 16.585,54	\$ 7.573,72	45,66%	\$ 24.159,26
143625	De más de 360 días	\$ 61.145,49	\$ 38.452,35	62,89%	\$ 99.597,84
1442	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$ 15.451,67	\$ -15.451,67	-100,00%	\$ -
144205	DE 1 A 30 DIAS	\$ 474,27	\$ -474,27	-100,00%	\$ -
144210	DE 31 A 90 DIAS	\$ 728,42	\$ -728,42	-100,00%	\$ -
144215	DE 91 A 180 DIAS	\$ 752,01	\$ -752,01	-100,00%	\$ -
144220	DE 181 A 360 DIAS	\$ 1.602,05	\$ -1.602,05	-100,00%	\$ -
144225	DE MAS DE 360 DIAS	\$ 11.894,92	\$ -11.894,92	-100,00%	\$ -
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	\$ 23.982,67	\$ -16.540,65	-68,97%	\$ 7.442,02
144405	De 1 a 30 días	\$ 2.659,64	\$ -1.295,76	-48,72%	\$ 1.363,88
144410	De 31 a 90 días	\$ 4.031,30	\$ -2.268,07	-56,26%	\$ 1.763,23
144415	De 91 a 180 días	\$ 4.035,37	\$ -2.482,99	-61,53%	\$ 1.552,38
144420	De 181 a 360 días	\$ 6.640,73	\$ -4.420,43	-66,57%	\$ 2.220,30
144425	De más de 360 días	\$ 6.615,63	\$ -6.073,40	-91,80%	\$ 542,23
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 397.520,40	\$ -6.258,46	-1,57%	\$ 391.261,94
145005	De 1 a 30 días	\$ 20.720,39	\$ -7.818,54	-37,73%	\$ 12.901,85
145010	De 31 a 90 días	\$ 55.098,77	\$ -9.899,80	-17,97%	\$ 45.198,97

145015	De 91 a 180 días	\$ 83.049,55	\$ -786,71	-0,95%	\$ 82.262,84
145020	De 181 a 270 días	\$ 61.120,61	\$ -1.510,38	-2,47%	\$ 59.610,23
145025	De más de 270 días	\$ 177.531,08	\$ 13.756,97	7,75%	\$ 191.288,05
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ 3.659.913,68	\$ -329.639,89	-9,01%	\$ 3.330.273,79
145205	De 1 a 30 días	\$ 138.020,04	\$ -28.140,26	-20,39%	\$ 109.879,78
145210	De 31 a 90 días	\$ 375.066,93	\$ -41.929,90	-11,18%	\$ 333.137,03
145215	De 91 a 180 días	\$ 572.771,06	\$ -6.416,84	-1,12%	\$ 566.354,22
145220	De 181 a 360 días	\$ 879.537,49	\$ 15.683,91	1,78%	\$ 895.221,40
145225	De más de 360 días	\$ 1.694.518,16	\$ -268.836,80	-15,87%	\$ 1.425.681,36
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	\$ 241,86	\$ 1.872,13	774,06%	\$ 2.113,99
145810	De 31 a 90 días	\$ 241,86	\$ 63,67	26,33%	\$ 305,53
145815	De 91 a 180 días	\$ -	\$ 887,44	0,00%	\$ 887,44
145820	De 181 a 270 días	\$ -	\$ 620,78	0,00%	\$ 620,78
145825	De más de 270 días	\$ -	\$ 300,24	0,00%	\$ 300,24
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$ 53.787,49	\$ 61.831,33	114,95%	\$ 115.618,82
146005	De 1 a 30 días	\$ 1.295,10	\$ 2.244,98	173,34%	\$ 3.540,08
146010	De 31 a 90 días	\$ 6.943,21	\$ 4.802,88	69,17%	\$ 11.746,09
146015	De 91 a 180 días	\$ 10.603,47	\$ 11.275,63	106,34%	\$ 21.879,10
146020	De 181 a 360 días	\$ 9.742,77	\$ 27.281,13	280,01%	\$ 37.023,90
146025	De más de 360 días	\$ 25.202,94	\$ 16.226,71	64,38%	\$ 41.429,65
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	\$ 918,04	\$ -917,04	-99,89%	\$ 1,00
146610	De 1 a 30 días	\$ 232,82	\$ -232,82	-100,00%	\$ -
146615	De 91 a 180 días	\$ 683,22	\$ -682,22	-99,85%	\$ 1,00
146620	De 181 a 360 días	\$ 1,00	\$ -1,00	-100,00%	\$ -
146625	De más de 360 días	\$ 1,00	\$ -1,00	-100,00%	\$ -
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$ 5.004,21	\$ -1.590,86	-31,79%	\$ 3.413,35
146805	De 1 a 30 días	\$ 1,00	\$ -1,00	-100,00%	\$ -
146810	De 31 a 90 días	\$ 1.364,04	\$ -702,56	-51,51%	\$ 661,48
146815	De 91 a 180 días	\$ 2.776,02	\$ -596,37	-21,48%	\$ 2.179,65
146820	De 181 a 360 días	\$ 848,15	\$ -290,93	-34,30%	\$ 557,22
146825	De más de 360 días	\$ 15,00	\$ -	0,00%	\$ 15,00
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -8.281.993,10	\$ -3.398.305,44	41,03%	\$ -11.680.298,54
149910	(Cartera de crédito de consumo)	\$ -756.414,31	\$ -796.173,13	105,26%	\$ -1.552.587,44
149920	(Cartera de microcréditos)	\$ -5.606.377,44	\$ -3.401.296,68	60,67%	\$ -9.007.674,12
149945	(Cartera de créditos refinanciada)	\$ -163.645,14	\$ -178.171,27	108,88%	\$ -341.816,41
14994505	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	\$ -5.122,09	\$ -17.956,52	350,57%	\$ -23.078,61
14994510	CARTERA REFINANCIADA MICROREDITO	\$ -158.523,05	\$ -160.214,75	101,07%	\$ -318.737,80
149950	(Cartera de créditos reestructurada)	\$ -99.252,73	\$ -35.442,60	35,71%	\$ -134.695,33
14995005	CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO	\$ -16.248,04	\$ -28.717,48	176,74%	\$ -44.965,52
14995010	CARTERA REESTRUCTURADA MICROREDITO	\$ -83.004,69	\$ -6.725,12	8,10%	\$ -89.729,81
149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	\$ -1.656.303,48	\$ 1.012.778,24	-61,15%	\$ -643.525,24
16	CUENTAS POR COBRAR	\$ 8.175.282,02	\$ -1.496.407,03	-18,30%	\$ 6.678.874,99
1602	Intereses por cobrar inversiones	\$ 107.146,18	\$ 42.951,71	40,09%	\$ 150.097,89

160210	Disponibles para la venta	\$ 93.870,78	\$ 32.821,82	34,96%	\$ 126.692,60
160215	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 13.275,40	\$ 10.129,89	76,31%	\$ 23.405,29
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	\$ 4.933.688,09	\$ -911.681,24	-18,48%	\$ 4.022.006,85
160310	Cartera de crédito de consumo	\$ 1.091.729,55	\$ -360.475,91	-33,02%	\$ 731.253,64
160320	Cartera de microcrédito	\$ 3.741.940,38	\$ -520.889,59	-13,92%	\$ 3.221.050,79
160345	Cartera de créditos refinanciada	\$ 85.426,94	\$ -25.186,45	-29,48%	\$ 60.240,49
160350	Cartera de créditos reestructurada	\$ 14.591,22	\$ -5.129,29	-35,15%	\$ 9.461,93
1604	Otros intereses por cobrar	\$ 1.923.650,37	\$ -144.566,51	-7,52%	\$ 1.779.083,86
160405	INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO	\$ 1.908.945,10	\$ -144.566,51	-7,57%	\$ 1.764.378,59
160410	INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO	\$ 14.705,27	\$ -	0,00%	\$ 14.705,27
1614	Pagos por cuenta de socios	\$ 182.883,15	\$ 84.196,95	46,04%	\$ 267.080,10
161430	Gastos judiciales	\$ 182.883,15	\$ 84.196,95	46,04%	\$ 267.080,10
16143005	PROCESOS JUDICIALES	\$ 182.883,15	\$ 84.196,95	46,04%	\$ 267.080,10
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 1.659.471,03	\$ -530.128,15	-31,95%	\$ 1.129.342,88
169005	Anticipos al personal	\$ 4.301,13	\$ -2.439,12	-56,71%	\$ 1.862,01
16900505	ANTICIPO PERSONAL	\$ 4.301,13	\$ -2.439,12	-56,71%	\$ 1.862,01
169090	Otras	\$ 1.655.169,90	\$ -527.689,03	-31,88%	\$ 1.127.480,87
16909010	EASYPAGOS REMESAS	\$ 4.951,62	\$ -4.951,62	-100,00%	\$ -
16909015	WESTERN UNION	\$ 36.523,47	\$ -31.284,35	-85,66%	\$ 5.239,12
16909025	OTROS VALORES POR COBRAR	\$ 114.304,61	\$ 11.045,51	9,66%	\$ 125.350,12
16909035	INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$ 1.316.234,13	\$ -335.396,57	-25,48%	\$ 980.837,56
16909040	RECAUDACIONES APP	\$ -	\$ 1.743,07	0,00%	\$ 1.743,07
16909050	RECAUDACION REPORNE	\$ 24.180,22	\$ -9.869,22	-40,82%	\$ 14.311,00
16909070	SEGURO EQUIVIDA POR COBRAR SOCIOS	\$ 158.975,85	\$ -158.975,85	-100,00%	\$ -
1699	(Provisión para cuentas por cobrar)	\$ -631.556,80	\$ -37.179,79	5,89%	\$ -668.736,59
169905	(Provisión para intereses y comisiones por cobrar)	\$ -382.870,21	\$ 2.655,36	-0,69%	\$ -380.214,85
169910	(Provisión para otras cuentas por cobrar)	\$ -248.686,59	\$ -39.835,15	16,02%	\$ -288.521,74
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	\$ 3.812.937,11	\$ 1.202.559,81	31,54%	\$ 5.015.496,92
1801	Terrenos	\$ 534.429,91	\$ 420.000,00	78,59%	\$ 954.429,91
1802	Edificios	\$ 3.016.338,93	\$ 375.000,00	12,43%	\$ 3.391.338,93
180205	UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$ 3.016.338,93	\$ 375.000,00	12,43%	\$ 3.391.338,93
18020505	EDIFICIOS	\$ 3.016.338,93	\$ 375.000,00	12,43%	\$ 3.391.338,93
1803	Construcciones y remodelaciones en curso	\$ -	\$ 54.414,16	0,00%	\$ 54.414,16
180305	CONSTRUCCIONES EN CURSO	\$ -	\$ 54.414,16	0,00%	\$ 54.414,16
1805	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 1.401.980,15	\$ 348.967,73	24,89%	\$ 1.750.947,88
180505	MUEBLES DE OFICINA	\$ 1.104.330,35	\$ 327.157,53	29,62%	\$ 1.431.487,88
180510	EQUIPOS DE OFICINA	\$ 165.332,99	\$ -357,68	-0,22%	\$ 164.975,31
180515	MUEBLES Y EQUIPOS FENECIDOS	\$ 132.316,81	\$ 22.167,88	16,75%	\$ 154.484,69
1806	Equipos de computación	\$ 949.479,78	\$ 315.289,78	33,21%	\$ 1.264.769,56
180605	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 403.565,81	\$ 337.315,34	83,58%	\$ 740.881,15
180610	EQUIPOS DE COMPUTACION FENECIDOS	\$ 545.913,97	\$ -22.025,56	-4,03%	\$ 523.888,41
1807	Unidades de transporte	\$ 318.776,86	\$ -6.167,22	-1,93%	\$ 312.609,64
180705	VEHICULOS	\$ 192.479,00	\$ 25.112,00	13,05%	\$ 217.591,00

180710	VEHICULOS FENECIDOS	\$ 126.297,86	\$ -31.279,22	-24,77%	\$ 95.018,64
1899	(Depreciación acumulada)	\$ -2.408.068,52	\$ -304.944,64	12,66%	\$ -2.713.013,16
189910	(Otros locales)	\$ -847.255,41	\$ -150.919,68	17,81%	\$ -998.175,09
189915	(Muebles, enseres y equipos de oficina)	\$ -624.256,63	\$ -83.139,44	13,32%	\$ -707.396,07
18991505	DEPREC ACUM MUEBLES OFICINA	\$ -518.581,34	\$ -73.240,71	14,12%	\$ -591.822,05
18991510	DEPREC ACUM ENSERES OFICINA	\$ -105.675,29	\$ -9.898,73	9,37%	\$ -115.574,02
189920	(Equipos de computación)	\$ -702.742,87	\$ -74.786,37	10,64%	\$ -777.529,24
189925	(Unidades de transporte)	\$ -233.813,61	\$ 3.900,85	-1,67%	\$ -229.912,76
19	OTROS ACTIVOS	\$ 5.722.510,04	\$ 2.791.611,83	48,78%	\$ 8.514.121,87
1901	Inversiones en acciones, participaciones y aportaciones	\$ 165.655,37	\$ 46.788,00	28,24%	\$ 212.443,37
190110	En entidades del sector financiero popular y solidario	\$ 165.655,37	\$ 46.788,00	28,24%	\$ 212.443,37
19011010	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$ 2.000,00	\$ -2.000,00	-100,00%	\$ -
19011015	FINANCOOP CAJA CENTRAL	\$ 159.280,37	\$ 47.438,00	29,78%	\$ 206.718,37
19011020	UCACCENTRO	\$ 4.375,00	\$ 1.350,00	30,86%	\$ 5.725,00
1902	Derechos fiduciarios	\$ 3.491.504,25	\$ 2.599.892,75	74,46%	\$ 6.091.397,00
190205	Inversiones	\$ 14.796,73	\$ 203,27	1,37%	\$ 15.000,00
190286	Fondos de liquidez	\$ 3.476.707,52	\$ 2.599.689,48	74,77%	\$ 6.076.397,00
1904	Gastos y pagos anticipados	\$ 230.257,89	\$ 138.737,69	60,25%	\$ 368.995,58
190410	Anticipos a terceros	\$ 32.948,57	\$ 11.679,97	35,45%	\$ 44.628,54
19041005	SEGURO VEHICULOS	\$ 4.656,08	\$ 2.334,78	50,14%	\$ 6.990,86
19041010	SEGURO DE VALORES	\$ 19.244,10	\$ 5.572,30	28,96%	\$ 24.816,40
19041015	SEGURO DE INCENDIO	\$ 4.192,04	\$ 624,66	14,90%	\$ 4.816,70
19041020	SEGUROS ROBO ASALTO	\$ 1.312,98	\$ 525,99	40,06%	\$ 1.838,97
19041025	SEGURO EQUIPO ELECTRONICO	\$ 3.543,37	\$ 604,94	17,07%	\$ 4.148,31
19041030	SEGURO FIDELIDAD	\$ -	\$ 1.660,18	0,00%	\$ 1.660,18
19041035	SEGURO DE ROTURA MAQUINARIA	\$ -	\$ 357,12	0,00%	\$ 357,12
190490	Otros gastos y pagos anticipados	\$ 203.718,50	\$ 133.850,97	65,70%	\$ 337.569,47
19049005	ANTICIPOS PROVEEDORES	\$ 188.406,06	\$ 124.827,70	66,25%	\$ 313.233,76
19049015	PAGOS ANTICIPADOS POR PUBLICIDAD	\$ 15.312,44	\$ 1.823,27	11,91%	\$ 17.135,71
19049020	PAGOS ANTICIPADOS POR ARRIENDOS	\$ -	\$ 7.200,00	0,00%	\$ 7.200,00
190499	(Amortización de gastos anticipados)	\$ -6.409,18	\$ -6.793,25	105,99%	\$ -13.202,43
19049910	AMORTIZACION GTOS ANT SEGUROS	\$ -6.409,18	\$ -6.793,25	105,99%	\$ -13.202,43
1905	Gastos diferidos	\$ 1.591.901,44	\$ 14.762,43	0,93%	\$ 1.606.663,87
190510	Gastos de instalación	\$ 749.724,56	\$ 627.950,76	83,76%	\$ 1.377.675,32
190520	Programas de computación	\$ 234.212,01	\$ -17.123,41	-7,31%	\$ 217.088,60
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$ 234.212,01	\$ -17.123,41	-7,31%	\$ 217.088,60
190590	Otros gastos diferidos	\$ 757.100,32	\$ 495.898,08	65,50%	\$ 1.252.998,40
19059005	PÉRDIDA DEL EJERCICIO ACUMULADA POR ABSORCIÓN	\$ 757.100,32	\$ 495.898,08	65,50%	\$ 1.252.998,40
190599	(Amortización acumulada gastos diferidos)	\$ -149.135,45	\$ -1.091.963,00	732,20%	\$ -1.241.098,45
19059905	AMORTIZACION ACOMULADA GASTOS DIFERIDOS	\$ -149.135,45	\$ 60.603,46	-40,64%	\$ -88.531,99
19059910	AMORTIZACIÓN ACUMULADA PÉRDIDA DEL EJERC ABSORCIÓN	\$ -	\$ -744.514,16	0,00%	\$ -744.514,16
19059915	AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DE INSTALACION	\$ -	\$ -408.052,30	0,00%	\$ -408.052,30
1906	Materiales, mercaderías e insumos	\$ 83.509,68	\$ 115.418,66	138,21%	\$ 198.928,34

190615	Proveeduría	\$ 83.509,68	\$ 115.418,66	138,21%	\$ 198.928,34
19061520	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 54.950,24	\$ 77.997,21	141,94%	\$ 132.947,45
19061525	PUBLICIDAD	\$ 28.559,44	\$ 37.421,45	131,03%	\$ 65.980,89
1990	Otros	\$ 206.582,73	\$ -110.987,70	-53,73%	\$ 95.595,03
199010	Otros impuestos	\$ 135.397,58	\$ -123.987,70	-91,57%	\$ 11.409,88
19901015	CRÉDITO TRIBUTARIO RET IMP RENTA	\$ 5.944,13	\$ 5.465,75	91,95%	\$ 11.409,88
19901020	CREDITO TRIBUTARIO IMPUESTO RENTA	\$ 129.453,45	\$ -129.453,45	-100,00%	\$ -
199015	Depósitos en garantía y para importaciones	\$ 31.635,15	\$ -	0,00%	\$ 31.635,15
19901505	POR ARRENDAMIENTO	\$ 31.635,15	\$ -	0,00%	\$ 31.635,15
199090	Varias	\$ 39.550,00	\$ 13.000,00	32,87%	\$ 52.550,00
19909005	GARANTIA DE ARRIENDO	\$ 39.550,00	\$ 13.000,00	32,87%	\$ 52.550,00
1999	(Provisión para otros activos irrecuperables)	\$ -46.901,32	\$ -13.000,00	27,72%	\$ -59.901,32
199990	(Provisión para otros activos)	\$ -46.901,32	\$ -13.000,00	27,72%	\$ -59.901,32
2	PASIVOS	\$ 162.928.273,08	\$ 68.131.115,28	41,82%	\$ 231.059.388,36
21	OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	\$ 147.289.197,59	\$ 59.307.968,53	40,27%	\$ 206.597.166,12
2101	Depósitos a la vista	\$ 24.500.819,39	\$ 8.179.778,33	33,39%	\$ 32.680.597,72
210135	Depósitos de ahorro	\$ 24.437.144,79	\$ 8.211.569,47	33,60%	\$ 32.648.714,26
21013505	AHORRO ACTIVAS	\$ 15.877.995,09	\$ 4.572.524,28	28,80%	\$ 20.450.519,37
21013510	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	\$ 141,53	\$ 0,69	0,49%	\$ 142,22
21013515	AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$ 716.820,62	\$ 172.815,51	24,11%	\$ 889.636,13
21013520	AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$ 2,64	\$ 0,02	0,76%	\$ 2,66
21013535	AHORRO DOMICILIO	\$ 3.835.571,62	\$ 2.006.399,71	52,31%	\$ 5.841.971,33
21013540	DEPOSITO AHORRO COOPERATIVO	\$ 2.308.779,42	\$ 1.427.818,36	61,84%	\$ 3.736.597,78
21013550	AHORRO PROGRAMADO	\$ 1.160.468,28	\$ 106.322,25	9,16%	\$ 1.266.790,53
21013560	AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$ 537.365,59	\$ -74.311,35	-13,83%	\$ 463.054,24
210150	Depósitos por confirmar	\$ 63.674,60	\$ -31.791,14	-49,93%	\$ 31.883,46
21015005	AHORRO A LA VISTA	\$ 43.780,37	\$ -14.743,97	-33,68%	\$ 29.036,40
21015010	DEPOSITOS POR CONFIRMAR AHORRO HORMIGUITA	\$ 75,00	\$ 485,00	646,67%	\$ 560,00
21015025	DEPOSITOS POR CONFIRMAR AHORRO DOMICILIO	\$ 15.587,99	\$ -13.578,93	-87,11%	\$ 2.009,06
21015030	DEPOSITOS POR CONFIRMAR AHORRO COOPERATIVO	\$ 4.231,24	\$ -3.953,24	-93,43%	\$ 278,00
2103	Depósitos a plazo	\$ 121.385.657,13	\$ 51.150.393,93	42,14%	\$ 172.536.051,06
210305	De 1 a 30 días	\$ 17.166.253,28	\$ 8.379.542,82	48,81%	\$ 25.545.796,10
210310	De 31 a 90 días	\$ 24.880.642,06	\$ 7.025.408,85	28,24%	\$ 31.906.050,91
210315	De 91 a 180 días	\$ 23.809.383,12	\$ 9.976.816,55	41,90%	\$ 33.786.199,67
210320	De 181 a 360 días	\$ 36.948.157,35	\$ 15.005.281,18	40,61%	\$ 51.953.438,53
210325	De más de 361 días	\$ 18.581.221,32	\$ 10.763.344,53	57,93%	\$ 29.344.565,85
2105	Depósitos restringidos	\$ 1.402.721,07	\$ -22.203,73	-1,58%	\$ 1.380.517,34
210505	AHORRO ENCAJE	\$ 1.402.721,07	\$ -22.203,73	-1,58%	\$ 1.380.517,34
25	CUENTAS POR PAGAR	\$ 4.641.841,82	\$ 1.510.795,60	32,55%	\$ 6.152.637,42
2501	Intereses por pagar	\$ 2.995.486,85	\$ 1.193.876,18	39,86%	\$ 4.189.363,03
250105	Depósitos a la vista	\$ 635,33	\$ 111,33	17,52%	\$ 746,66
25010505	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 488,19	\$ 67,79	13,89%	\$ 555,98
25010510	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO HORMIGUITA	\$ 36,81	\$ 7,44	20,21%	\$ 44,25

25010515	DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$ 0,01	\$ -	0,00%	\$ 0,01
25010520	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO DOMICILIO	\$ 73,58	\$ 31,03	42,17%	\$ 104,61
25010525	AHORRO COOPERATIVO	\$ 0,06	\$ 0,04	66,67%	\$ 0,10
25010530	AHORRO PROGRAMADO	\$ 36,59	\$ 4,99	13,64%	\$ 41,58
25010535	AHORRO EMPRESARIAL GANA MAS	\$ 0,09	\$ 0,04	44,44%	\$ 0,13
250115	Depósitos a plazo fijo	\$ 2.958.302,68	\$ 1.182.794,37	39,98%	\$ 4.141.097,05
250135	Obligaciones financieras	\$ 36.548,84	\$ 10.970,48	30,02%	\$ 47.519,32
25013505	OBLIGACIONES SECTOR PRIVADO	\$ 798,61	\$ 15.756,95	1973,05%	\$ 16.555,56
25013545	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	\$ 35.750,23	\$ -4.786,47	-13,39%	\$ 30.963,76
2503	Obligaciones patronales	\$ 681.188,25	\$ 330.891,84	48,58%	\$ 1.012.080,09
250310	Beneficios Sociales	\$ 496.106,50	\$ 328.891,93	66,29%	\$ 824.998,43
25031005	DECIMO TERCER SUELDO	\$ 22.046,14	\$ 7.127,49	32,33%	\$ 29.173,63
25031010	DECIMO CUARTO SUELDO	\$ 38.043,02	\$ 14.255,91	37,47%	\$ 52.298,93
25031015	VACACIONES	\$ 71.088,34	\$ 191.505,53	269,39%	\$ 262.593,87
25031020	PROVISION PARA DESAHUCIO	\$ 103.674,00	\$ 42.605,00	41,10%	\$ 146.279,00
25031025	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	\$ 261.255,00	\$ 73.398,00	28,09%	\$ 334.653,00
250315	Aportes al IESS	\$ 63.706,31	\$ 7.143,21	11,21%	\$ 70.849,52
25031505	APORTE PATRONAL IESS	\$ 33.203,52	\$ 6.649,35	20,03%	\$ 39.852,87
25031510	APORTE PERSONAL IESS	\$ 30.502,79	\$ 493,86	1,62%	\$ 30.996,65
250320	Fondo de reserva IESS	\$ 216,54	\$ 203,69	94,07%	\$ 420,23
250325	Participación a empleados	\$ 112.747,83	\$ -9.574,74	-8,49%	\$ 103.173,09
250390	Otras	\$ 8.411,07	\$ 4.227,75	50,26%	\$ 12.638,82
25039015	PRESTAMO COOP KULLKI WASI	\$ 8.411,07	\$ 4.227,75	50,26%	\$ 12.638,82
2504	Retenciones	\$ 443.617,62	\$ 33.181,25	7,48%	\$ 476.798,87
250405	Retenciones fiscales	\$ 47.132,95	\$ -9.183,85	-19,48%	\$ 37.949,10
25040505	RETENCIÓN FUENTE IVA 100	\$ 9.143,58	\$ 157,65	1,72%	\$ 9.301,23
25040510	RETENCIÓN FUENTE IVA 70	\$ 10.402,48	\$ -2.706,36	-26,02%	\$ 7.696,12
25040515	RETENCIÓN FUENTE IVA 30	\$ 7.694,90	\$ -4.456,27	-57,91%	\$ 3.238,63
25040516	RETENCIÓN IVA 10 BIENES	\$ 59,16	\$ 59,93	101,30%	\$ 119,09
25040517	RETENCIÓN IVA 20 SERVICIOS	\$ 570,88	\$ -110,09	-19,28%	\$ 460,79
25040524	1 TRANSPORTE PRIVADO PASAJEROS O SER PUB O PRIV CARGA	\$ 2,24	\$ 0,06	2,68%	\$ 2,30
25040530	RETEN FUENTE SEGUROS Y REASEGUROSXMIL SERVICIOS	\$ 214,13	\$ 159,06	74,28%	\$ 373,19
25040531	2 RF DEPOSITOS A PLAZO	\$ 2.437,34	\$ -732,21	-30,04%	\$ 1.705,13
25040535	RETEN FUENTE IMP RENTA 8 SERVICIOS	\$ 2.432,78	\$ 859,16	35,32%	\$ 3.291,94
25040537	RETEN FUENTE 10 HONORARIOS PROFESIONAL	\$ 4.370,86	\$ -1.048,09	-23,98%	\$ 3.322,77
25040540	RETENFUENTE IMPRENTA 1 BIENES Y SERV	\$ 236,15	\$ -114,65	-48,55%	\$ 121,50
25040542	RETENFUENTE IMPRENTA 2 PREDOMINA MANO DE OBRA	\$ 2.379,41	\$ -685,93	-28,83%	\$ 1.693,48
25040544	RETENFUENTE IMPRENTA 1 OTRAS APLICABLES	\$ -	\$ 871,79	0,00%	\$ 871,79
25040546	RETENCION FUENTE IMP RENTA 8	\$ 46,24	\$ -37,31	-80,69%	\$ 8,93
25040549	1 TRASFERENCIAS DE BIENES MUEBLES DE NATURCORP	\$ 5.448,01	\$ -3.010,44	-55,26%	\$ 2.437,57
25040555	1 ENTRE SOCIEDADES	\$ 53,56	\$ 20,80	38,83%	\$ 74,36
25040557	1 RETENCION RENDFINANINSTFINAN Y ECOPOPY SOL	\$ 628,47	\$ 242,18	38,53%	\$ 870,65
25040560	RETENCION PERSONAL DEPENDENCIA LABORAL IMP RENTA	\$ 1.012,76	\$ 1.346,87	132,99%	\$ 2.359,63

250490	Otras retenciones	\$ 396.484,67	\$ 42.365,10	10,69%	\$ 438.849,77
25049010	AUTO SEGURO EQUIVIDA	\$ 352.946,41	\$ 74.261,88	21,04%	\$ 427.208,29
25049020	FONDO DE GARANTIA CONAFIPS POR PAGAR	\$ 2.362,90	\$ -702,60	-29,73%	\$ 1.660,30
25049025	SEGURO EXEQUIAL	\$ 15.170,00	\$ -15.170,00	-100,00%	\$ -
25049030	SEGURO VEHICULAR	\$ 23.046,01	\$ -13.064,83	-56,69%	\$ 9.981,18
25049035	SEGURO DE ASISTENCIA MÈDICA	\$ 2.959,35	\$ -2.959,35	-100,00%	\$ -
2505	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 235.500,44	\$ 18.506,41	7,86%	\$ 254.006,85
250505	Impuesto a la renta	\$ 159.726,09	\$ -13.564,20	-8,49%	\$ 146.161,89
250590	Otras contribuciones e impuestos	\$ 75.774,35	\$ 32.070,61	42,32%	\$ 107.844,96
25059010	CONTRIBUCION SEPS 045	\$ 75.774,35	\$ 32.070,61	42,32%	\$ 107.844,96
2506	Proveedores	\$ 23.285,08	\$ 11.784,15	50,61%	\$ 35.069,23
250625	SERVICIOS	\$ 23.285,08	\$ 11.784,15	50,61%	\$ 35.069,23
2590	Cuentas por pagar varias	\$ 262.763,58	\$ -77.444,23	-29,47%	\$ 185.319,35
259010	Excedentes por pagar	\$ -	\$ 6.133,29	0,00%	\$ 6.133,29
259015	Cheques girados no cobrados	\$ 6.412,70	\$ -5.642,36	-87,99%	\$ 770,34
25901510	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	\$ 6.412,70	\$ -5.642,36	-87,99%	\$ 770,34
259090	Otras cuentas por pagar	\$ 256.350,88	\$ -77.935,16	-30,40%	\$ 178.415,72
25909030	CUENTAS POR PAGAR ATM	\$ 7.070,53	\$ 15.475,47	218,87%	\$ 22.546,00
25909035	COMISIONES CAJEROS ATM	\$ 1.889,80	\$ 3.245,28	171,73%	\$ 5.135,08
25909045	CUENTAS POR PAGAR RED COMPRAS ALIAS	\$ 1.942,33	\$ 2.956,24	152,20%	\$ 4.898,57
25909050	DESCUENTO PERSONAL	\$ 7.240,38	\$ 10.860,38	150,00%	\$ 18.100,76
25909055	APORTE VOLUNTARIO PARA FUTBOL	\$ 3.533,00	\$ 4.833,49	136,81%	\$ 8.366,49
25909060	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 105.448,09	\$ -105.448,09	-100,00%	\$ -
25909065	CUENTAS POR PAGAR MIGRACION	\$ 532,59	\$ -	0,00%	\$ 532,59
25909070	BONO DE ESTABILIDAD LABORAL	\$ 116.078,69	\$ -3.035,00	-2,61%	\$ 113.043,69
25909091	TRANSITORIA PAGO PROVEEDORES	\$ 11.182,86	\$ -6.784,84	-60,67%	\$ 4.398,02
25909095	DESCUENTO PENSION ALIMENTICA	\$ 1.432,61	\$ -38,09	-2,66%	\$ 1.394,52
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$ 10.864.306,70	\$ 7.366.369,30	67,80%	\$ 18.230.676,00
2602	Obligaciones con instituciones financieras del país y sector financiero popular y solidario	\$ 180.555,45	\$ 3.819.444,55	2115,39%	\$ 4.000.000,00
260250	De 1 a 30 días con entidades del sector financiero popular y solidario	\$ 69.444,45	\$ 152.777,77	220,00%	\$ 222.222,22
260255	De 31 a 90 con entidades días del sector financiero popular y solidario	\$ 111.111,00	\$ 333.333,44	300,00%	\$ 444.444,44
260260	De 91 a 180 con entidades días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ 666.666,66	0,00%	\$ 666.666,66
260265	De 181 a 360 con entidades días del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ 1.333.333,32	0,00%	\$ 1.333.333,32
260270	De más de 360 días con entidades del sector financiero popular y solidario	\$ -	\$ 1.333.333,36	0,00%	\$ 1.333.333,36
2606	Obligaciones con entidades financieras públicas	\$ 10.683.751,25	\$ 3.546.924,75	33,20%	\$ 14.230.676,00
260605	De 1 a 30 días	\$ 418.635,60	\$ 185.299,46	44,26%	\$ 603.935,06
260610	De 31 a 90 días	\$ 960.117,43	\$ 214.780,46	22,37%	\$ 1.174.897,89
260615	De 91 a 180 días	\$ 1.329.968,72	\$ 394.987,04	29,70%	\$ 1.724.955,76
260620	De 181 a 360 días	\$ 2.472.243,22	\$ 287.733,30	11,64%	\$ 2.759.976,52
260625	De más de 360 días	\$ 5.502.786,28	\$ 2.464.124,49	44,78%	\$ 7.966.910,77
29	OTROS PASIVOS	\$ 132.926,97	\$ -54.018,15	-40,64%	\$ 78.908,82
2990	Otros	\$ 132.926,97	\$ -54.018,15	-40,64%	\$ 78.908,82
299005	Sobrantes de caja	\$ 10.055,25	\$ 3.922,99	39,01%	\$ 13.978,24

299090	Varios	\$ 122.871,72	\$ -57.941,14	-47,16%	\$ 64.930,58
29909015	DEPOSITOS NO IDENTIFICADOS	\$ 115.944,26	\$ -57.941,14	-49,97%	\$ 58.003,12
29909030	CUENTAS INMOVILIZADAS	\$ 6.927,46	\$ -	0,00%	\$ 6.927,46
3	PATRIMONIO	\$ 18.108.485,14	\$ 2.438.559,19	13,47%	\$ 20.547.044,33
31	CAPITAL SOCIAL	\$ 3.335.030,60	\$ 686.622,81	20,59%	\$ 4.021.653,41
3103	Aportes de socios	\$ 3.335.030,60	\$ 686.622,81	20,59%	\$ 4.021.653,41
310305	CERTIFAPORTAORDINARIOS ACTI	\$ 3.335.030,60	\$ 686.622,81	20,59%	\$ 4.021.653,41
33	RESERVAS	\$ 13.811.136,37	\$ 1.751.936,38	12,68%	\$ 15.563.072,75
3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	\$ 13.811.136,37	\$ 1.751.936,38	12,68%	\$ 15.563.072,75
330105	Reserva legal Irrepartible de utilidades o excedentes	\$ 5.078.473,64	\$ 457.901,54	9,02%	\$ 5.536.375,18
330110	Aportes de los socios por norma de fortalecimiento de cooperativas de ahorro y crédito	\$ 8.732.662,73	\$ 1.294.034,84	14,82%	\$ 10.026.697,57
35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	\$ 962.318,17	\$ -	0,00%	\$ 962.318,17
3501	Superávit por valuación de propiedades, equipo y otros	\$ 962.318,17	\$ -	0,00%	\$ 962.318,17
350105	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES EQUIPOS Y	\$ 962.318,17	\$ -	0,00%	\$ 962.318,17
	<b>Pérdidas y Ganancias</b>				
	Resultado (Utilidad):	\$ 479.178,28	\$ -40.692,58	-8,49%	\$ 438.485,70

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### Estado de Resultados – Análisis Horizontal

De acuerdo a los balances del año 2021-2022, proporcionados por la cooperativa, se procede a realizar el análisis horizontal con el propósito de determinar si la cooperativa está progresando de acuerdo a sus objetivos y metas.



- **Estado de Resultados**

Análisis horizontal del estado de resultados

**Tabla 5-8:** Análisis horizonte del estado de resultados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA**  
**ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**ANÁLISIS HORIZONTAL**

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	AÑO 2021	Variaciones año 2 - año 1		AÑO 2022
			Absolutos	Relativos	
4	GASTOS	\$20.620.779,11	\$13.342.582,67	64,70%	\$33.963.361,78
4.1	INTERESES CAUSADOS	\$11.563.430,54	\$ 8.241.602,10	71,27%	\$19.805.032,64
4.1.01	Obligaciones con el público	\$10.872.283,51	\$ 8.279.429,93	76,15%	\$19.151.713,44
4.1.01.15	Depósitos de ahorro	\$ 511.388,35	\$ 270.751,59	52,94%	\$ 782.139,94
4.1.01.15.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$ 273.102,93	\$ 128.627,47	47,10%	\$ 401.730,40
4.1.01.15.10	AHORRO ENCAJE	\$ 740,16	\$ 133,74	18,07%	\$ 873,90
4.1.01.15.15	AHORRO HORMIGUITA	\$ 15.256,21	\$ 3.941,93	25,84%	\$ 19.198,14
4.1.01.15.20	AHORRO PLUS	\$ 6.585,97	\$ -4.366,09	-66,29%	\$ 2.219,88
4.1.01.15.25	AHORRO DOMICILIO	\$ 59.375,10	\$ 44.954,26	75,71%	\$ 104.329,36
4.1.01.15.35	AHORRO COOPERATIVO	\$ 107.843,02	\$ 56.290,70	52,20%	\$ 164.133,72
4.1.01.15.40	AHORRO PROGRAMADO	\$ 34.096,12	\$ 26.866,40	78,80%	\$ 60.962,52
4.1.01.15.45	AHORRO CORPORATIVO EMPRESARIAL GANA MAS	\$ 14.388,84	\$ 14.303,18	99,40%	\$ 28.692,02
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$10.360.895,16	\$ 4.763.516,74	45,98%	\$15.124.411,90
4.1.01.30.05	DEPÓSITOS A PLAZO	\$10.360.895,16	\$ 4.763.516,74	45,98%	\$15.124.411,90
4.1.01.90	Otros	\$ -	\$ 3.245.161,60	0,00%	\$ 3.245.161,60
4.1.01.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$ -	\$ 3.245.161,60	0,00%	\$ 3.245.161,60
4.1.03	Obligaciones financieras	\$ 691.147,03	\$ -37.827,83	-5,47%	\$ 653.319,20
4.1.03.10	Obligaciones con entidades financieras del país	\$ 118.870,32	\$ -100.826,69	-84,82%	\$ 18.043,63
4.1.03.30	Obligaciones con entidades financieras del sector público	\$ 572.276,71	\$ 62.998,86	11,01%	\$ 635.275,57
4.4	PROVISIONES	\$ 107.847,76	\$ 1.626.712,35	1508,34%	\$ 1.734.560,11
4.4.02	Cartera de créditos	\$ 63.586,46	\$ 1.657.973,65	2607,43%	\$ 1.721.560,11
4.4.02.20	Crédito de consumo	\$ 63.586,46	\$ 144.776,74	227,68%	\$ 208.363,20
4.4.02.20.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$ 63.586,46	\$ 144.776,74	227,68%	\$ 208.363,20
4.4.02.40	Microcrédito	\$ -	\$ 1.513.196,91	0,00%	\$ 1.513.196,91
4.4.02.40.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$ -	\$ 1.513.196,91	0,00%	\$ 1.513.196,91

4.4.03	CUENTAS POR COBRAR	\$ 30.343,30	\$ -30.343,30	-100,00%	
4.4.03.05	PROVISION CTASX COBRAR	\$ 30.343,30	\$ -30.343,30	-100,00%	
4.4.05	Otros activos	\$ 13.918,00	\$ -918,00	-6,60%	\$ 13.000,00
4.4.05.05	GTO PROVISION OTROS ACTIVOS	\$ 13.918,00	\$ -918,00	-6,60%	\$ 13.000,00
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 8.658.213,74	\$ 3.509.183,97	40,53%	\$12.167.397,71
4.5.01	Gastos de personal	\$ 3.792.245,20	\$ 1.678.005,00	44,25%	\$ 5.470.250,20
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$ 2.572.739,77	\$ 756.100,35	29,39%	\$ 3.328.840,12
4.5.01.05.05	SUELDOS	\$ 2.572.739,77	\$ 756.100,35	29,39%	\$ 3.328.840,12
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$ 406.601,45	\$ 355.866,59	87,52%	\$ 762.468,04
4.5.01.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	\$ 228.277,82	\$ 78.601,81	34,43%	\$ 306.879,63
4.5.01.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$ 87.554,74	\$ 29.717,06	33,94%	\$ 117.271,80
4.5.01.10.20	VACACIONES NO GOZADAS	\$ 38.189,90	\$ 231.095,88	605,12%	\$ 269.285,78
4.5.01.10.25	BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	\$ 27.778,99	\$ 34.851,84	125,46%	\$ 62.630,83
4.5.01.10.30	INDEMNIZACIÓN INTEMPESTIVO	\$ 24.300,00	\$ -17.900,00	-73,66%	\$ 6.400,00
4.5.01.10.35	BONO POR ANTIGÜEDAD	\$ 500,00	\$ -500,00	-100,00%	\$ -
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$ 373.244,03	\$ 115.447,66	30,93%	\$ 488.691,69
4.5.01.20.05	APORTE PATRONAL AL IESS	\$ 332.873,06	\$ 112.894,19	33,92%	\$ 445.767,25
4.5.01.20.10	APORTE PERSONAL	\$ 40.370,97	\$ 2.553,47	6,33%	\$ 42.924,44
4.5.01.30	Pensiones y jubilaciones	\$ 31.901,00	\$ 55.655,00	174,46%	\$ 87.556,00
4.5.01.30.10	PENSIONES JUBILARES	\$ 31.901,00	\$ 55.655,00	174,46%	\$ 87.556,00
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$ 190.016,25	\$ 40.641,78	21,39%	\$ 230.658,03
4.5.01.90	Otros	\$ 217.742,70	\$ 354.293,62	162,71%	\$ 572.036,32
4.5.01.90.05	CAPACITACION FUNCEMPLEADOS	\$ 14.015,89	\$ 23.891,05	170,46%	\$ 37.906,94
4.5.01.90.10	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN	\$ 100.100,77	\$ 126.606,12	126,48%	\$ 226.706,89
4.5.01.90.15	UNIFORMES	\$ 45.683,74	\$ -32.657,87	-71,49%	\$ 13.025,87
4.5.01.90.25	BONO RESPONSABILIDAD	\$ 32.085,26	\$ 66.346,12	206,78%	\$ 98.431,38
4.5.01.90.35	HORAS EXTRAS	\$ 7.650,00	\$ 43.412,73	567,49%	\$ 51.062,73
4.5.01.90.45	COMISIONES ROL NOMINA	\$ 18.207,04	\$ 126.695,47	695,86%	\$ 144.902,51
4.5.02	Honorarios	\$ 600.826,61	\$ -101.439,57	-16,88%	\$ 499.387,04
4.5.02.05	Consejos	\$ 106.174,64	\$ -5.539,20	-5,22%	\$ 100.635,44
4.5.02.05.15	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACIÓN	\$ 64.314,24	\$ 1.792,00	2,79%	\$ 66.106,24
4.5.02.05.20	DIETAS CONSEJO VIGILANCIA	\$ 36.086,40	\$ -2.307,20	-6,39%	\$ 33.779,20
4.5.02.05.35	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN CONSEJO DE ADM	\$ 4.150,00	\$ -3.400,00	-81,93%	\$ 750,00
4.5.02.05.36	CAPACITACION REPRESENTANTES	\$ 1.624,00	\$ -1.624,00	-100,00%	\$ -
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$ 494.651,97	\$ -95.900,37	-19,39%	\$ 398.751,60
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$ 259.392,00	\$ 16.128,00	6,22%	\$ 275.520,00
4.5.02.10.15	HONORARIOS PROFESIONALES COSULTORIA	\$ 235.259,97	\$ -112.028,37	-47,62%	\$ 123.231,60
4.5.03	Servicios varios	\$ 1.901.533,73	\$ 650.829,44	34,23%	\$ 2.552.363,17
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	\$ 24.997,60	\$ 25.342,48	101,38%	\$ 50.340,08
4.5.03.05.05	MOVILIZACION FLETES	\$ 24.997,60	\$ 25.342,48	101,38%	\$ 50.340,08
4.5.03.10	Servicios de guardianía	\$ 213.084,33	\$ 93.529,03	43,89%	\$ 306.613,36
4.5.03.10.05	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$ 213.084,33	\$ 93.529,03	43,89%	\$ 306.613,36
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	\$ 255.446,08	\$ 234.622,50	91,85%	\$ 490.068,58

4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 255.446,08	\$ 234.622,50	91,85%	\$ 490.068,58
4.5.03.20	Servicios básicos	\$ 265.871,86	\$ 30.149,37	11,34%	\$ 296.021,23
4.5.03.20.05	ENERGIA ELECTRICA	\$ 34.686,43	\$ 22.137,65	63,82%	\$ 56.824,08
4.5.03.20.10	AGUA POTABLE	\$ 4.396,18	\$ 899,23	20,45%	\$ 5.295,41
4.5.03.20.15	COMUNICACIONES	\$ 131.820,97	\$ 18.330,27	13,91%	\$ 150.151,24
4.5.03.20.20	MONITOREO	\$ 12.255,83	\$ -3.045,68	-24,85%	\$ 9.210,15
4.5.03.20.30	TELÉFONO FIJO	\$ 20.063,43	\$ -3.008,32	-14,99%	\$ 17.055,11
4.5.03.20.35	INTERNET MÓVIL	\$ 14.998,99	\$ -14.998,99	-100,00%	\$ -
4.5.03.20.40	TELEFONO MOVIL	\$ 47.650,03	\$ 9.835,21	20,64%	\$ 57.485,24
4.5.03.25	Seguros	\$ 141.953,01	\$ 81.140,82	57,16%	\$ 223.093,83
4.5.03.25.05	SEGUROS DE VIDA DEL PERSONAL	\$ 33.251,10	\$ 13.413,16	40,34%	\$ 46.664,26
4.5.03.25.10	SEGURO ASISTENCIA MEDICA PERSONAL	\$ 81.982,68	\$ 52.945,62	64,58%	\$ 134.928,30
4.5.03.25.15	SEGUROS RAMOS	\$ 26.719,23	\$ 14.782,04	55,32%	\$ 41.501,27
4.5.03.30	Arrendamientos	\$ 377.656,40	\$ 164.082,78	43,45%	\$ 541.739,18
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	\$ 377.656,40	\$ 164.082,78	43,45%	\$ 541.739,18
4.5.03.90	Otros servicios	\$ 622.524,45	\$ 21.962,46	3,53%	\$ 644.486,91
4.5.03.90.05	BURO DE CRÉDITO	\$ 72.622,77	\$ 4.023,26	5,54%	\$ 76.646,03
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE GARAGE	\$ 705,60	\$ -1,80	-0,26%	\$ 703,80
4.5.03.90.20	COMISION DE VENTAS	\$ 337.479,55	\$ -24.025,82	-7,12%	\$ 313.453,73
4.5.03.90.25	JUDICIALES NOTARIALES	\$ 366,00	\$ 3.607,30	985,60%	\$ 3.973,30
4.5.03.90.30	CALIFICADORA DE RIESGOS	\$ 7.840,00	\$ 224,00	2,86%	\$ 8.064,00
4.5.03.90.35	GASTOS BANCARIOS	\$ 5.893,38	\$ 10.833,86	183,83%	\$ 16.727,24
4.5.03.90.40	AUDITORIA EXTERNA	\$ 6.384,00	\$ 3.904,32	61,16%	\$ 10.288,32
4.5.03.90.45	RED CONECTA CAJEROS	\$ 56.300,24	\$ 14.404,94	25,59%	\$ 70.705,18
4.5.03.90.55	CONSULTORIA EMPRESAS	\$ 77.731,08	\$ -41.178,35	-52,98%	\$ 36.552,73
4.5.03.90.65	SERVICIOS PRESTADOS	\$ 41.789,55	\$ 16.078,71	38,48%	\$ 57.868,26
4.5.03.90.70	SERVICIOS FIDUCIARIOS	\$ 8.064,00	\$ -	0,00%	\$ 8.064,00
4.5.03.90.80	OTROS	\$ 7.348,28	\$ 34.092,04	463,95%	\$ 41.440,32
4.5.04	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 1.016.893,15	\$ 606.869,32	59,68%	\$ 1.623.762,47
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	\$ 11.349,52	\$ -6.903,56	-60,83%	\$ 4.445,96
4.5.04.05.10	MATRICULACIÓN VEHICULAR	\$ 11.349,52	\$ -6.903,56	-60,83%	\$ 4.445,96
4.5.04.10	Impuestos Municipales	\$ 56.185,92	\$ 15.475,34	27,54%	\$ 71.661,26
4.5.04.15	Aportes a la SEPS	\$ 141.726,10	\$ 62.489,29	44,09%	\$ 204.215,39
4.5.04.20	Aportes al COSEDE por prima fija	\$ 757.979,55	\$ 371.347,48	48,99%	\$ 1.129.327,03
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	\$ 15.152,56	\$ -3.332,56	-21,99%	\$ 11.820,00
4.5.04.90	Otros impuestos y contribuciones	\$ 34.499,50	\$ 167.793,33	486,36%	\$ 202.292,83
4.5.04.90.05	RED FINANCIERA	\$ 5.028,80	\$ -1.400,00	-27,84%	\$ 3.628,80
4.5.04.90.35	CONTRIBUCION SOLCA POR CREDITOS	\$ -	\$ 20.000,00	0,00%	\$ 20.000,00
4.5.04.90.40	CONTRIBUCION UNICA Y TEMPORAL	\$ 29.470,70	\$ 149.193,33	506,24%	\$ 178.664,03
4.5.05	Depreciaciones	\$ 447.493,08	\$ 66.468,41	14,85%	\$ 513.961,49
4.5.05.15	Edificios	\$ 150.816,96	\$ 102,72	0,07%	\$ 150.919,68
4.5.05.25	Muebles, enseres y equipos de oficina	\$ 131.704,60	\$ 17.327,49	13,16%	\$ 149.032,09
4.5.05.25.05	DEPREC MUEBLES DE OFICINA	\$ 109.820,11	\$ 14.289,59	13,01%	\$ 124.109,70

4.5.05.25.10	DEPREC ENSERES DE OFICINA	\$ 21.884,49	\$ 3.037,90	13,88%	\$ 24.922,39
4.5.05.30	Equipos de computación	\$ 121.039,75	\$ 50.704,60	41,89%	\$ 171.744,35
4.5.05.30.05	DEPREC EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$ 121.039,75	\$ 50.704,60	41,89%	\$ 171.744,35
4.5.05.35	Unidades de transporte	\$ 43.931,77	\$ -1.666,40	-3,79%	\$ 42.265,37
4.5.06	Amortizaciones	\$ 311.107,80	\$ 257.173,60	82,66%	\$ 568.281,40
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	\$ 3.758,53	\$ 272.375,43	7246,86%	\$ 276.133,96
4.5.06.05.05	SEGUROS ANTICIPADOS	\$ 3.758,53	\$ 272.375,43	7246,86%	\$ 276.133,96
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	\$ 55.745,84	\$ -55.745,84	-100,00%	\$ -
4.5.06.15.05	AMORT GTOS INSTALACIÓN	\$ 55.745,84	\$ -55.745,84	-100,00%	\$ -
4.5.06.25	Programas de computación	\$ 39.996,00	\$ 8.539,99	21,35%	\$ 48.535,99
4.5.06.25.05	AMORT PROGRAMASCOMPUTACION	\$ 39.996,00	\$ 8.539,99	21,35%	\$ 48.535,99
4.5.06.90	Otros	\$ 211.607,43	\$ 32.004,02	15,12%	\$ 243.611,45
4.5.07	Otros gastos	\$ 588.114,17	\$ 351.277,77	59,73%	\$ 939.391,94
4.5.07.05	Suministros diversos	\$ 160.844,18	\$ 46.936,43	29,18%	\$ 207.780,61
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	\$ 128.483,10	\$ 39.204,63	30,51%	\$ 167.687,73
4.5.07.05.15	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$ 19.375,33	\$ 3.894,26	20,10%	\$ 23.269,59
4.5.07.05.25	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$ 12.985,75	\$ 3.837,54	29,55%	\$ 16.823,29
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	\$ 265.446,34	\$ 227.160,25	85,58%	\$ 492.606,59
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO DEL EDIFICIO	\$ 102.091,96	\$ 164.934,16	161,55%	\$ 267.026,12
4.5.07.15.10	MANTEN MUEBLES DE OFICINA	\$ 43.287,44	\$ 13.982,54	32,30%	\$ 57.269,98
4.5.07.15.15	MANTEN EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 43.448,42	\$ 2.044,09	4,70%	\$ 45.492,51
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO VEHICULO	\$ 42.887,70	\$ 1.675,38	3,91%	\$ 44.563,08
4.5.07.15.30	SERVICIOS INFORMATICOS	\$ 33.730,82	\$ 44.524,08	132,00%	\$ 78.254,90
4.5.07.90	Otros	\$ 161.823,65	\$ 77.181,09	47,69%	\$ 239.004,74
4.5.07.90.30	GASTOS DIVERSOS	\$ 30.954,32	\$ 936,89	3,03%	\$ 31.891,21
4.5.07.90.45	GASTO SERVICIO MÉDICO	\$ 3.101,12	\$ -2.050,56	-66,12%	\$ 1.050,56
4.5.07.90.50	GASTOS DE GESTION REFRIGERIOS	\$ 34.356,96	\$ 27.234,07	79,27%	\$ 61.591,03
4.5.07.90.55	GASTOS DE GESTION NAVIDEÑO	\$ 70.492,06	\$ 44.176,30	62,67%	\$ 114.668,36
4.5.07.90.60	RESPONSABILIDAD SOCIAL	\$ 7.668,23	\$ 9.301,29	121,30%	\$ 16.969,52
4.5.07.90.65	GASTOS BRIGADA ASESORES	\$ 1.807,18	\$ -1.040,87	-57,60%	\$ 766,31
4.5.07.90.80	TRANSPORTE BLINDADO	\$ 251,14	\$ 5.527,89	2201,12%	\$ 5.779,03
4.5.07.90.93	GASTOS DE GESTION	\$ 13.192,64	\$ -6.903,92	-52,33%	\$ 6.288,72
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	\$ 18.813,15	\$ -11.776,81	-62,60%	\$ 7.036,34
4.7.03	Intereses y comisiones devengados en ejercicios anteriores	\$ -	\$ 0,25	0,00%	\$ 0,25
4.7.03.05	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	\$ 0,25	0,00%	\$ 0,25
4.7.03.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$ -	\$ 0,25	0,00%	\$ 0,25
4.7.90	Otros	\$ 18.813,15	\$ -11.777,06	-62,60%	\$ 7.036,09
4.7.90.10	Otros	\$ 18.813,15	\$ -11.777,06	-62,60%	\$ 7.036,09
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS	\$ 272.473,92	\$ -23.138,94	-8,49%	\$ 249.334,98
4.8.10	Participación a empleados	\$ 112.747,83	\$ -9.574,74	-8,49%	\$ 103.173,09
4.8.15	Impuesto a la renta	\$ 159.726,09	\$ -13.564,20	-8,49%	\$ 146.161,89
5	INGRESOS	\$21.099.957,39	\$13.301.890,09	63,04%	\$34.401.847,48
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$20.324.667,21	\$13.232.411,85	65,11%	\$33.557.079,06

5.1.01	Depósitos	\$ 186.598,90	\$ 148.052,62	79,34%	\$ 334.651,52
5.1.01.10	Depósitos en entidades financieras públicas, privadas y del sector financiero popular y solidario	\$ 186.598,90	\$ 148.052,62	79,34%	\$ 334.651,52
5.1.01.10.05	INTERESES GANADOS EN DEPOSITOS EN BANCOS	\$ 186.598,90	\$ 148.052,62	79,34%	\$ 334.651,52
5.1.03	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 466.637,28	\$ 406.098,50	87,03%	\$ 872.735,78
5.1.03.10	Disponibles para la venta	\$ 336.568,41	\$ 402.549,15	119,60%	\$ 739.117,56
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	\$ 130.068,87	\$ 3.549,35	2,73%	\$ 133.618,22
5.1.04	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$19.671.431,03	\$ 9.433.099,13	47,95%	\$29.104.530,16
5.1.04.10	Cartera de crédito de consumo	\$ 5.556.043,77	\$ 610.409,44	10,99%	\$ 6.166.453,21
5.1.04.20	Cartera de microcrédito	\$13.277.360,52	\$ 8.909.534,62	67,10%	\$22.186.895,14
5.1.04.30	Cartera de créditos refinanciada	\$ 415.521,10	\$ -131.179,97	-31,57%	\$ 284.341,13
5.1.04.35	Cartera de créditos reestructurada	\$ 32.174,63	\$ -10.196,83	-31,69%	\$ 21.977,80
5.1.04.50	De mora	\$ 390.331,01	\$ 54.531,87	13,97%	\$ 444.862,88
5.1.90	Otros intereses y descuentos	\$ -	\$ 3.245.161,60	0,00%	\$ 3.245.161,60
5.1.90.90	Otros	\$ -	\$ 3.245.161,60	0,00%	\$ 3.245.161,60
5.1.90.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$ -	\$ 3.245.161,60	0,00%	\$ 3.245.161,60
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$ 1.245,34	\$ 83.970,94	6742,81%	\$ 85.216,28
5.3.04	Rendimientos por fideicomiso mercantil	\$ 1.245,34	\$ 83.970,94	6742,81%	\$ 85.216,28
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$ 39.879,71	\$ 66.580,25	166,95%	\$ 106.459,96
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	\$ -	\$ 55.143,52	0,00%	\$ 55.143,52
5.4.04.05	NOTIFICACIÓN Y COBRANZA	\$ -	\$ 55.143,52	0,00%	\$ 55.143,52
5.4.90	Otros servicios	\$ 39.879,71	\$ 11.436,73	28,68%	\$ 51.316,44
5.4.90.05	Tarifados con costo máximo	\$ 39.879,71	\$ 11.436,73	28,68%	\$ 51.316,44
5.4.90.05.05	CHEQUE NACIONAL DEVUELTO	\$ 19,92	\$ -	0,00%	\$ 19,92
5.4.90.05.30	EMISIÓN DE REFERENCIA FINANCIERA	\$ 3.780,00	\$ 1.246,50	32,98%	\$ 5.026,50
5.4.90.05.40	TRANSFERENCIAS POR SPI BCE RECIBIDAS	\$ 1.940,66	\$ -1.940,66	-100,00%	\$ -
5.4.90.05.45	TRANSFERENCIA NACIONAL OTRAS ENTIDADES	\$ 7.172,53	\$ 4.251,25	59,27%	\$ 11.423,78
5.4.90.05.50	REPOSICION DE LIBRETA ESTADO CTA PERDIDA ROBO	\$ 1.258,56	\$ -315,40	-25,06%	\$ 943,16
5.4.90.05.60	EMISIÓN DE TARJETA DE DÉBITO	\$ 20.281,17	\$ 10.496,74	51,76%	\$ 30.777,91
5.4.90.05.75	COBRANZA EXTRAJUDICIAL	\$ 4.607,58	\$ -2.690,45	-58,39%	\$ 1.917,13
5.4.90.05.85	CORTE DE IMPRESO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS	\$ 203,75	\$ 203,75	100,00%	\$ 407,50
5.4.90.05.90	TRANSFERENCIA POR SPI BCE ENVIADAS	\$ 26,39	\$ -25,54	-96,78%	\$ 0,85
5.4.90.05.91	TRANSFERENCIA SPI BONO	\$ 50,58	\$ 138,81	274,44%	\$ 189,39
5.4.90.05.95	TRANSFERENCIA INTERBANCARIAS SPI ENVIADAS INTENT	\$ 538,57	\$ 71,73	13,32%	\$ 610,30
5.5	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	\$ 71.549,35	\$ 24.234,15	33,87%	\$ 95.783,50
5.5.90	Otros	\$ 71.549,35	\$ 24.234,15	33,87%	\$ 95.783,50
5.5.90.05	COMISION CAJERO AUTOMATICO	\$ 2.562,57	\$ 2.950,37	115,13%	\$ 5.512,94
5.5.90.10	BONO DESARROLLO HUMANO	\$ 34.497,90	\$ 1.633,70	4,74%	\$ 36.131,60
5.5.90.15	REMESAS WESTER UNIÓN	\$ 13.996,90	\$ 2.229,84	15,93%	\$ 16.226,74
5.5.90.25	COMISION EASYPAGOS	\$ 3.982,19	\$ 6.953,44	174,61%	\$ 10.935,63
5.5.90.35	COMISIÓN REPORNE	\$ 6.129,38	\$ 2.324,68	37,93%	\$ 8.454,06
5.5.90.50	COMISIÓN SERVIPAGOS	\$ 9.241,87	\$ 9.240,04	99,98%	\$ 18.481,91
5.5.90.55	PROASSISMED	\$ 410,54	\$ -369,92	-90,11%	\$ 40,62
5.5.90.60	COMISION YANAHURCO	\$ 12,60	\$ -12,60	-100,00%	\$ -

5.5.90.61	COMISION MIES	\$ 715,40	\$ -715,40	-100,00%	\$ -
5.6	OTROS INGRESOS	\$ 662.615,78	\$ -105.307,10	-15,89%	\$ 557.308,68
5.6.01	Utilidad en venta de bienes	\$ -	\$ 8.550,00	0,00%	\$ 8.550,00
5.6.01.05	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	\$ -	\$ 8.550,00	0,00%	\$ 8.550,00
5.6.04	Recuperaciones de activos financieros	\$ 643.126,19	\$ -233.449,42	-36,30%	\$ 409.676,77
5.6.04.05	De activos castigados	\$ 580.221,33	\$ -208.047,70	-35,86%	\$ 372.173,63
5.6.04.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$ 3.236,00	\$ 1.879,15	58,07%	\$ 5.115,15
5.6.04.05.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$ 14.778,69	\$ 7.779,96	52,64%	\$ 22.558,65
5.6.04.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$ 530.173,14	\$ -227.891,15	-42,98%	\$ 302.281,99
5.6.04.05.50	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	\$ -	\$ 4.222,55	0,00%	\$ 4.222,55
5.6.04.05.55	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$ 32.033,50	\$ 5.961,79	18,61%	\$ 37.995,29
5.6.04.20	Intereses y comisiones de ejercicios anteriores	\$ 62.904,86	\$ -25.401,72	-40,38%	\$ 37.503,14
5.6.04.20.05	CARTERA MICROCREDITO	\$ 60.367,43	\$ -26.273,36	-43,52%	\$ 34.094,07
5.6.04.20.10	CARTERA DE CONSUMO	\$ 2.463,39	\$ 183,53	7,45%	\$ 2.646,92
5.6.04.20.30	CARTERA REFINANCIADA	\$ -	\$ 762,15	0,00%	\$ 762,15
5.6.04.20.35	CARTERA REESTRUCTURADA	\$ 74,04	\$ -74,04	-100,00%	\$ -
5.6.90	Otros	\$ 19.489,59	\$ 119.592,32	613,62%	\$ 139.081,91
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	\$ 19.489,59	\$ 119.592,32	613,62%	\$ 139.081,91
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS	\$ 19.489,59	\$ 119.592,32	613,62%	\$ 139.081,91
	<b>Total</b>				
	Resultado (Utilidad):	\$ 479.178,28	\$ -40.692,58	-8,49%	\$ 438.485,70

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

5.3.3.3. *Indicadores financieros*

**LIQUIDEZ**

**1.- Razón Corriente**

**Tabla 5-9:** Razón Corriente

Razón Corriente	$= \frac{\textit{Activo Corriente}}{\textit{Pasivo Corriente}}$	Año 1	$= \frac{171,980.489,35}{162.795.346,11}$	1,06
		Año 2	$= \frac{238.515.299,60}{162.795.346,11}$	1,03

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

**Análisis:**

La capacidad de enfrentar las obligaciones financieras, deudas a corto plazo con los recursos invertidos en los activos, en el año 2021 la cooperativa tiene una liquidez corriente de 1,06 lo cual quiere decir que la inversión corriente es capaz de cubrir el financiamiento de corto plazo 1.06 veces en relación del año 2022 cuenta con una liquidez corriente de 1.03 es decir disminuyo la capacidad de pago contando con 1,03 veces.

**EFICIENCIA**

**2.- Rentabilidad sobre Activos**

**Tabla 5-10:** Rentabilidad sobre Activos

Rentabilidad Sobre Activos	$= \frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Activo Total}}$	Año 1	$= \frac{46.271,36}{17.977,31}$	0,26%
		Año 2	$= \frac{45.812,93}{30.866,90}$	0,17%

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

**Análisis**

La rentabilidad respecto a los activos posee un incremento, el año 2021 con un porcentaje de 0,26% y, se puede decir que cada 1 dólar invertido la empresa genera 0,26 centavos durante el año, en relación con el año 2022 ha tenido una disminución con el 0,17 centavos en el año.

### 3.- Rentabilidad sobre Patrimonio

#### Rentabilidad sobre el patrimonio

**Tabla 5-11:** Rentabilidad sobre patrimonio

Rentabilidad Sobre Patrimonio	$= \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Patrimonio}}$	Año 1	$= \frac{46.271,36}{17.977,31}$	2,65%
		Año 2	$= \frac{45.812,93}{30.866,90}$	2,13%

Fuente: Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

#### Análisis

Esta ratio mide la rentabilidad que obtienen los accionistas de los fondos invertidos en la cooperativa, es decir la capacidad de la institución de remunerar a sus accionistas. Para el año 2021 se obtuvo un porcentaje de 2,65% y en el año 2022 un 2,13% donde la cooperativa no recupera los recursos de las acciones mismos que han sido utilizados de forma ineficiente, es decir, no están siendo recuperados con un valor de la situación no siendo próspera para la institución.

### CALIDAD DE CARTERA

#### 4.- Índice de Morosidad

**Tabla 5-12:** Índice de Morosidad

Índice de morosidad	$= \frac{\textit{Cartera Vencida}}{\textit{Cartera Total}}$	Año 1	$= \frac{4117385,68}{131030072,25}$	3,14%
		Año 2	$= \frac{3842682,89}{195063447,92}$	1,97%

Fuente: Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

#### Análisis:



Se determina que la morosidad de la cooperativa en el año 2021 fue de 3,14%, mientras que en el año 2022 es de 1,97% lo que evidencia que ha existido una disminución en la recuperación de cartera sin embargo podría disminuir aún más por la razón de aplicar políticas eficaces de cobranza y una evaluación al momento de otorgar los créditos.

### 5.- Cartera en Riesgo

**Tabla 5-13:** Cartera en Riesgo

Cartera De Riesgo	$= \frac{\text{Cartera vencida por mas de 30 días}}{\text{Total de Cartera}}$	Año 1	$= \frac{3957116,33}{131030072,25}$	3,02%
		Año 2	$= \frac{3716361,18}{195063447,92}$	1,91%

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

#### Análisis:

Conforme a la información obtenida se determina que la cartera con riesgo de no ser pagadas es de 3,02% en 2021, superando 1,91% pudiendo afirmarse que la cooperativa no ha tenido una aceptable política de recuperación un manual de proceso desactualizado lo que impide la recuperación de montos en mora.

### 6.- Riesgo gestión financiera

**Tabla 5-14:** Riesgo gestión financiera (Morosidad ampliada)

Calidad de Cartera	$= \frac{\text{Cartera Vencida} + \text{Cartera que no Devenga Interés}}{\text{Total de Cartera}}$	Año 1	$= \frac{4117385,68 + 2406776,35}{131030072,25}$	4,98%
		Año 2	$= \frac{3842682,89 + 3815383,87}{195063447,92}$	3,93%

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

#### Análisis:

El riesgo gestión financiera de la cooperativa es de 4,98% en el año 2021, el año 2022 es de 3,93% del total de cartera de créditos, lo cual establece que la cooperativa mantiene una disminución en los resultados de esta tasa, ante la información analizada se deberá estar alerta ya que con el pasar del tiempo puede convertirse en crédito incobrables afectando directamente a la organización por

lo tanto es indispensable desarrollar flujogramas y procesos de como recuperar los montos en deuda.

## 7.- Provisión

**Tabla 5-15:** Provisión para Cuentas Incobrables

Provisión Cuentas Incobrables	$= \frac{\text{Provisión para Cuentas Incobrables}}{\text{Total de Cartera de Crédito}}$	Año 1	$= \frac{8281993,1}{131030072,25}$	6,32%
		Año 2	$= \frac{11680298,54}{195063447,92}$	5,99%

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### Análisis:

El porcentaje aplicado como medida contra posibles incobrable de los créditos concedidos alcanza el 6,32% (2021), 5,99% (2022) del total de la cartera de crédito, siendo un porcentaje moderado en virtud a que la cooperativa cuenta con garantía suficiente para lograr el entorno de la inversión efectuada en los créditos concedidos.

## ENDEUDAMIENTO

### 8.- Endeudamiento

**Tabla 5-16:** Endeudamiento

Endeudamiento Total	$= \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} * 100$	Año 1	$= \frac{147289197,59}{181515936,5}$	0,81
		Año 2	$= \frac{206597166,12}{252044918,39}$	0,82

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### Análisis:

Se interpreta en el sentido que por cada dólar que la cooperativa tiene en el activo, \$0,81 centavos de dólares para 2021 y el \$0,82 para el año 2022, es decir, que ésta es la participación de los acreedores sobre los activos de la Cooperativa que se ha visto un aumento en un centavo de dólar

### 9.- Endeudamiento Parcial

Endeudamiento Parcial	$= \frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Activo Total}} * 100$	Año 1	$= \frac{18108485,14}{181515936,5}$	10%
		Año 2	$= \frac{20547044,33}{252044918,39}$	8%

Fuente: Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### Análisis:

Se interpreta en el sentido que por cada dólar que la cooperativa tiene en el activo, \$0,10 centavos de dólares para 2021 y el \$0,08 para el año 2022, es decir, que ésta es la participación de los accionistas sobre los activos de la Cooperativa que se han visto disminuidos en un 0.02 centavos

### 10.- Rotación de cuentas por Cobrar

$$\text{Rotacion de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Inventario Inicial} - \text{Inventario Final}}$$

Rotación de Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Cartera Colocada}}{\text{Promedio de Cobro}}$	Año 1	$= \frac{131.030.072,25}{2}$	$= \frac{365}{65515036,1}$	65.52
--------------------------------	--	-------	------------------------------	----------------------------	-------

Fuente: Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### Análisis:

Se interpreta que tardo 65.52 días en cobrar al cliente desde el momento en que se otorga el crédito hasta el momento que se cancela la misma.

### 10.- Rotación de cuentas por pagar

Rotación de Cuentas por pagar	$\frac{\text{Prestamos con Otras Instituciones}}{\text{Promedio de Cobro}}$	Año 1	$= \frac{10864306,7}{2}$	$= \frac{365}{5432153.35}$	54,39
-------------------------------	---	-------	--------------------------	----------------------------	-------

Fuente: Reporte general de la cartera de la COAC KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### Análisis:

Se interpreta que se tarda la institución 54,39 días en realizar el pago en desde el momento en que se obtuvo el crédito hasta el momento que se cancela la misma.

#### 5.3.4. *Análisis de factores interno y externo*

##### 5.3.4.1. *Análisis Macro entorno Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda*

**Tabla 5-17:** Análisis Macro entorno Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Nivel de procesos	Macro procesos	Diagnóstico	O	A
Entorno económico	Sector financiero nacional	Incremento del Sector Financiero Popular y Solidario	X	
		Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario	X	
		Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)	X	
		Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional		X
		Decremento de la tasa de interés activa y pasiva	X	
	Ciclo económico	Deflación		X
		Reducción del PIB		X
Entorno político y ético	Desarrollo político	Inestabilidad política		X
	Ética empresarial	Mayor confianza en el sistema financiero	X	
Entorno legal	Control y normativa	Regulaciones al Sistema de Economía Popular y Solidaria	X	
	Legislación tributaria	Eventuales exenciones tributarias para cooperativas	X	
Entorno social	Condiciones demográficas	Incremento poblacional	X	
	Problemas sociales	Incremento de los niveles de desempleo		X
		Tendencia creciente del nivel de pobreza		X
		Reducción del analfabetismo digital	X	

Entorno tecnológico	Acceso a las tecnologías de la información	Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos	X	
	Desarrollo de medios de pago electrónicos	Incremento en el uso de medios de pago electrónicos	X	

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

#### 5.3.4.2. Micro entorno

**Tabla 5-18:** Análisis micro entorno ambiente externo Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Nivel de procesos	Macroprocesos	Diagnóstico	O	A
<b>SOCIOS</b>	Clientes/ intermediación financiera	Usuarios del sistema cooperativo no encuentran satisfacción total en las entidades del sistema financiero.		X
		Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas	X	
<b>SOCIOS</b> <b>INVERSIONISTAS</b>	Aporte de capital	Exigencia de organismos de control para incrementar el aporte de capital.		X
<b>SISTEMA</b> <b>FINANCIERO</b> <b>NACIONAL</b>	Amenaza de nuevos competidores	No se han creado nuevas cooperativas	X	
	Productos y servicios financieros	La competencia brinda valor agregado a usuarios		X
		Expansión de la competencia a través de nuevas sucursales.		X

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### 5.3.5. Matriz FODA cooperativa de ahorro y crédito

**Tabla 5-19:** Matriz FODA

<b>ANÁLISIS INTERNO</b>			
<b>FORTALEZAS</b>		<b>DEBILIDADES</b>	
<b>F1</b>	Buen ambiente laboral	<b>D1</b>	Comunicación inefectiva entre niveles jerárquicos.
<b>F2</b>	Trabajo en equipo	<b>D2</b>	Tecnología
<b>F3</b>	Innovación de productos	<b>D3</b>	Estructura organizacional desactualizada
<b>F4</b>	Capacitación adecuada del personal	<b>D4</b>	Capacitaciones anuales.
<b>F5</b>	Infraestructura	<b>D5</b>	Desconocimiento parcial de la planificación y políticas financieras por parte del personal.
<b>F6</b>	Buena imagen corporativa	<b>D6</b>	Elevada rotación del personal
<b>F7</b>	Establecimiento de objetivos y metas a corto y largo plazo	<b>D7</b>	Manuales de procedimientos desactualizados
<b>ANÁLISIS EXTERNO</b>			
<b>OPORTUNIDADES</b>		<b>AMENAZAS</b>	
<b>O1</b>	Incremento del Sector Financiero Popular y Solidario	<b>A1</b>	Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional
<b>O2</b>	Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario	<b>A2</b>	Deflación
<b>O3</b>	Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)	<b>A3</b>	Reducción del PIB
<b>O4</b>	Reducción del analfabetismo digital	<b>A4</b>	Inestabilidad política
<b>O5</b>	Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos	<b>A5</b>	Incremento de los niveles de desempleo
<b>O6</b>	Incremento en el uso de medios de pago electrónicos	<b>A6</b>	Tendencia creciente del nivel de pobreza
<b>O7</b>	Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas	<b>A7</b>	La competencia brinda valor agregado a usuarios

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

5.3.5.1. Evaluación de los factores externos

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE LOS FACTORES EXTERNOS

**Tabla 5-20:** Matriz EFE

Numero	Factores externos claves	Peso	Calificación	Peso
<b>Oportunidades</b>				
1	Incremento del Sector Financiero Popular y Solidario	0,04	4	0,16
2	Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario	0,05	4	0,2
3	Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)	0,04	3	0,12
4	Reducción del analfabetismo digital	0,1	3	0,3
5	Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos	0,1	3	0,3

6	Incremento en el uso de medios de pago electrónicos	0,4	3	1,2
7	Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas	0,05	4	0,2
<b>Amenazas</b>				
1	Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional	0,02	1	0,02
2	Deflación	0,05	1	0,05
3	Reducción del PIB	0,04	1	0,04
4	Inestabilidad política	0,03	1	0,03
5	Incremento de los niveles de desempleo	0,04	2	0,08
6	Tendencia creciente del nivel de pobreza			0
7	La competencia brinda valor agregado a usuarios	0,04	2	0,08
<b>Total</b>		1	32	2,78

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

El valor de 2,78 nos indica que la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda tiene capacidad de mantenerse y seguir creciendo en la actividad financieras que oferta, el aprovechamiento de las oportunidades, debe encaminar a quienes forman parte de la Cooperativa a seguir mejorando.



### 5.3.5.2. Análisis Interno

A continuación, el análisis interno de Kullki Wasi Ltda, el cual parte del establecimiento de las Fortalezas y Debilidades de la institución, para realizar el análisis en mención.

#### MATRIZ DE EVALUACIÓN DE FACTORES INTERNOS

**Tabla 5-21:** Matriz EFI

Numero	Factor externos claves	Peso	Calificación	Peso
<b>Fortalezas</b>				
1	Buen ambiente laboral	0,08	4	0,32
2	Trabajo en equipo	0,06	4	0,24
3	Innovación de productos	0,1	3	0,3
4	Capacitación adecuada del personal	0,16	3	0,48
5	Infraestructura	0,04	4	0,16
6	Buena imagen corporativa	0,08	4	0,32
7	Establecimiento de objetivos y metas a corto y largo plazo	0,06	4	0,24
<b>Debilidades</b>				0
1	Comunicación inefectiva entre niveles jerárquicos.	0,06	3	0,18
2	Tecnología	0,04	4	0,16
3	Estructura organizacional	0,08	2	0,16
4	Sucursales a nivel nacional	0,08	2	0,16
5	Desconocimiento de la planificación y políticas financieras por parte del personal.	0,04	3	0,12
6	Elevada rotación del personal	0,06	3	0,18

7	Manuales de procedimientos desactualizados	0,06	2	0,12
<b>Total</b>		1	45	3,14

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

El valor de 3.14 nos indica que la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda tiene un buen grado de respuesta, para consolidarse como institución financiera en el mercado.

5.3.5.3. *Matriz cruce de estrategias*

**Tabla 5-22:** Matriz cruce de estrategias

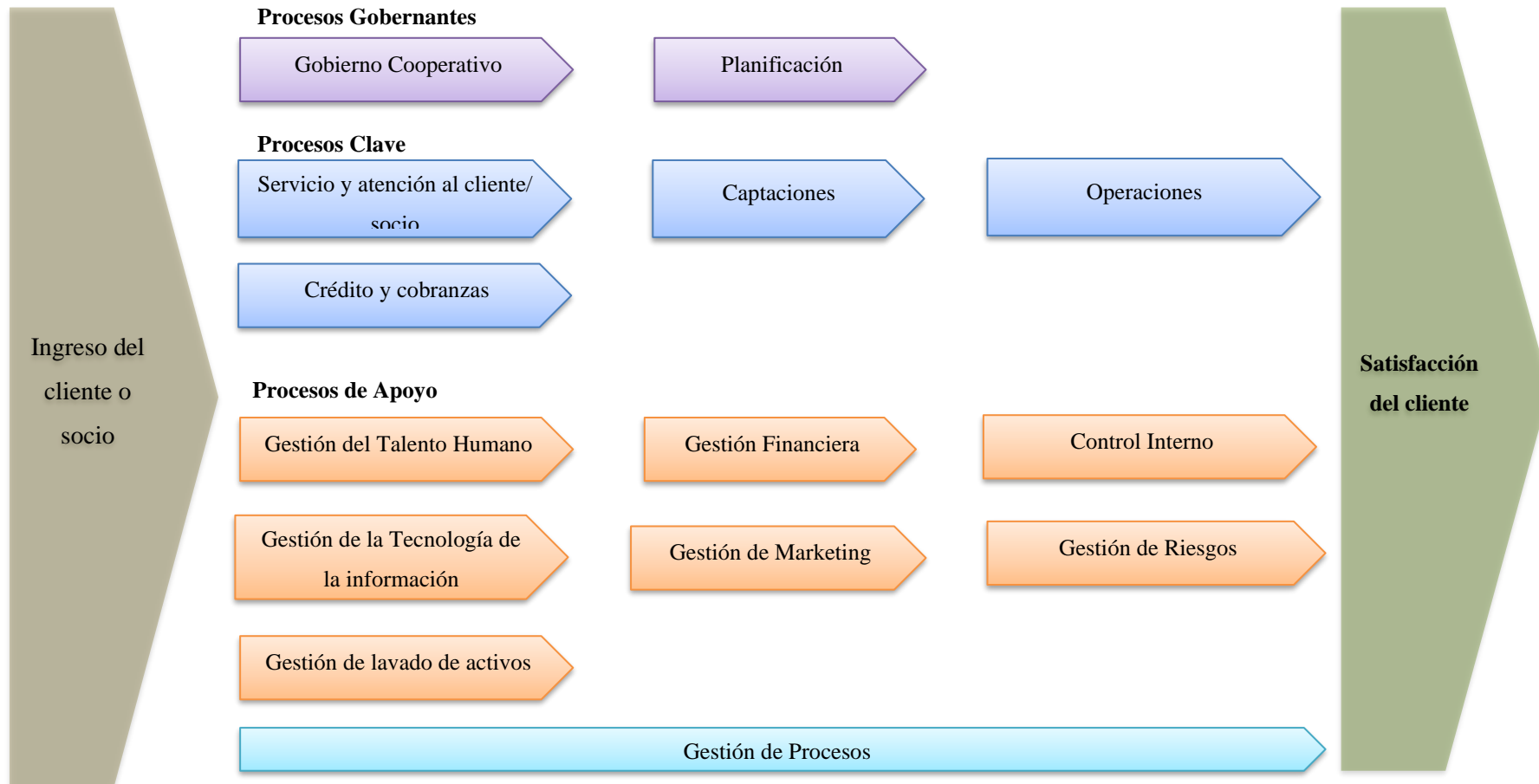
<p style="text-align: center;"><b>Factores Internos</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Factores Externos</b></p>	<p><b>FORTALEZAS</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Buen ambiente laboral</li> <li>2. Trabajo en equipo</li> <li>3. Innovación de productos</li> <li>4. Capacitación adecuada del personal</li> <li>5. Infraestructura</li> <li>6. Buena imagen corporativa</li> <li>7. Establecimiento de objetivos y metas a corto y largo plazo</li> </ol>	<p><b>DEBILIDADES</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Comunicación inefectiva entre niveles jerárquicos.</li> <li>2. Tecnología</li> <li>3. Estructura organizacional</li> <li>4. Sucursales a nivel nacional</li> <li>5. Desconocimiento de la planificación y políticas financieras por parte del personal.</li> <li>6. Elevada rotación del personal</li> <li>7. Manuales de procedimientos desactualizados</li> </ol>
<p><b>OPORTUNIDADES</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Incremento del Sector Financiero Popular y Solidario</li> <li>2. Incremento de depósitos en el Sistema Financiero Popular y Solidario</li> <li>3. Incremento de la cartera de crédito de las entidades del Sistema Financiero Popular y Solidario (en especial microcrédito y consumo)</li> <li>4. Reducción del analfabetismo digital</li> <li>5. Incremento en el uso de dispositivos tecnológicos</li> <li>6. Incremento en el uso de medios de pago electrónicos</li> <li>7. Interés de usuarios en fidelizarse a cooperativas</li> </ol>	<p><b>ESTRATEGIAS (FO)</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Búsqueda e incorporación de nuevos socios(F1,O1, O2)</li> <li>2. Diseñar programa de capacitación para socios y público general (F2, F3,O3)</li> <li>3. Establecer normativas internas adecuadas para la otorgación de crédito(F4,O4)</li> <li>4. Mantener al día la cartera de créditos(F5,O5)</li> <li>5. Promoción, Capacitación y Difusión(F6,O6)</li> <li>6. disminuir la cartera de crédito (F7,O7)</li> </ol>	<p><b>ESTRATEGIAS (DO)</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Elaborar estratégico administrativas financieras que permita extenderse al mercado. (D1.D2D3,O1, O2, O3)</li> <li>2. Fomentar la creación de un área apropiada para la atención al cliente (D4, D5,O4, O5).</li> <li>3. Crear buzones de quejas y reclamos (D6,O6)</li> <li>4. Plantear procesos que direcciones la otorgación de crédito (D7,O7)</li> </ol>

<b>AMENAZAS</b>	<b>ESTRATEGIAS (FA)</b>	<b>ESTRATEGIAS (DA)</b>
<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Aumento de la morosidad en el sistema financiero nacional</li> <li>2. Deflación</li> <li>3. Reducción del PIB</li> <li>4. Inestabilidad política</li> <li>5. Incremento de los niveles de desempleo</li> <li>6. Tendencia creciente del nivel de pobreza</li> <li>7. La competencia brinda valor agregado a usuarios</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. EL gerente general conjuntamente como el responsable del área de crédito, deben realizar programas de capacitación relacionados con el manejo de la cartera de crédito, con el fin de mejorar la eficiencia y efectividad del mismo. (F1, F2, A1, A2, A3)</li> <li>2. Brindar incentivos a socios cumplidos (F3,F4,F5 -A4, A5)</li> <li>3. Fortalecer y consolidar el prestigio, la confianza que posee la Cooperativa para captar clientes (F6, F7-A6, A7)</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. El responsable del área de crédito deberá implementar procesos en el área a través de la aplicación de técnicas que reduzcan riesgo de morosidad e incobrabilidad en las operaciones de crédito. (F1, F2, A1, A2, A3)</li> <li>2. Implementación de un manual del Proceso de Concesión de Créditos para reducir la mora (F3,F4,F5 -A4, A5)</li> <li>3. Incrementar la publicidad de la cooperativa para atraer a nuevos clientes (F6, F7-A6, A7)</li> </ol>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### 5.3.6. Mapa de proceso



**Ilustración 5-4:** Mapa de procesos

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### 5.3.7. Plan de acción

**Tabla 5-23:** Plan de acción.

OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	ESTRATEGIAS
Ofrecer a la Institución de una herramienta que permita elevar los niveles de recuperación de cartera vencida, en base a un diseño de estrategias de cobranza para una recaudación eficiente de la cartera vencida de la Cooperativa de Ahorro y Crédito.	Mejorar los procesos ejecutados para la concesión de créditos con el fin de adquirir un adecuado control de la cartera de clientes deudores.	Renovar y restablecer las políticas y reglamentos de créditos actuales.  Realizar procesos de otorgación de crédito eficiente que permita la correcta evaluación de los mismos.
	Disminuir el nivel de cartera vencida utilizando una buena gestión de cobranzas.	Utilizar técnicas eficientes de cobranza para la recuperación de la cartera. Dar seguimiento a los créditos concedidos. Ejecutar diferentes notificaciones a los clientes en mora. Renegociación de la deuda.
	Captar nuevos socios para poder aumentar el número de depósitos o captaciones.	Ejecutar cuñas publicitarias manejando los medios de comunicación del cantón para difundir los beneficios que ofrece la cooperativa. Ofrecer servicios adicionales de asesoramiento a los clientes en cuanto a la inversión de su dinero en el destino determinado.
	Mejorar la calidad de trabajo ejecutado por el personal del área de créditos de manera que esté capacitado para verificar un progreso eficaz de los procesos crediticios.	Capacitar correctamente al personal en el manejo de los procesos crediticios para que sean manejados de forma eficiente y eficaz.  Evaluar periódicamente el trabajo que ejecuta el personal del área de crédito.

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### **5.3.8. Gestión gerencial (procesos gobernantes)**

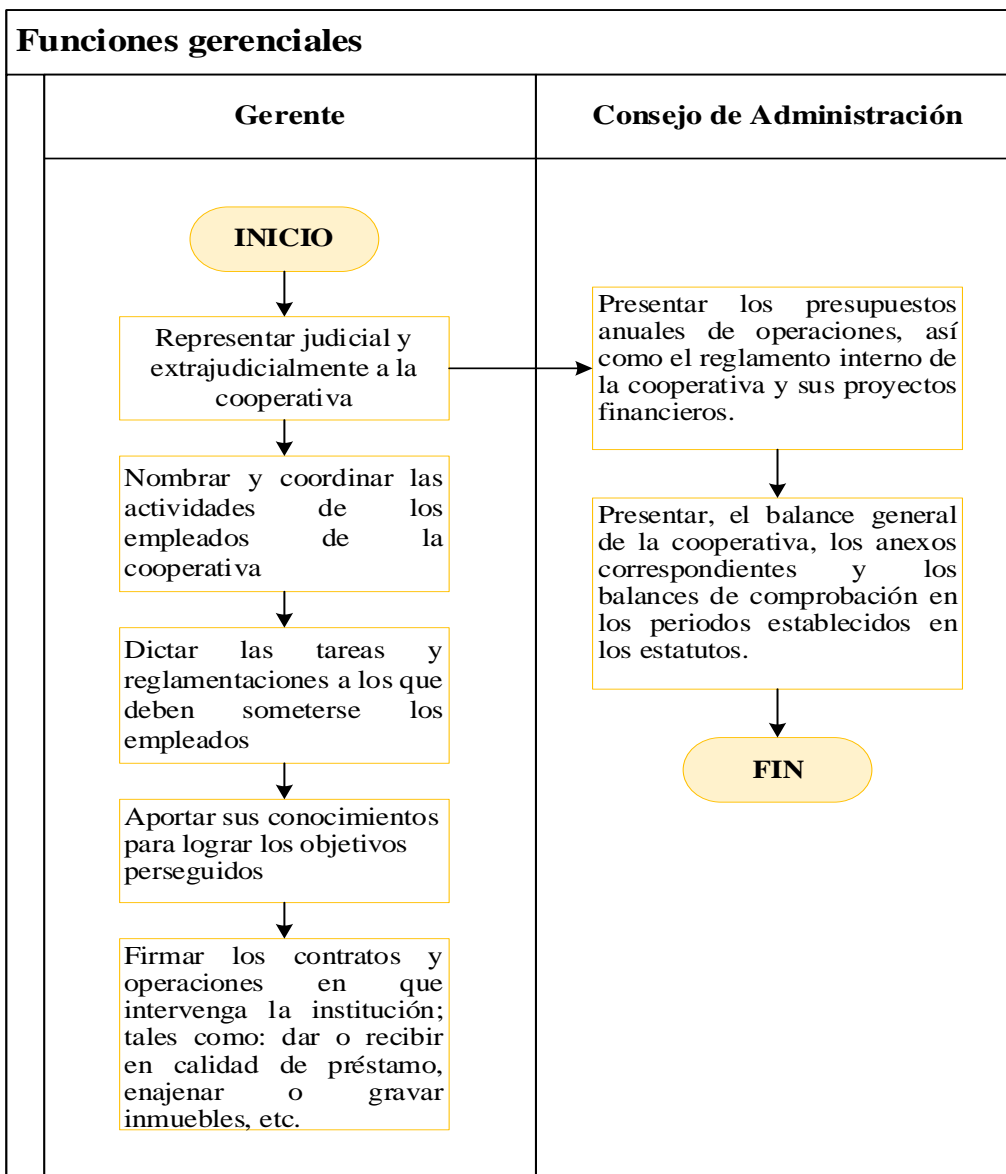
#### **5.3.8.1. Procesos Directivos**

##### **Subproceso Funciones gerenciales**

- 1.** Representar judicial y extrajudicialmente a la cooperativa, previa representación del Consejo de Administración.
- 2.** Nombrar y coordinar las acciones de los empleados de la cooperativa.
- 3.** Establecer las tareas y reglamentaciones a los que deben someterse los empleados de la sociedad.
- 4.** Ejecutar una continua labor de adiestramiento del personal.
- 5.** Firmar, previa autorización del Consejo los contratos y operaciones en que interceda en la sociedad; tales como: dar o recibir en calidad de préstamo, enajenar o gravar inmuebles, etc.
- 6.** Presentar los presupuestos anuales de operaciones, así como el reglamento interno de la cooperativa y sus proyectos financieros.
- 7.** Presentar, el balance general de la cooperativa, los anexos oportunos y los balances de comprobación en los periodos determinados en los estatutos.

##### **Flujograma de funciones gerenciales**

**Tabla 5-24:** Flujograma de funciones gerenciales



**Fuente:** Investigación de campo (2023).  
**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### 5.3.9. *Proceso y procedimientos claves*

La Cooperativa para una adecuada gestión de los créditos deberá ejecutar cada uno de las políticas y procesos antes mencionados, con el fin de ajustar los procedimientos de manera que se pueda automatizar los procesos operativos y difundir el volumen de colocación de crédito.

Además de los esfuerzos para identificar y cuantificar los riesgos que enfrenta en cada etapa, en la medida en que la cooperativa comprenda y pueda controlar los productos entregados, podrá administrar mejor sus operaciones, lo que se verá reflejado en resultados financieros y un equilibrio oportuno.



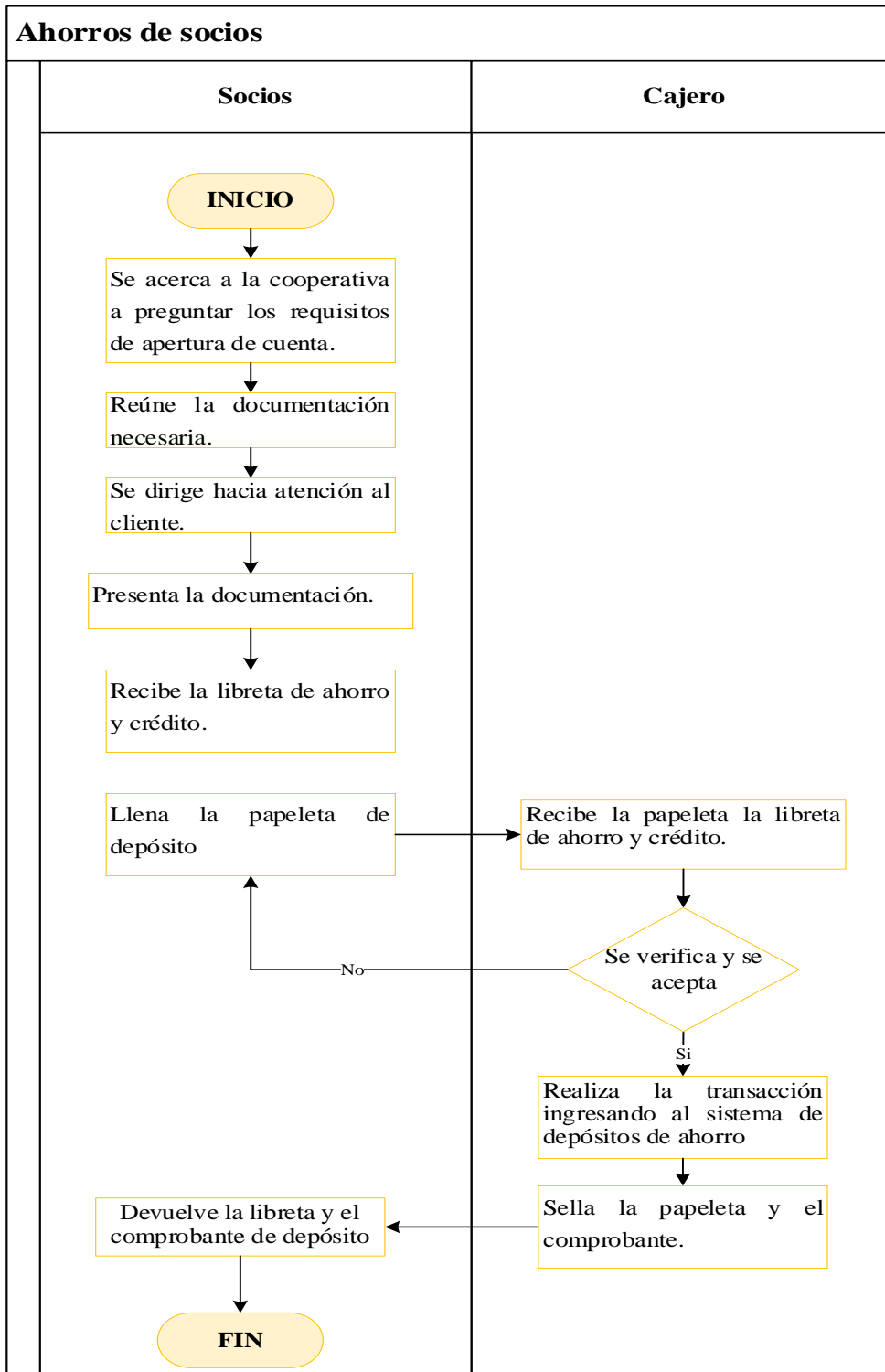
### 5.3.9.1. *Procesos Captación*

#### Subprocesos Ahorros de socios.

1. Se acerca a la cooperativa a preguntar los requerimientos necesarios de apertura de cuenta.
2. Reúne la documentación necesaria.
3. Se dirige hacia atención al cliente.
4. Presenta la documentación.
5. Llena la papeleta de depósito
6. Recibe la libreta de ahorro y crédito.
7. Entrega la papeleta la libreta de ahorro y crédito en caja.
8. Se verifica y se acepta.
9. Ejecuta la transacción a través del sistema de depósitos de ahorro.
10. Sella la papeleta y el comprobante.
11. El cajero devuelve la libreta y el comprobante de depósito.

Ahorros de socios

Tabla 5-25: Ahorros de socios



Fuente: Investigación de campo (2023).  
 Realizado por: Manobanda, E.2023.

## **Procesos Claves**

### **Procesos Captación**

Subprocesos Inversión a Plazo fijo.

1. El Socio solicita información.
2. El proceso inicia con la negociación entre el socio y el asesor de inversión.
3. Ingresa al sistema los datos proporcionados para la inversión.
4. Actualización de datos
5. Confrontar que el ingreso sea adecuado.
6. Se efectúa el depósito oportuno.
7. Socio firma el comprobante de débito.
8. Efectuar e imprimir el certificado a plazo
9. Sellar el certificado a plazo.
10. Conceder el Certificado a plazo y el comprobante de débito al socio.
11. Archivar la copia del certificado a plazo.

**Tabla 5-26:** Manual del Proceso de Concesión de Créditos

		<b>MANUAL DEL PROCESO DE CONCESIÓN CRÉDITOS</b>	<b>Página</b>
		<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.</b>	
<b>Nombre del Proceso:</b>	Concesión de Créditos	<b>Responsables:</b>	Oficial de créditos Jefe de Créditos Gerente,
<b>OBJETIVO:</b> Garantizar que el proceso de otorgación del crédito sea realizado de manera eficiente y eficaz.			
<b>ALCANCE:</b> El proceso de otorgamiento de créditos comienza con la admisión de la solicitud de crédito y termina con el archivo de los documentos del crédito que legalizan la concesión del crédito.			
<b>N.º</b>	<b>ACTIVIDAD</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RESPONSABLE</b>
1	Promoción de los créditos.	Comunicar las particularidades, circunstancias, beneficios, costos, requisitos y documentos necesarios para acceder al crédito, puede ser en forma directa o a través de medios de comunicación como la prensa escrita, radio o televisión.	Oficiales de crédito
2	Solicitud de crédito.	Recepción de la solicitud de crédito.	Jefe de Créditos
3	Verificar que la solicitud este correctamente llenada.	La solicitud de créditos deberá ser respaldado por todos los requisitos exigidos por la COAC Kullki Wasi Ltda y deberán estar firmados por el solicitante y garante.	Jefe de Créditos
4	Entrevista, registro de datos y validación de la información.	Todos los datos y referencias entregadas por el solicitante deberán ser validados a través de una entrevista personal o visita a su domicilio o por medio de la vía telefónica.	Oficiales de crédito
5	Análisis y evaluación de créditos.	Para toda operación crediticia, se deberá efectuar un análisis y valoración de su capacidad de pago, fuentes de ingreso, situación en la central de riesgos, garantías, autenticidad de la información adquirida, ratificación de las referencias y el destino del crédito.	Jefe de crédito
6	Aprobación del Crédito	El Comité de Crédito en sesión ordinaria considerará las solicitudes de crédito y para su posterior consentimiento	Oficiales de crédito Jefe de Créditos Gerente

		mediante la firma de un acta de créditos.	
7	Comunicar a los socios de la decisión del Comité de Crédito.	El oficial de créditos será el responsable de comunicar al socio su consentimiento, negación o limitación de la solicitud.	Oficiales de crédito
8	Formalización del Crédito	Las firmas del contrato de crédito se lo ejecutarán en las oficinas de la Cooperativa.	Jefe de Créditos
9	Desembolso	Cuando ya se haya aprobado el crédito, se procederá a la acreditación del crédito en la cuenta del socio.	Jefe de Créditos
10	Archivo de Documentos	Para concluir el proceso de crédito, se archiva todos los documentos en el expediente del socio para su constancia y control. El mismo que será renovado de acuerdo a los abonos que ejecute el deudor.	Oficiales de crédito

**Indicador de Gestión en el proceso de Crédito**

Este indicador nos permitirá medir cuan eficiente es el proceso de créditos en la Cooperativa.

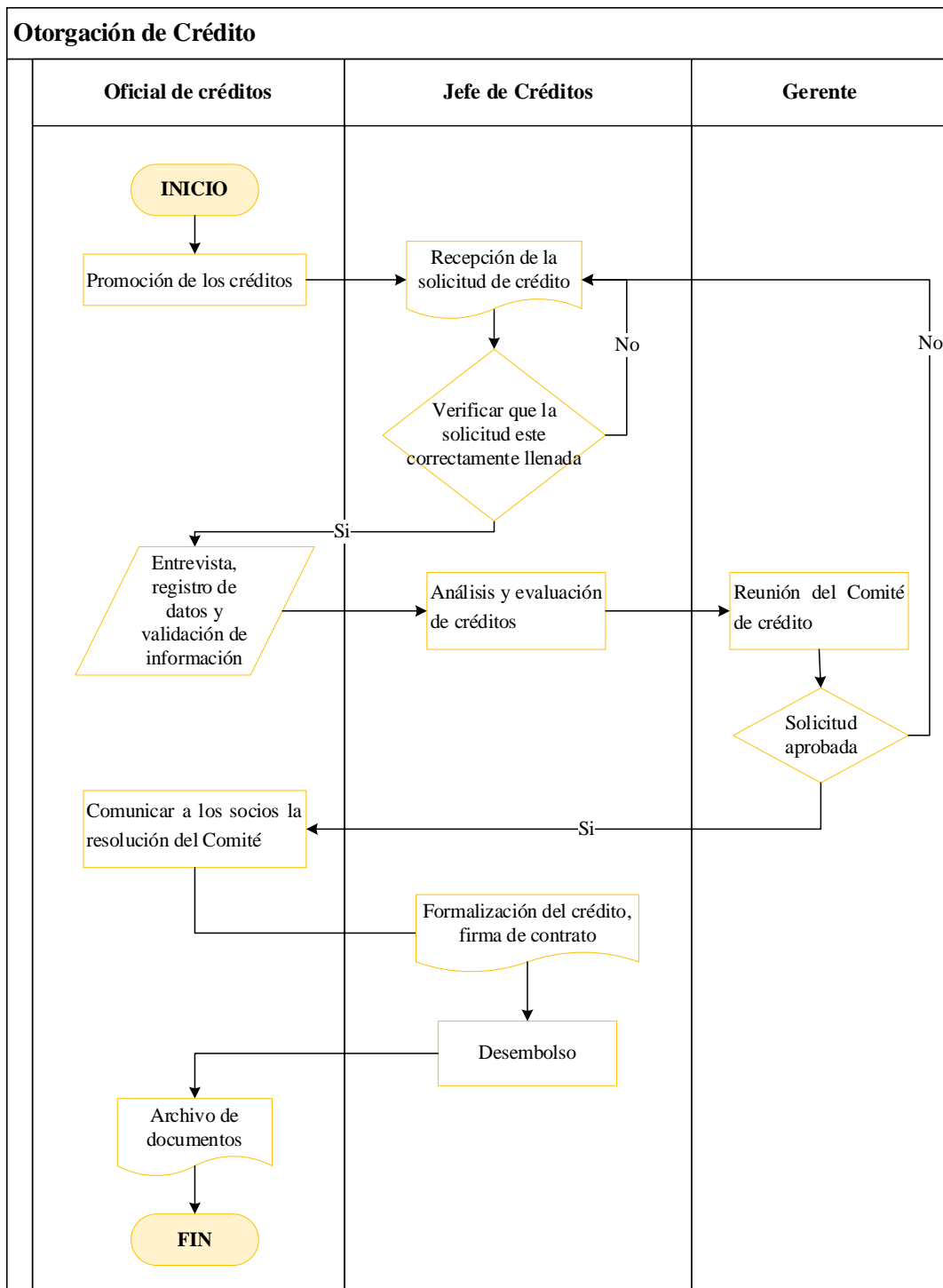
$$\frac{\# \text{Créditos Aprobados}}{\# \text{Créditos Solicitud}} \square 100$$

**Control Interno:** Las actas de crédito y los reportes que deberá realizar el Jefe de Créditos, permitirá tener una visión clara y determinada de los créditos y montos admitidos, que en conjunto con los reportes del sistema avalaran la razonabilidad de los saldos ostentados en los balances.

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

**Tabla 5-27:** Flujograma del proceso de otorgación de crédito



**Fuente:** Investigación de campo (2023).  
**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

5.3.9.2. *Proceso de Cobranza*

**Tabla 5-28:** Manual del Proceso de Cobranzas

		<b>MANUAL DE COBRANZAS</b>		<b>Página</b>
		<b>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO Kullki Wasi Ltda.</b>		
<b>Nombre del Proceso:</b>	Recuperación de la Cartera de Créditos	<b>Responsables:</b>	Jefe de Créditos Oficial de créditos Gerente Asesor Jurídico	
<b>OBJETIVO:</b> Garantizar que el proceso de cobro del crédito sea realizado de manera eficiente y eficaz, obviando que los créditos caigan en mora.				
<b>ALCANCE:</b> El proceso de redención de créditos comienza con el seguimiento del crédito y termina con la cobranza judicial				
<b>N.º</b>	<b>ACTIVIDAD</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>RESPONSABLE</b>	
1	Seguimiento del Crédito.	Mediante los reportes del sistema, se confirmará que los socios estén cancelando sus préstamos en las fechas estipuladas, donde el cobrador encargado ejecutará llamadas con anticipación señalando el monto y el plazo en el que deberá cancelar y de esta forma evitar una posible morosidad.	Oficial de crédito	
2	Reporte de Morosidad y Créditos vencidos	El Jefe de créditos, mediante un reporte indicará los créditos que han caído en mora y los índices de morosidad de cada oficial con el fin de facilitar la recuperación.	Jefe de Créditos	
3	Cobranza Morosa	El reporte entregado especificará los días de morosidad, montos atrasados, saldos actuales, nombre del socio, etc., con esta información el Oficial de crédito deberá ejecutar las concernientes llamadas y avisos para su recobro.	Oficial de crédito	
4	Refinanciación, renovación o reestructuración.	Si el socio no tiene la capacidad de pago para cubrir la deuda y dependiendo del monto que se encuentre en mora, podrá aprobar a una renovación, refinanciamiento o reestructuración.	Gerente	
5	Cobranza Extrajudicial	Cuando el socio, no se ha acercado a cancelar después de las llamadas,	Jefe de Créditos	

		observaciones, o no ha optado por una renovación, refinanciamiento o reestructuración, se procede a enviar un aviso de vencimiento y el crédito entra en cobranza extrajudicial.	
6	Cobranza Judicial	Después de haber ejecutado las concernientes llamadas, avisos y persiste el atraso, se envía al socio una citación, dando a conocer que el crédito ha entrado en un trámite judicial, donde el abogado efectuará los concernientes trámites para obtener recuperar lo adeudado.	Asesor Jurídico
4	Refinanciación, renovación o reestructuración.	Si el socio no tiene la capacidad de pago para cubrir la deuda y dependiendo del monto que se encuentre en mora, podrá aprobar a una renovación, refinanciamiento o reestructuración.	Gerente
<p><b>Indicador de Gestión en el Proceso de Recuperación del Crédito</b></p> <p>Este indicador accederá medir cuan eficiente es el proceso de cobranza en la Cooperativa.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 10px auto;"> <math display="block">\frac{\text{Monto de Créditos Cancelados} * 100}{\text{Monto de Créditos Totales}}</math> </div>			
<p><b>Control Interno</b></p> <p>El jefe de créditos llevará un reporte de los índices de morosidad y créditos sujetos, accediendo de esta forma inspeccionar que los índices no excedan el promedio del sistema. El oficial de créditos deberá realizar un reporte e informes de la situación de los créditos que se encuentran en mora y cuál es su estado de recuperación.</p>			

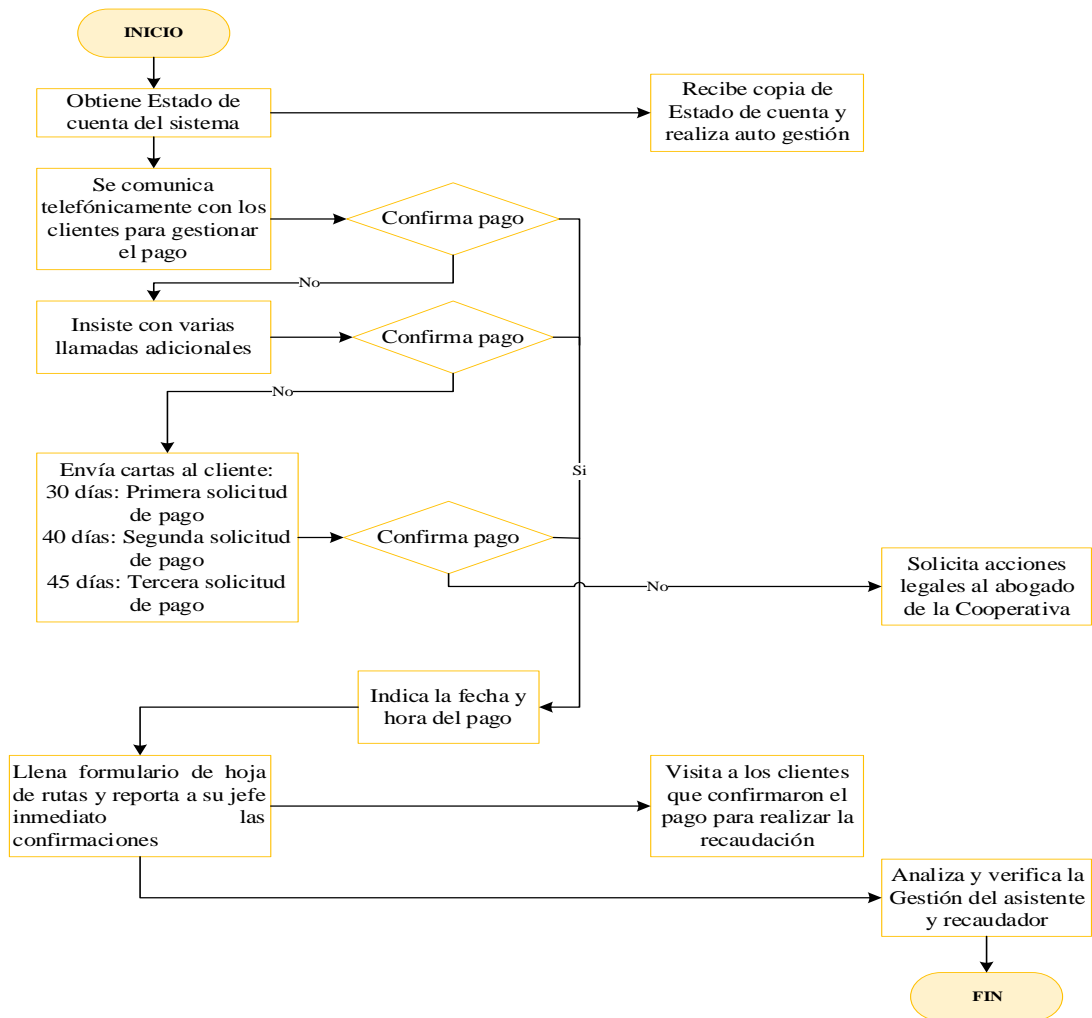
**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, con la aplicación de los procesos de cobranza, buscara inspeccionar y dar el seguimiento oportuno a los créditos concedidos con el fin de obtener la recuperación total de la cartera de crédito vencida en los plazos concretos. Además, permitirá adoptar las medidas oportunos, entre las que se debe encontrar la revisión del proceso de otorgamiento y recuperación, con el propósito de optimar su gestión del riesgo crediticio, debido a que dicho proceso debe proceder como mecanismo protector de créditos riesgosos.



## Asistente de cobranzas cliente recaudador jefe de cobranzas



**Ilustración 5-5:** Flujograma del Proceso de Cobranza

**Fuente:** Investigación de campo (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### 5.3.9.3. Plan de cobranza

Diseño que propende a la recuperación de las cuentas tomando en consideración el tiempo futuro, que por consecutivo incluye el elemento riesgo, así como también las necesidades de fondos de la cooperativa.

La realización y desarrollo de los planes de cobranzas genera un análisis cuidadoso de los historiales financieros de un cliente ya que de esta manera podemos orientar en los “buenos clientes” por llamarlos de alguna forma y no acceder que por falta de atención a estos se puedan hacer clientes de otra entidad y no permanezcan en la nuestra.

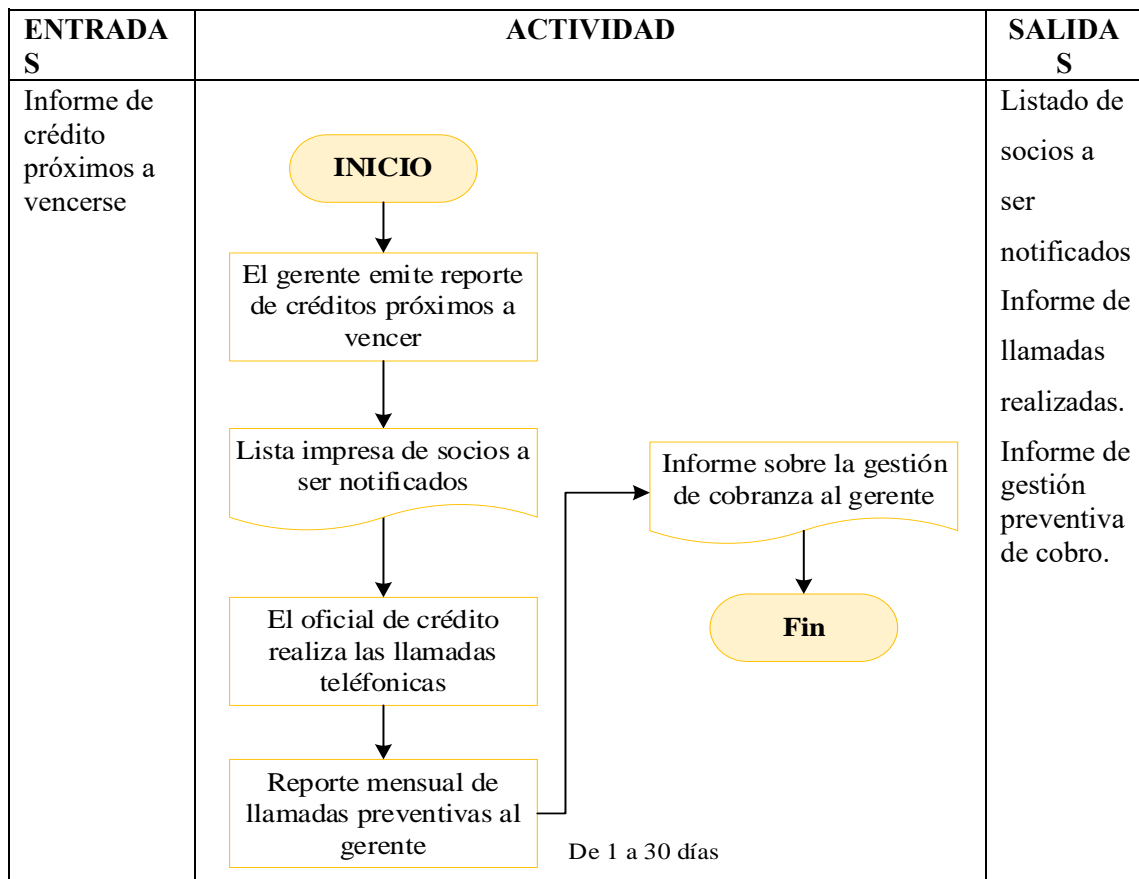
La finalidad o meta primordial en la política de cobranzas reside en que el cliente sea quien se acerque a cancelar la deuda y no que la cooperativa vaya a cobrar los valores adeudados. Sin dejar de lado de que las políticas de cobranzas deben ser flexibles o adaptables a las circunstancias además de ser revisadas constantemente para evadir fallas y poder mantener una cartera activa con soluciones claras y prontas para cada caso, lo que ayude a tener liquidez inmediata a la organización.

#### 5.3.9.4. Cobranza preventiva

Mediante este período el asesor de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, debe elegir los socios, en este caso se deberá enviar un mail o un mensaje de texto o WhatsApp al socio recordándole el próximo o vencimiento de su cuota, esta labor está dentro de las tareas de persecución y acompañamiento al socio.

### Cobranza Preventiva

**Tabla 5-29:** Cobranza preventiva



Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

#### 5.3.9.5. *Cobranza Extrajudicial*

Este procedimiento se lo efectúa entre el asesor jurídico y el jefe de agencia a préstamos, cuotas o dividendos caducados de 1 a 120 días.

- El personal del área de crédito y cobranzas debe efectuar la respectiva gestión a través de los mecanismos determinados de contacto.
- Los avisos de morosidad serán informados hasta los 120 días de retraso.

#### 5.3.9.6. *Cobranza Judicial*

Este procedimiento se da inicio con la concerniente acción judicial en donde la entidad deberá indagar a como de forma en la cancelación del valor del crédito, estas acciones se las ejecuta mediante un debido proceso administrativo.

Cada oficial de crédito y cobranza observará los saldos de cartera vencida y de acuerdo con el valor vencido se presentará el informe al Jefe de Agencia con los mecanismos estrategias opcionales de recuperación mediante titularización o venta de cartera.

#### *Acciones de recuperación Judicial*

El juicio o acción judicial se da inicio mediante la emisión de la notificación o citación al socio deudor y a su garante, este es un documento a través del cual se hace conocer al socio deudor y a su garante que se ha dado iniciado al concerniente proceso judicial por el valor adeudado y el socio tiene un plazo de 72 horas para ejecutar el pago del valor oportuno.

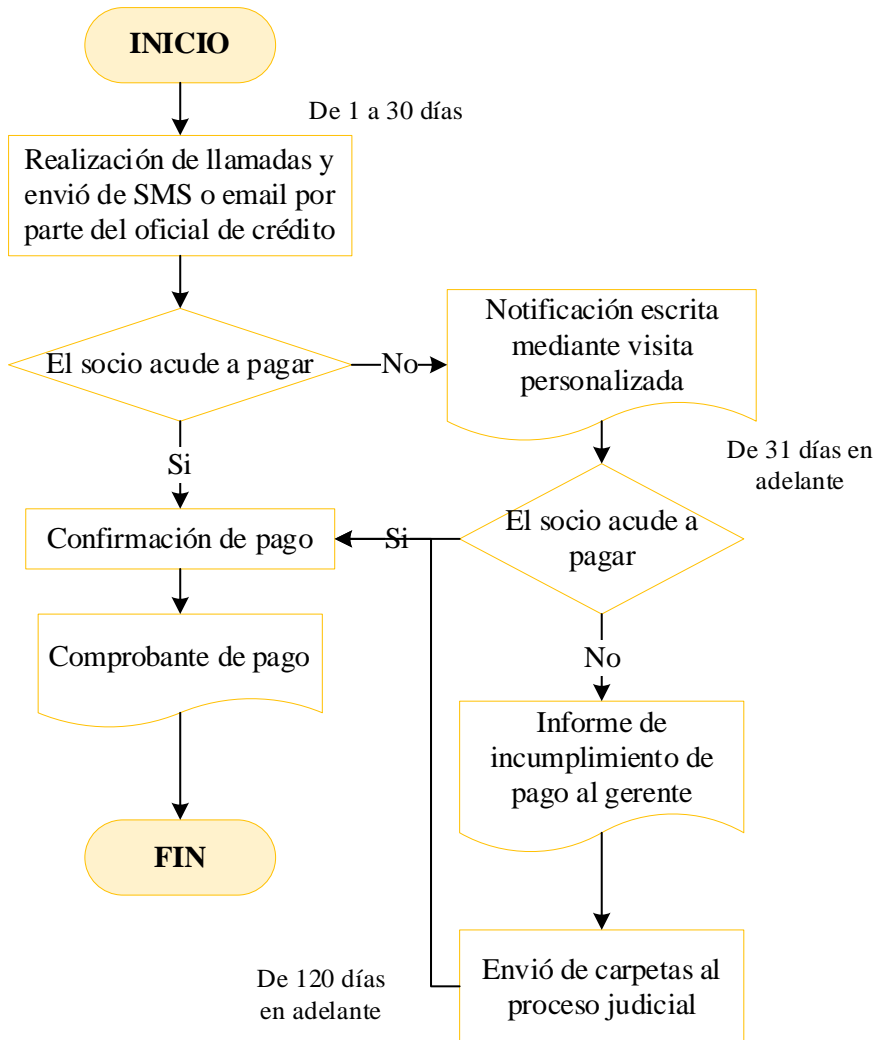
En el caso de que el socio deudor no se acerque a cancelar el pago en el tiempo determinado, la Cooperativa ayuda a tomar las medidas cautelares, las cuales pueden ser de acción y embargo, al no cumplir con el tiempo determinado de pago, la entidad financiera realizara la publicación de remate del bien señalando el día y la hora, valor del avalúo y particularidades de los bienes.

#### *Días y horarios para realizar la gestión:*

Para ejecutar la gestión se ha tomado en cuenta el presente horario de lunes a viernes de 10am a 4pm, y los días feriados y fines de semana se ejecutará de 9am a 12pm en el caso de no localizar

al socio el horario deberá adaptarse conforme a tiempos extraordinarios los cuales serán determinados por el Jefe de Agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

**Procedimiento de cobranzas para el área de créditos y cobranzas**



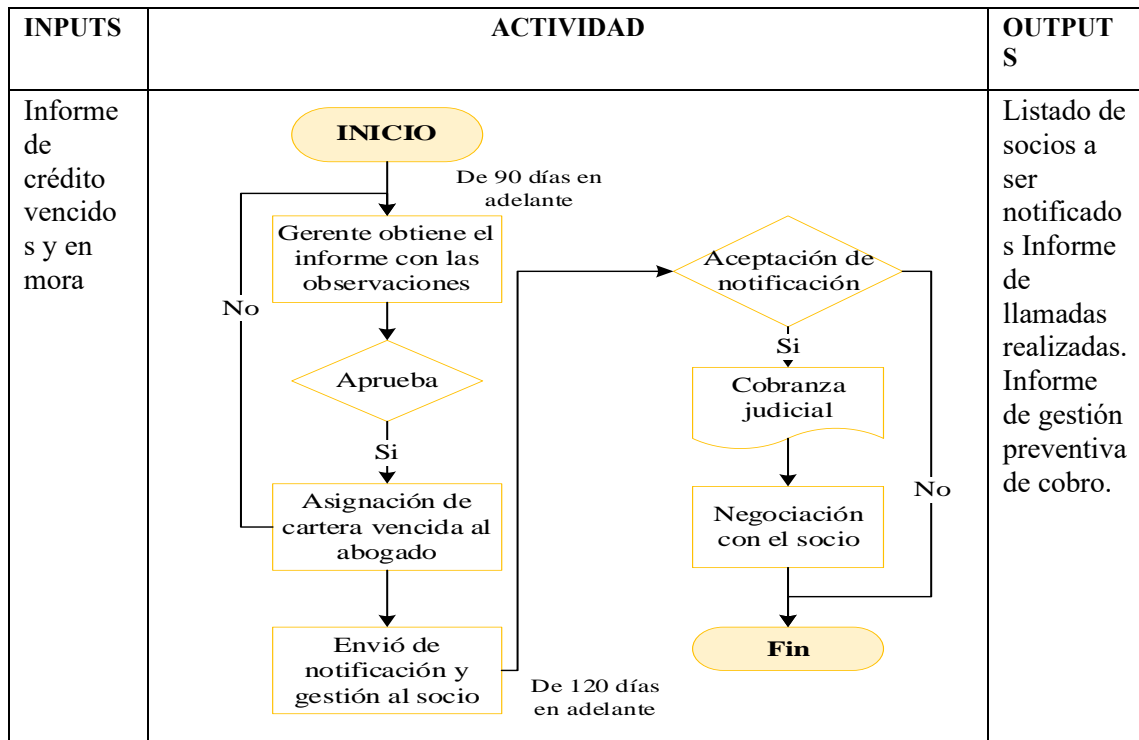
**Ilustración 5-6:** Procedimiento de cobranzas para el área de créditos y cobranza

Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

## Flujograma para procedimientos de cobranza extrajudicial

**Tabla 5-30:** Proceso de cobranza extrajudicial

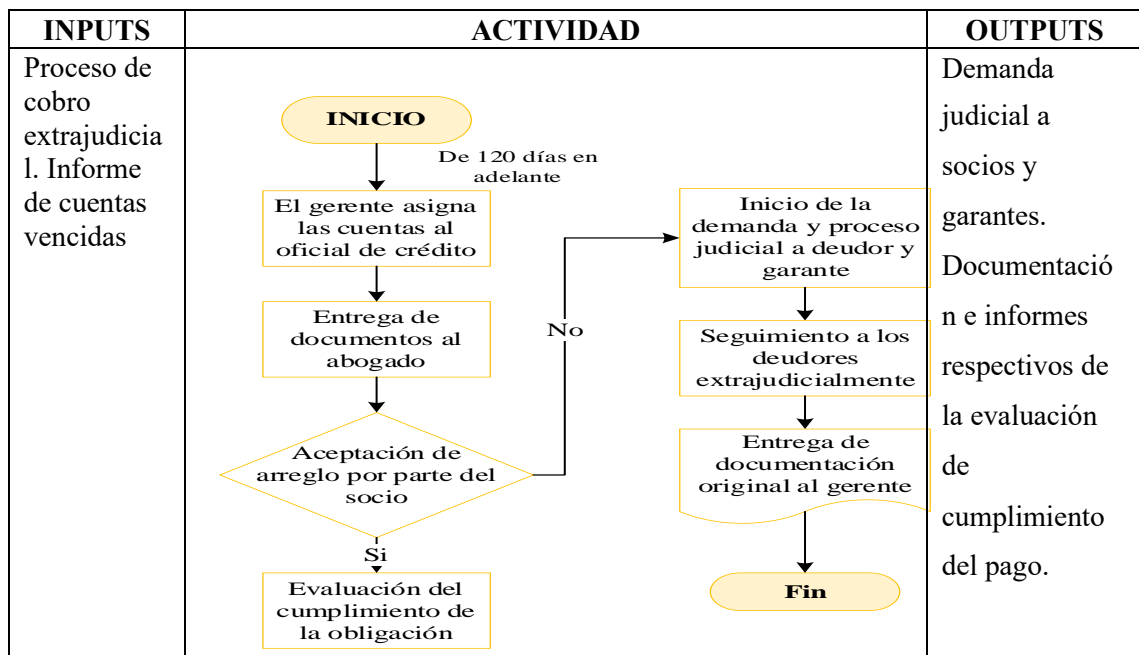


Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

## Flujograma para procedimientos de cobranza judicial

**Tabla 5-31:** Procedimiento judicial



Fuente: Investigación de campo (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### 5.3.10. Política y estrategias financieras

Mediante la aplicación de las políticas financieras daremos solución a los problemas de que se presentan dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para ello se define las siguientes políticas financieras, y estrategias mediante el análisis de los estados e indicadores financieros, como de igual forma aplicando las técnicas de investigación que se detallaron anteriormente, y se han definido las siguientes políticas que nos ayudará al mejoramiento de la cooperativa y nos permitirá tener un mayor rendimiento:

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, mediante la implementación de las políticas y estrategias financieras se podrá asignar de manera correcta los recursos financieros y de igual forma se disminuirá gastos innecesarios dentro de la cooperativa que no ayudan a obtener rentabilidad y liquidez.

**Tabla 5-32:** Políticas financieras

<b>Políticas financieras</b>	
<b>Políticas</b>	<b>Estrategias</b>
Aumentar la cartera de crédito en el 10% respecto al año anterior.	Aumentar un plan de publicidad para que la cooperativa vaya creciendo. Ampliar el monto de los créditos para atraer nuevos socios a la cooperativa y de esta forma soliciten créditos.
Aumentar obligaciones con el público al menos con un 10% con respecto al año anterior.	Aumentar un nuevo asesor de crédito para que de esta manera busque nuevos socios. Aumentar en depósitos a la vista, a plazo fijo respecto al año anterior.
Aumentar la liquidez en un 0.05% respecto al año anterior.	Crecimiento en las cuentas de bancos, caja, inversiones, cuentas por cobrar y con otras instituciones financieras del 0.05% con respecto al año anterior.
Mantener una ratio de cobertura por cartera improductiva de al menos 1%	Buscar estrategias para Disminuir la cartera vencida mediante citaciones domiciliarias, llamadas telefónicas, renovación de los créditos, si los socios no se acercan a los llamados se recurre de forma judicial Acogerme a la norma contable.

Aumentar la rentabilidad de los activos en el 2% respecto al año anterior.	Buscar nuevos inversionistas, capacitar a los funcionarios de la cooperativa.
Lograr el crecimiento financiero 5%	Buscar estrategias para aumentar las captaciones de créditos, para que de esta manera se obtenga crecimiento en la intermediación financiera.
Disminuir el índice de morosidad del 0.05% con respecto al año anterior.	Aplicar políticas de cobro para los créditos, aplicar políticas de cobro.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### 5.3.10.1. Proyecciones de las políticas financieras

- **Aplicación de política financiera N: 1**

**Tabla 5-33:** Proyección de cartera de crédito.

Detalle	2021	2022	2023	2024	2025
Cartera de créditos	\$131.030.072,25	\$195.063.447,92	\$214.569.792,71	\$236.026.771,98	\$259.629.449,18

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

#### Análisis

Mediante la proyección del 10% en la cartera de crédito se obtendrá un incremento positivo para la cooperativa ya que mediante lo cual se podrá liquidar la cartera que se encuentra por vencer, como también se establece mediante la proyección del 10%, para el año 2027 se obtendrá el valor de \$314.151.633,51 en lo que respecta a cartera de crédito. Para poder llegar a la meta propuesta se propone crear un plan de publicidad, aumentar el monto de los créditos, como de igual forma buscar nuevos socios que deseen formar parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

- **Aplicación de política financiera N.2**

**Tabla 5-34:** Proyección de depósitos

Detalle	2021	2022	2023	2024	2025
Ahorro a la vista	\$63.674,60	\$29.036,40	\$31.940,04	\$35.134,04	\$38.647,45
Depósitos a plazo	\$121.385.657,13	\$172.536.051,06	\$189.789.656,17	\$208.768.621,78	\$229.645.483,96

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

## **Análisis**

Mediante la proyección del incremento del 10% en los depósitos se obtendrá un valor favorable para la cooperativa mediante el cual se obtendrá un mayor incremento, lo cual permitirá tener un rendimiento positivo. Para poder llegar a la meta planteada se llegó a la conclusión de que se integre nuevo asesor de crédito el cual debe buscar nuevos socios, inversionistas, para que de esta manera vayan creciendo los depósitos dentro de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.



- **Aplicación de política financiera N.3**

**Tabla 5-35:** Proyección de liquidez

Detalle	2021	2022	2023	2024	2025
Caja	\$2.187.452,95	\$3.261.666,40	\$3.263.297,23	\$3.264.928,88	\$3.266.561,35
Entidades del sector financiero público y privado	\$11.548.841,82	\$9.575.936,18	\$9.580.724,15	\$9.585.514,51	\$9.590.307,27
Inversiones	\$8.711.297,02	\$13.922.875,78	\$13.929.837,22	\$13.936.802,14	\$13.943.770,54

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

### Análisis

Mediante la aplicación de la proyección del 0.05% en las cuentas de caja, bancos, inversiones y cuentas por cobrar, nos permitirá tener un mayor incremento en la liquidez de la cooperativa y lo cual se obtendrá mayores ingresos.

- **Aplicación de política financiera N.4**

**Tabla 5-36:** Proyección de cartera improductiva

Detalle	2021	2022	2023	2024	2025
<b>ACTIVOS PRODUCTIVOS</b>					
Entidades del sector financiero público y privado	\$11.548.841,82	\$9.575.936,18	\$9.863.214,27	\$10.159.110,69	\$10.463.884,01
Inversiones	\$8.711.297,02	\$13.922.875,78	\$14.340.562,05	\$14.770.778,92	\$15.213.902,28
Cartera de crédito de consumo por vencer	\$45.853.348,99	\$37.407.753,01	\$38.529.985,60	\$39.685.885,17	\$40.876.461,72
Cartera de microcrédito por vencer	\$84.998.666,22	\$158.301.529,75	\$163.050.575,64	\$167.942.092,91	\$172.980.355,70
<b>PASIVOS CON COSTO</b>					
Depósitos a la vista	\$24.500.819,39	\$32.680.597,72	\$33.661.015,65	\$34.670.846,12	\$35.710.971,50
Depósitos a plazo	\$121.385.657,13	\$172.536.051,06	\$177.712.132,59	\$183.043.496,57	\$188.534.801,47

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

Realizado por: Manobanda, E.2023.

## **Análisis**

De acuerdo con la política financiera establecida se proyecta un incremento del 3% en los activos productivos y de igual forma se reduce el 3% en los pasivos con costo ya mediante esta política financiera se logrará tener una ratio de cobertura de la cartera improductiva.

- **Aplicación de política financiera N.5**

**Tabla 5-37:** Proyección incrementos de activos

<b>Detalle</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Activo total	\$181.515.936,50	\$252.044.918,39	\$257.085.816,76	\$262.227.533,09	\$267.472.083,75

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

## **Análisis**

Mediante la aplicación del 2% tomando como base al año 2022, se proyecta que para el año 2027 se obtendrá un valor de \$278.277.955,94, lo cual le permitirá a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., aumentar los bienes que posee y como también su utilidad y esto será favorable ya que se tiene planeado crear una nueva agencia.

- **Aplicación de política financiera N.6**

**Tabla 5-38:** Proyección índice de morosidad

<b>Detalle</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Cartera de créditos	131030072,3	\$195.063.447,92	\$195.004.928,89	\$ 194.946.427,41	\$ 194.887.943,48
Cartera de microcrédito vencida	3659913,68	\$ 3.330.273,79	\$ 3.329.274,71	\$ 3.328.275,93	\$ 3.327.277,44

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

### **Análisis**

Mediante la aplicación de estrategias financieras se define que se aplicara el 0,03% de reducción de morosidad como se pudo observar en la aplicación del indicador financiero existió un incremento con respecto al año 2022 por lo cual se deben aplicar nuevas políticas de cobro.

**5.3.11. Estrategias para dar cumplimiento a las proyecciones**

**Tabla 5-39:** Estrategias para dar cumplimiento a las proyecciones

<b>N</b>	<b>ESTRATEGIA</b>	<b>% DE EFICIENCIA</b>	<b>OBJETIVO</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>TIEMPO</b>	<b>INDICADOR</b>	<b>PRESUPUESTO</b>
<b>ADMINISTRATIVAS</b>							
1	Mejorar el tiempo en los procesos administrativos	10%	Proponer un modelo de gestión que le permitirá mejorar el tiempo en los procesos administrativos	Oficial de cumplimiento	Corto plazo	Procesos actuales /Proceso desarrollados	\$100,00
2	Desarrollar capacitaciones en el área administrativa.	10%	procesos administrativos financieros y disminuir la morosidad.	Talento humano	Mediano plazo	Satisfacción actual /N° de Capacitaciones	\$75,00
3	Desarrollar la actualización de datos.	10%		Atención al cliente.	Corto plazo	Clientes actuales / Clientes satisfechos	\$60,00
4	Fortalecer el perfil	10%		Asistente de gerencia.	Mediano plazo	Captación de clientes/ Proceso mejorados	\$100,00

	empresarial de la cooperativa.						
5	Confiabilidad en la información de los socios.	10%		Analista de la tecnología de la información.	Corto plazo	Información segura/Satisfacción de los socios	\$80,00
<b>Financieras</b>							
1	Implementar un plan de publicidad para que la cooperativa vaya elevando.	10%	Proponer un modelo de gestión que le permitirá mejorar el tiempo en los procesos administrativos	Analista de la tecnología de la información.	Corto plazo	Captación de nuevos clientes/Plan realizado	\$80,00
2	Brindar capacitación al cliente de los servicios que soliciten	10%	financieros y disminuir la morosidad.	Talento Humano	Corto plazo	Atención actual/Mejora del servicio	\$75,00
3	Ampliar el monto de los créditos.	5%		Jefe de negocios	Mediano plazo	Estrategias actuales/Estrategia de mejora	\$125,00

4	Análisis Técnico	5%		Asesor de Créditos	Corto plazo	Morosidad actual/Disminución de morosidad	\$60,00
5	Buscar nuevos socios.	10%		Asesor de crédito.	Corto plazo	Captación de socios/Incremento de capital	\$60,00
6	Seguimiento y Verificación de los Créditos Colocados	10%		Asesor de Crédito	Corto plazo	Nº de capacitación / Incremento de capital	\$90,00
	<b>TOTAL</b>	<b>100%</b>					<b>\$905,00</b>

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

Mediante la implementación estrategias administrativas y financieras se podrá mejorar el tiempo en la descripción de puestos a cada funcionario y de igual manera la información de los socios estará segura, la implementación de estrategias financieras les permitirá a disminuir el índice de morosidad y atraer a nuevos inversionistas que inviertan su dinero en la cooperativa esto ascienden a montos dependiendo al actividades en si todas estas hacen relación que varias de la capacitaciones se realizan en horarios de trabajo y en otra de las estrategias se deben cumplir de acuerdo a las funciones encomendadas solo se estas asignadas materiales que sean necesario para realizar dicha actividad.

### 5.3.12. Plan para cumplir las estrategias

El plan para cumplir la estrategia anual es un instrumento donde se plasman las actividades que se deben cumplir en el futuro para poder llegar a un objetivo que ayudara al desarrollo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

**Tabla 5-40:** Plan Operativo Anual

<b>OBJETIVO</b>	<b>ACTIVIDADES</b>	<b>PERIODO</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>META</b>
Aumentar la cartera de crédito	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Crear un plan de marketing por los medios de comunicación más reconocidos promocionando los productos y servicios que ofertan la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. - Fortalecer las metodologías de las colocaciones de créditos</li> </ul>	Enero – diciembre 2023-2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente general - Departamento de créditos y cobranzas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ampliar la cartera de crédito al menos en un 10% con respecto al año anterior.</li> </ul>
Crecimiento en captaciones	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mejorar la calidad de los productos y servicios financieros.</li> <li>• Impulsar la apertura de las cuentas de ahorro.</li> <li>• Ofertar estímulos para que los socios que forma parte de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi I Ltda., prefieran nuestros productos.</li> <li>• Desarrollar campañas para que formen parte de la cooperativa.</li> </ul>	Enero – diciembre 2023-2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Departamento de marketing</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumentar obligaciones con el público al menos en el 10% con respecto al año anterior.</li> </ul>

Aumentar la liquidez	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumentar el crecimiento entre las captaciones y colocaciones de los créditos.</li> <li>• Dar seguimiento a la cartera vencida.</li> </ul>	Enero – diciembre 2023-2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente General</li> <li>• Departamento de créditos y cobranzas</li> <li>• Jefe de negocios</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aumentar la liquidez en un 0.05% respecto al año anterior.</li> </ul>
Mantener la cobertura de la cartera improductiva	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Buscar estrategias para Disminuir la cartera vencida mediante citaciones domiciliarias, llamadas telefónicas, renovación de los créditos, si los socios no se acercan a los llamados se recurre de forma judicial.</li> </ul>	Enero – diciembre 2023-2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• -Departamento financiero.</li> <li>• jefe de negocios</li> <li>• Gerente General</li> <li>• Departamento de créditos y cobranzas</li> </ul>	Mantener una ratio de cobertura por cartera improductiva de al menos un 1%
Aumentar la rentabilidad de los activos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Capacitar a los funcionarios de la COAC.</li> <li>• Elevar más créditos.</li> </ul>	Enero – diciembre 2023-2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Departamento financiero.</li> <li>• Departamento administrativo</li> </ul>	Aumentar la rentabilidad de los activos en el 2% respecto al año anterior.
Elevar el margen financiero	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Buscar estrategias para aumentar las captaciones de créditos, para que de esta manera se obtenga crecimiento en la intermediación financiera</li> </ul>	Enero – diciembre 2023-2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Departamento financiero.</li> <li>• Departamento administrativo</li> </ul>	Alcanzar el crecimiento en captaciones y en colocaciones al menos el 5% con respecto al año anterior.
Disminuir el índice de morosidad.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aplicar políticas de crédito.</li> <li>• Dar seguimiento a los socios.</li> <li>• Controlar la cartera de crédito.</li> </ul>	Enero – diciembre 2023-2025	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Departamento financiero.</li> <li>• -Departamento administrativo</li> </ul>	Disminuir el índice de morosidad 3% respecto al año anterior.

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.



### 5.3.13. Seguimiento y control

Para realizar el respectivo control y cumplimiento de las actividades, se plantea el siguiente perspectiva de cuadro de mando integral del Balance Scorecard para la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.:

**Tabla 5-41:** Cuadro de mando Balance Scorecard para la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

BSC destinado a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda..					
Perspectiva	Objetivos estratégicos	Indicadores de resultados	Indicadores impulsores	Iniciativas estratégicas	Metas
<b>Financiera</b>	Incrementar el nivel de rentabilidad.	% de utilidad neta.	Utilidad año actual / Utilidad año anterior	Fortalecer las gestiones de cobranzas (mensajes de texto, llamadas telefónicas, visitas de campo).	10%
<b>Clientes</b>	Aumentar el nivel de captaciones.	% de captaciones brindadas por empresas	# de captaciones recibidas	Realizar convenios con entidades públicas y privadas para incrementar captaciones y conceder créditos a los mismos.	10%
	Incrementar el nivel de aceptación del cliente.	% de visitas de los clientes.	# de clientes que acuden al día.	Incrementar los servicios publicitarios a través de los diversos medios de comunicación.	8%
<b>Proceso interno</b>	Mejorar el proceso del servicio.	% de procesos de atención al cliente.	# de servicios concluidos con éxito.	Implementar turnos electrónicos, incrementando los niveles de atención.	8%
<b>Aprendizaje y crecimiento</b>	Incrementar los socios que conforman la Cooperativa.	# de personas que solicitan convertirse en socios.	# de socios de la cooperativa.	Acercar los diversos servicios que se ofrecen hasta los sectores rurales de la provincia, ofreciendo las facilidades para convertirse en socios de la misma.	8%

	Renovar las instalaciones de la Cooperativa.	% de participación en el mercado.	# de remodelaciones realizadas.	Realizar remodelaciones de las oficinas de la cooperativa.	6%
--	--	-----------------------------------	---------------------------------	--	----

**Fuente:** Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA (2023).

**Realizado por:** Manobanda, E.2023.

## CONCLUSIONES

- Se desarrollo la investigación en base a varios autores de diferentes citas bibliográficas que sirvieron como guía para el desarrollo del modelo de gestión de cartera para la COAC Kullki Wasi Ltda, para aplicar lineamientos de mejora en los problemas que existe.
- Al analizar los estados financieros de la COAC se evidencia que presenta un nivel de morosidad de\$ 4.117.385,68 dólares en el año 2021 y en el año 2022 el monto fue de \$ 3.842.682,89 lo que evidencia que ha existido una disminución en la recuperación de cartera sin embargo podría disminuir aún más por la razón de aplicar políticas eficaces de cobranza y una evaluación al momento de otorgar los créditos a los socios y se puede prevenir la morosidad.
- El desarrollo del modelo de gestión de cartera se enfoca en analizar los factores críticos que afectan a la mala toma de decisiones por ende se desarrolló un manual de procedimientos y procesos para la colocación del crédito que ayude a una excelente colocación del crédito y si recuperación con políticas adecuadas que fomenta el desarrollo de la solvencia económica

## **RECOMENDACIONES**

- Se encomienda a los usuarios o beneficiarios de la investigación a tomar como referencia a diferentes autores de libros los que le ayuden a ser guía para poder desarrollar un problema presentado dentro de una institución en base a los modelos de gestión de cartera.
- Se recomienda al gerente general COAC Kullki Wasi Ltda, analizar el entorno interno y externo para conocer los acierto y falencias que se presenta para el desarrollo de las actividades conociendo directamente a la situación económica mediante un análisis detallado de los estados de situación financiera donde refleja la situación económica y financiera actual para la toma de decisiones oportunas.
- Se recomienda aplicar el modelo de gestión de cartera para la cooperativa Kullki Wasi Ltda, el cual ayudara a un manejo adecuado de la colocación del crédito y a que tenga un decremento en la morosidad en relación al año 2022, mediante estrategias a tener una cartera sana y libre de morosidad o elevar su patrimonio mediante una adecuada toma de decisiones.

## BIBLIOGRAFÍA

- Almazán, A. (2016). *Estadística para la investigación social*. México: Alfaomega.
- Cajal, A. (2020). *Investigación de Campo: Características, tipos, técnicas y etapas*. Colombia: trillas.
- Cantabria, U. (2023). *Modelo de gestion*. Recuperado de: <https://web.unican.es/consejo-direccion/gerencia/modelo-de-gestion-de-la-gerencia#:~:text=Un%20modelo%20de%20gesti%C3%B3n%20es,identifiquen%20herramientas%20para%20la%20gesti%C3%B3n>
- Chamorro, X. (2019). *Modelo de gestión de cobranzas en la cooperativa de ahorro y crédito "San José Ltda"* (Tesis de pregrado, Pontificia Universidad católica del Ecuador). Recuperado de: <https://repositorio.pucesa.edu.ec/bitstream/123456789/2594/1/76860.pdf>
- Cortés, D. (2023). *Principios y funciones de la gestión*. (Tesis de pregrado, Universidad Cesuma). Recuperado de: <https://www.cesuma.mx/blog/principios-y-funciones-de-la-gestion.html#:~:text=Los%20principios%20b%C3%A1sicos%20de%20la,toma%20de%20decisiones%20de%20gesti%C3%B3n>.
- Cortez, D. (2022). *Métodos y tipos de analisis financiero*. Recuperado de: <https://www.ceupe.com/blog/metodos-y-tipos-de-analisis-financiero.html>
- De Llano, P. (2018). *Modelos de Gestión Financiera*. Madrid: McGraw - Hill.
- Granda, N. (Mayo de 2020). *Análisis financiero*. (Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo). Recuperado de: <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Guarnizo, V. A. (2020). *Diseño de un modelo de gestion de la coopertiva e ahorro y credito segmento I*. (Tesis de pregrado, Universidad Andina Simón Bolívar-Sede Ecuador): Recuperado de: <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/7284/1/T3168-MAE-Oca%c3%bl a-%20Dise%c3%blo.pdf>
- Huergo, J. (2016). *Servicios ABC*. Recuperado de: <http://servicios.abc.gov.ar/lainstitucion/univpedagogica/especializaciones/seminario/materialesparadescargar/seminario4/huergo3.pdf>
- Huertas, L., Suárez, G., Salgado, C., Jadán, R., & Jiménez, V. (2020). *Diseño de un modelo de gestión. Base científica y práctica para su elaboración*. Recuperado de: [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000100165](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000100165)
- Huertas, T., & Suárez, E. (2020). *Diseño de un modelo de gestión. Base científica y práctica para su elaboración*. Recuperado de: [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000100165#B18](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000100165#B18)

- Jerez, E. (2022). *“Modelo de gestion administrativo -financiero para la microempresa “CALZADO RICKY SPORT”*. (Tesis de pregrado, Escuela Superior politécnica de Chimborazo). Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/18455/1/22T0949.pdf>
- Nava, M. (20 de Octubre de 2009). *Importancia del analisis financiero* Recuperado de: [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=La%20importancia%20del%20an%C3%A1lisis%20financiero%20radica%20en%20que%20permite%20identificar,la%20toma%20de%20decisiones%20gerenciales%2C](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=La%20importancia%20del%20an%C3%A1lisis%20financiero%20radica%20en%20que%20permite%20identificar,la%20toma%20de%20decisiones%20gerenciales%2C)
- Ortega, C. (2023). *Investigación exploratoria*. Recuperado de: <https://www.questionpro.com/blog/es/investigacion-explicativa/#:~:text=La%20investigaci%C3%B3n%20explicativa%20permite%20que%20el%20investigador%20se%20familiarice%20con,de%20vista%20sobre%20el%20estudio>.
- Padilla, J. (4 de Noviembre de 2021). *La mente es maravillosa*. Recuperado de: <https://lamenteesmaravillosa.com/estudio-transversal/>
- Reginato, L., Pereira, C., & Guerreiro, R. (2009). *Una Investigacion sobre las características del Modelo de Gestion: Un Estudio de Caso*. *SciELO*, 29. Recuperado de: [https://www.researchgate.net/publication/275561850\\_Una\\_Investigacion\\_Sobre\\_las\\_Caracteristicas\\_del\\_Modelo\\_de\\_Gestion\\_Un\\_Estudio\\_de\\_Caso](https://www.researchgate.net/publication/275561850_Una_Investigacion_Sobre_las_Caracteristicas_del_Modelo_de_Gestion_Un_Estudio_de_Caso)
- Solís, E. (Mayo de 2019). *Modelo de gestión para la recuperación de cartera en la empresa “Importadora Alvarado Vásquez Cía. Ltda.” de la ciudad de Ambato* (Tesis de pregrado, Universidad Tecnica de Ambato). Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/29742/1/557%20O.E..pdf>
- Yanez, D. (19 de Mayo de 2020). *Enfoque de la investigación*. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/enfoque-investigacion/>

Total 19 referencias bibliográficas



## ANEXOS

**ANEXO A:** ENCUESTA A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA KULLKI WASI LTDA.

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**CARRERA DE FINANZAS**  
**ENCUESTA**

La Siguiete encuesta va dirigida a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, Ltda.

**Objetivo:** el objetivo de la encuesta es conocer las razones por las cuales los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., prefieren a la misma.

Objetivo:

**¿Su género es?**

- Masculino
- Femenino
- Otro

**1. ¿Qué tiempo usted es socio de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda?**

- Dos Años                       Tres años   
Cuatro años                       Cinco años o mas

**2. ¿Al solicitar un servicio en la Institución como le atendieron?**

- Satisfecho   
Neutro   
Poco Satisfecho   
No Satisfecho

**3. ¿Usted considera que la documentación que solicitan para la emisión del Crédito es la correcta?**

- Si                       No   
Falta Documentación                       Mucha Documentación

**4. ¿Cuándo usted solicita un crédito le explican la responsabilidad que usted adquiere al obtenerlo y lo orientan las condiciones de pago?**

- Si                       No   
A veces

**5. ¿Qué tipo de Crédito usted solicito?**

Efectivo Productivo  Consumo   
Inversión  Auto Cooperativo

**6. ¿Cuál fue el monto de la deuda adquirida?**

500-1000  1000-10000   
10000-25000  25000-50000

**7. ¿Para cuánto tiempo adquirió la deuda?**

Corto Plazo  Mediano Plazo   
Largo Plazo

**8. ¿Qué tipo de garantía le solicito para conceder el Crédito?**

Facturas  Escritura Pública   
Rol de Pagos  Garantes

**9. ¿Ha tenido retrasos dentro de sus obligaciones?**

Si   
No

**10. ¿Cuál es el número de cuotas que usted se encuentra atrasado?**

Ninguno  Tres   
Cuatro  Cinco o más

**11. ¿A qué se debe el retraso del pago?**

Descuido  Falta de un trabajo estable   
Enfermedad  Crisis Económica

**12. ¿Las cuotas de pago determinadas esta de acorde a la capacidad de ingresos?**

Si   
No



**ANEXO B: ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA KULLKI WASI LTDA.**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO  
FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS  
CARRERA DE FINANZAS**

**Objetivo:** “Realizar un diagnóstico para conocer cómo se encuentra la rentabilidad de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.”

**Entrevista**

1. ¿La cooperativa cuenta con un Modelo de Gestión de cartera? explicar
2. ¿Existe un manual de Procesos para Otorgar Créditos?
3. ¿El nivel de morosidad se encuentran dentro de los parámetros de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria?
4. ¿A qué cree que se debe este nivel de morosidad en la Cooperativa?
5. ¿Considera usted que es importante implementar un Modelo de Gestión de Cartera en la Cooperativa?
6. ¿Como Gestiona para disminuir el índice de morosidad en la Cooperativa?
7. ¿El personal que está en el Área de Créditos cumple con el perfil requerido y si se le dota de capacitación?
8. ¿Porque es importante el crecimiento de la Cooperativa?
9. ¿Cuáles son los motivos que pueden detener el crecimiento constante en una Institución??
10. ¿Cree usted que la cartera vencida afecta solamente a la Liquidez de la Cooperativa?
11. ¿Quienes participan en el proceso de otorgamiento de créditos?
12. ¿El reporte de los índices de morosidad cada que tiempo son analizados? ¿Cada que tiempo son analizados los reportes de los índices de morosidad?

**ANEXO C: ENCUESTA AL PERSONAL DEL DEPARTAMENTO DE CREDITO DE LA COOPERATIVA KULLKI WASI LTDA.**

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**

**FACULTAD ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**

**CARRERA DE FINANZAS**

**ENCUESTA AL PERSONAL DEL DEPARTAMENTO DE CREDITOS**

La Siguiete encuesta va dirigida al personal del departamento de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi.

**Objetivo:** el objetivo de la encuesta es conocer las razones por el cual existe la morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

**¿Su género es?**

- Masculino
- Femenino
- Otro

**13. A su criterio ¿Cómo califica el proceso de crédito existente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda?**

Eficiente

Deficiente

**14. A su criterio ¿Cuáles es la principal causa para que se dé un alto índice de morosidad?**

Falta de Seguimiento continuo a los deudores

Escaso personal de cobro

Deficiente Actualización de datos del cliente

Problemas económicos

Todas las Anteriores

**15. ¿Cree usted que el analista de créditos verifica correctamente los documentos para poder otorgar créditos?**

Siempre

Nunca

Casi Siempre

**16. ¿El monto del crédito es analizado y aprobado por la Comisión de Crédito?**

Si

No

**17. ¿Una vez otorgado el crédito le dan el seguimiento necesario para el cobro del mismo?**

Siempre

Frecuentemente

Nunca

**18. ¿Con qué frecuencia se presentan los reportes de colocación y recuperación de crédito?**

Diario

Semanal

Quincenal

Mensual

Otro

**19. ¿La Cooperativa cuenta con políticas y estrategias de crédito?**

Si

No

**20. ¿Desde su perspectiva cree usted que se deben emplear nuevas estrategias y procedimientos de recuperación de cartera?**

Si

No

**21. ¿Sabe usted que es un modelo de gestión de cartera?**

Si

No

**22. ¿Con que tiempo de anticipación el asesor de crédito notifica al socio para que se acerque a realizar el pago de la cuota?**

1 día

2 días

3 días

Ninguna

**23. ¿Cada que tiempo recibe capacitación?**

2 Meses

6 Meses

12 Meses

**24. ¿Qué opciones le da al Socio al momento que entra en mora?**

Negociación

Refinanciamiento

Reestructuración

Sustitución de crédito

Demanda



epoch

Dirección de Bibliotecas y  
Recursos del Aprendizaje

UNIDAD DE PROCESOS TÉCNICOS Y ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO Y  
DOCUMENTAL

REVISIÓN DE NORMAS TÉCNICAS, RESUMEN Y BIBLIOGRAFÍA

Fecha de entrega: 08 / 12 / 2023

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S)</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> ERIKA SUSANA MANOBANDA BAYAS
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> FINANZAS
<b>Título a optar:</b> LICENCIADA EN FINANZAS
<b>f. Analista de Biblioteca responsable:</b> Ing. CPA. Jhonatan Rodrigo Parreño Uquillas. MBA.

