



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

**EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO FINANCIERO Y SOCIAL DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA,
PERIODO 2016-2017.**

PATRICIA ALEXANDRA REMACHE YÉPEZ

Trabajo de titulación modalidad: Proyectos de Investigación y Desarrollo, presentado ante el Instituto de Posgrado y Educación Continua de la ESPOCH, como requisito parcial para la obtención del grado de:

MAGÍSTER EN FINANZAS

RIOBAMBA – ECUADOR

SEPTIEMBRE 2021

©2021, Patricia Alexandra Remache Yépez

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.



CERTIFICACIÓN:

EL TRIBUNAL DEL TRABAJO DE TITULARIZACIÓN CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, titulado “Evaluación del desempeño financiero y social de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. periodo 2016-2017”, de responsabilidad de Patricia Alexandra Remache Yépez, ha sido prolijamente revisado y se autoriza su presentación.

Tribunal

Ing. Luis Eduardo Hidalgo Almeida; PhD.

PRESIDENTE


Luis
Eduardo
Hidalgo
Almeida

Firmado digitalmente por Luis
Eduardo Hidalgo Almeida
DN: cn=Luis Eduardo Hidalgo
Almeida gn=Luis Eduardo
Hidalgo Almeida c=EC Ecuador
o=IESPPOCH
comité de Posgrado y
Educación continua
en: hidalgo@iespoch.edu.ec
Motivo: Soy el autor de este
documento
Fecha: 2021-07-26 15:11:05:00

FIRMA

Ing. Ramiro Fabián Tobar Esparza Mag.

DIRECTOR


RAMIRO
FABIAN TOBAR
ESPARZA

Firmado digitalmente
por RAMIRO FABIAN
TOBAR ESPARZA
Fecha: 2020.12.11
10:13:37 -05'00'

FIRMA

Ing. María Elena Espín Oleas Mag.

MIEMBRO


Firmado electrónicamente por:
**MARIA ELENA
ESPIN OLEAS**

FIRMA

Ing. Blanca Irene Vargas Guambo Mag.

MIEMBRO

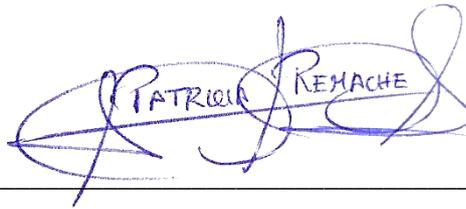

Firmado electrónicamente por:
**VARGAS GUAMBO
BLANCA IRENE**

FIRMA

Riobamba, septiembre 2021

DERECHOS INTELECTUALES

Yo, Patricia Alexandra Remache Yépez declaro que soy responsable de las ideas, doctrinas y resultados expuestos en este Trabajo de Titulación modalidad Proyectos de Investigación y Desarrollo, y que el patrimonio intelectual generado por la misma pertenece exclusivamente a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

A handwritten signature in blue ink, reading "PATRICIA REMACHE", is written over a horizontal line. The signature is stylized and cursive.

Patricia Alexandra Remache Yépez

060444435-6

DEDICATORIA

El presente trabajo investigativo lo dedico principalmente a Dios, por darme la fuerza para continuar, a mi madre por ser mi pilar fundamental, a mi esposo y a mi hijo por estar siempre presente, por el apoyo moral y por ser el impulso que me han brindado en esta larga etapa de mi vida.

Patricia A. Remache Y.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por la vida, por la salud, y la fuerza para enfrentarme cada día con optimismo y fe al sueño alcanzado.

Gracias a mi madre Dolores Yépez, por ser la primera persona en confiar en mí, por los valores y principios inculcados, por sus consejos sabios, supo guiarme por el camino del bien, y día a día me impulsa a seguir adelante y a terminar lo que algún día empecé.

A mi esposo, y a mi pequeño hijo por estar conmigo en las tempestades y también para celebrar los triunfos, por la paciencia y por ser el impulso de levantarme cada día.

Quisiera también agradecer a muchas personas y colegas que me ayudaron a terminar, y en especial a mi tutor Ing. Ramiro Tobar por haberme orientado en todo momento con sus buenos consejos y conocimiento y colaboración lo cual permitió el desarrollo de mi trabajo de tesis.

También agradecer a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por la apertura e información brindada a lo largo de esta indagación.

Patricia A. Remache Y.

ÍNDICE

| | |
|--|-----|
| RESUMEN..... | xv |
| ABSTRACT..... | xvi |
| CAPÍTULO I..... | 1 |
| INTRODUCCIÓN | 1 |
| 1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA..... | 1 |
| 1.2 Situación Problemática..... | 2 |
| 1.3 Justificación de la Investigación | 3 |
| 1.3. Objetivos | 4 |
| 1.3.1 Objetivo General | 4 |
| Evaluar el desempeño financiero y social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. Periodo 2016 – 2017..... | 4 |
| 1.3.2 Objetivos Específicos..... | 4 |
| CAPÍTULO II | 5 |
| 2. MARCO TEÓRICO..... | 5 |
| 2.1 Antecedentes investigativos | 5 |
| 2.2 Fundamentación teórica | 6 |
| 2.2.1. Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria..... | 7 |
| 2.2.2. Evaluación del Desempeño Financiero y social | 8 |
| 2.2.2.1. Evaluación del Desempeño Financiero | 8 |
| 2.2.3. Metodologías de evaluación de desempeño financiero..... | 9 |
| 2.2.3.1. Metodologías de evaluación de desempeño financiero..... | 10 |
| 2.2.3.2. Métodos de análisis financiero | 11 |
| 2.2.3.3. Estructura de un análisis financiero. | 12 |
| 2.2.4 Desempeño financiero basado en indicadores de la SEPS..... | 12 |
| 2.2.4.1 Suficiencia Patrimonial..... | 12 |
| 2.2.4.2. Estructura y calidad de activos..... | 13 |
| 2.2.4.3 Índice de morosidad..... | 13 |
| 2.2.4.4 Cobertura de provisiones para la cartera improductiva | 14 |
| | 14 |
| 2.2.4.5. Eficiencia microeconómica..... | 14 |
| 2.2.4.6 Rentabilidad..... | 15 |
| 2.2.4.7 Intermediación financiera..... | 16 |
| 2.2.4.8 Eficiencia financiera | 17 |
| 2.2.4.9 Rendimiento de la cartera..... | 17 |

| | | |
|-------------------|---|----|
| 2.2.4.10 | <i>Liquidez</i> | 17 |
| 2.2.4.11 | <i>Vulnerabilidad del patrimonio</i> | 18 |
| 2.2.5 | <i>Evaluación del Desempeño Social</i> | 18 |
| 2.2.5.1 | <i>Metodología de evaluación de desempeño social</i> | 20 |
| 2.2.5.2 | <i>Normativa del sector Cooperativo sobre el Balance Social</i> | 20 |
| 2.2.5.3 | <i>Importancia del Balance Social y Balance social Cooperativo</i> | 20 |
| 2.2.5.4 | <i>Modelos de Balance Social para las cooperativas de ahorro y crédito</i> | 21 |
| 2.2.5.5 | <i>Modelo de Balance Social de la SEPS</i> | 21 |
| 2.2.6 | <i>Principios utilizados en el Modelo de balance social</i> | 23 |
| 2.3 | Marco Conceptual | 25 |
| CAPÍTULO III..... | | 28 |
| 3 | MARCO METODOLÓGICO | 28 |
| 3.1 | Diseño y tipos de Investigación | 28 |
| 3.2 | Métodos de Investigación | 28 |
| 3.3 | Enfoques de la Investigación | 29 |
| 3.4 | Alcance de la Investigación | 29 |
| 3.5 | Población de Estudio..... | 30 |
| 3.6 | Unidad de Análisis | 30 |
| 3.7 | Población..... | 30 |
| 3.8 | Tamaño de la Población | 30 |
| 3.8.1 | Técnicas y Recolección de datos..... | 30 |
| 3.9 | Instrumentos de recolección de datos primarios y secundarios | 30 |
| 3.10 | Resultados | 31 |
| 3.10.1 | <i>Encuestas realizadas a los trabajadores de la COAC Wullki Wasi Ltda.</i> | 31 |
| 3.10.2 | <i>Verificación de la hipótesis</i> | 37 |
| 3.11 | Análisis Financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda. | 40 |
| 3.11.2.1 | <i>Análisis horizontal del Estado de situación financiera y Estado de Resultados</i> | 40 |
| 3.11.2.2 | <i>Análisis vertical del Estado de Situación financiera y Estado de resultados</i> | 43 |
| 3.11.2.3 | <i>Análisis de tendencias</i> | 46 |
| 3.11.2.4 | <i>Indicadores financieros</i> | 50 |
| 3.11.2.5 | <i>Análisis Interno Desempeño Financiero</i> | 53 |
| 3.11.3 | <i>Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda.</i> | 54 |
| 3.11.3.1 | <i>Análisis de los resultados del formulario de Balance Social de la COAC Kullki Wasi Ltda.</i> | 54 |
| | <i>Caracterización de socios</i> | 55 |
| 3.11.3.2 | <i>Macrodimensiones y dimensiones</i> | 58 |

| | |
|---|-----|
| (Macro dimensión 1) Prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales | 58 |
| (Macrodimensión 2) Asociación voluntaria, equitativa y respeto a la identidad cultural. | 61 |
| (Macrodimensión 4) Participación económico-social y distribución equitativa de excedentes . | 67 |
| (Macrodimensión 6) Cooperación e integración del sector económico popular y solidario | 68 |
| 3.11.4 Análisis interno del Desempeño Social..... | 72 |
| CAPÍTULO IV | 77 |
| 4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN..... | 77 |
| 4.1 Análisis situacional de la empresa | 77 |
| 4.1.1 Reseña Histórica | 77 |
| 4.1.2 Misión..... | 77 |
| 4.1.3 Visión | 77 |
| 4.1.4 Valores | 78 |
| 4.1.5 Principios | 79 |
| 4.1.6. Estructura Organizacional..... | 80 |
| 4.1.7. Productos y servicios que ofrece..... | 81 |
| 4.1.7.1. Cuentas..... | 81 |
| 4.1.7.2. Crédito. | 81 |
| 4.1.7.3. Captaciones..... | 81 |
| 4.1.7.4. Servicios | 82 |
| 4.1.8. Canales de Clientes..... | 82 |
| 4.1.9. Base Legal..... | 82 |
| 4.2. Participación de la Cooperativa de Ahorro Kullki Wasi Ltda. en el Sistema Financiero Popular y Solidario..... | 83 |
| 4.2.1. Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario | 83 |
| 4.2.1.1. Cooperativas de ahorro y crédito | 83 |
| 4.2.1.2 Cajas centrales..... | 83 |
| 4.2.1.3. Entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro | 84 |
| 4.2.2. Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito | 85 |
| 4.2.3. Participación de las Cooperativas en el Sistema Financiero Nacional. | 86 |
| 4.2.4. Situación financiera de las cooperativas en el Sector Financiero Popular y Solidario (2016 / 2017) | 87 |
| 4.2.5. Posicionamiento de la COAC Kullki Wasi Ltda en el Ranking | 88 |
| 4.2.6. Captaciones, colocaciones y volumen de crédito de la COAC Kullki Wasi Ltda | 97 |
| 4.2.6.1. Colocaciones de la Kullki Wasi Ltda | 99 |
| 4.2.6.2. Colocaciones por tipo de cartera (en Millones) | 100 |

| | |
|--|-----|
| 4.2.7. <i>Volumen de crédito</i> | 101 |
| CAPÍTULO V | 106 |
| 5. PROPUESTA..... | 106 |
| 5.1 Datos generales de la propuesta | 106 |
| 5.2 Antecedentes de la propuesta | 106 |
| 5.3. Justificación de la propuesta | 106 |
| 5.4 Objetivos de la propuesta | 107 |
| 5.4.1 Objetivo General | 107 |
| 5.4.2 Objetivos Específicos..... | 107 |
| 5.4.2.1. <i>Objetivos Específicos de desempeño Financieros</i> | 107 |
| 5.4.2.2. <i>Objetivos específicos de Desempeño Social</i> | 107 |
| 5.5. Propuesta Técnica | 107 |
| 5.5.1. <i>Análisis FODA del desempeño financiero</i> | 108 |
| 5.5.2. <i>Acciones de Desempeño Financiero</i> | 110 |
| 5.5.3 <i>Análisis FODA del Desempeño Social</i> | 112 |
| 5.5.4. <i>Acciones para el mejoramiento del Desempeño Social</i> | 115 |
| CONCLUSIONES | 118 |
| RECOMENDACIONES | 119 |

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|--|----|
| Tabla 1-3 Coac Abierta o cerrada | 31 |
| Tabla 2-3 Presupuesto para programa sociales | 32 |
| Tabla 3-3 Programas de beneficio social | 33 |
| Tabla 4-3 Programas sociales positivo..... | 34 |
| Tabla 5-3 Equilibrio entre la eficiencia económica y la gestión social de la cooperativa..... | 35 |
| Tabla 6-3 Resultados de Acuerdo a los parámetros de la SEPS | 36 |
| Tabla 7-3 Resumen del modelo..... | 37 |
| Tabla 8-3 Resumen de casos | 38 |
| Tabla 9-3 Tabla cruzada pregunta 4 y 6..... | 38 |
| Tabla 10-3 Tabla cruzada pregunta 4 y 6..... | 39 |
| Tabla 11-3 Estado de Situación Financiera, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda | 40 |
| Tabla 12-3 Estado de Situación financiera, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda | 41 |
| Tabla 13-3 Estado de resultados, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda | 42 |
| Tabla 14-3 Estado de situación financiera, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda .. | 43 |
| Tabla 15-3 Estado de situación financiera, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda .. | 44 |
| Tabla 16-3 Estado de Resultados, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda..... | 45 |
| Tabla 17-3 Estado de Situación Financiera (Análisis de tendencias) | 46 |
| Tabla 18-3 Análisis de tendencias Cartera de crédito y obligaciones con el público | 47 |
| Tabla 19-3 Estado de Resultados Análisis Cuentas Representativas | 48 |
| Tabla 20-3 Análisis de ganancia del ejercicio y márgenes | 49 |
| Tabla 21-3 Comparativo de los indicadores financieros de los años 2016- 2017 con el sector cooperativo del segmento 2..... | 50 |
| Tabla 22-3 Número de socios de acuerdo al nivel de formación | 55 |
| Tabla 23-3 Clasificación de trabajadores por rango de edad | 56 |
| Tabla 24-3 Clasificación de Trabajadores por nivel de Instrucción..... | 57 |
| Tabla 25-3 Trabajadores de acuerdo al tiempo que el personal labora | 57 |
| Tabla 26-3 Retiro de Socios..... | 62 |
| Tabla 27-3 Personal Directivo | 62 |
| Tabla 28-3 Asistentes a asambleas..... | 63 |
| Tabla 29-3 Equilibrio real de poder entre asociados..... | 66 |
| Tabla 30-3 Valor agregado distribuido a los trabajadores | 67 |
| Tabla 31-3 Tipos de Interoperaciones..... | 69 |
| Tabla 32-3 Análisis de Fortalezas | 72 |
| Tabla 33-3 Debilidades en el desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda..... | 75 |

| | |
|---|-----|
| Tabla 1-4 Número de cooperativas financieras clasificadas por segmentos (en millones USD). | 85 |
| Tabla 2-4 Participación de integrantes del Sistema Financiero Nacional privado con saldos a diciembre de 2016 y a diciembre de 2017 | 86 |
| Tabla 3-4 Cifras financieras a diciembre del 2016 y a diciembre del 2017..... | 87 |
| Tabla 4-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Activos (en millones USD)..... | 89 |
| Tabla 5-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Pasivos (en millones USD) | 90 |
| Tabla 6-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Patrimonio (en millones USD)..... | 91 |
| Tabla 7-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Cartera bruta (en millones USD)..... | 92 |
| Tabla 8-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Depósitos a la vista (en millones USD) | 93 |
| Tabla 9-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Depósitos a plazo (en millones USD) | 94 |
| Tabla 10-4 Ranking Cooperativas 2016/2017 Resultados, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2 (en millones USD)..... | 95 |
| Tabla 11-4 Captaciones por provincia de la COAC Kullki Wasi Ltda (en millones)..... | 97 |
| Tabla 12-4 Colocaciones de la COAC Kullki Wasi Ltda (en millones) | 99 |
| Tabla 13-4 Colocación de Créditos por tipo de cartera (Millones | 100 |
| Tabla 14-4 Volumen de crédito. Actividades productivas (en miles USD)..... | 101 |
| Tabla 15-4 Microcréditos de Acumulación simple..... | 102 |
| Tabla 16-4 Colocación de Microcréditos de acumulación ampliada | 103 |
| Tabla 17-4 Volumen de crédito. Actividades no productivas (en millones USD)..... | 104 |
| Tabla 1-5 Matriz FODA de la parte financiera | 108 |
| Tabla 2-5 Matriz de análisis..... | 109 |
| Tabla 3-5 Acciones para el mejoramiento del desempeño financiero..... | 110 |
| Tabla 4-5 Matriz FODA de la parte Social | 112 |
| Tabla 5-5 Matriz de análisis..... | 113 |
| Tabla 6-5 Acciones para el mejoramiento del desempeño social | 115 |

ÍNDICE DE FIGURAS

| | |
|--|----|
| Figura 1-3 Coac abierta o cerrada..... | 31 |
| Figura 2-3 Presupuesto para programas sociales | 32 |
| Figura 3-3 Programas de beneficio social..... | 33 |
| Figura 4-3 Programas sociales positivo | 34 |
| Figura 5-3 Evidencia del equilibrio entre la eficiencia económica y la gestión social | 35 |
| Figura 6-3 Concordancia de los resultados de las evaluaciones comparados con los parámetros establecidos por la SEPS..... | 36 |
| Figura 7-3 Estado de Situación Financiera (Análisis de tendencias)..... | 46 |
| Figura 8-3 Análisis de tendencias cartera de crédito y obligaciones con el público..... | 47 |
| Figura 9-3 Estado de resultados análisis de cuentas representativas | 48 |
| Figura 10-3 Análisis Ganancia del ejercicio y Márgenes | 49 |
| Figura 1-4 Estructura Organizacional..... | 80 |
| Figura 2-4 Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario | 83 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | |
|---|----|
| Anexo A. Ubicación de matriz y agencias..... | 3 |
| Anexo B. Plan de capacitación. | 6 |
| Anexo C. Guía de encuesta..... | 8 |
| Anexo D. RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. | 9 |
| Anexo E. Base legal de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. | 10 |
| Anexo F. Fotos. | 11 |

RESUMEN

El objetivo fue evaluar el desempeño financiero y social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Periodo 2016 – 2017, considerando que la institución está lista para pasar del segmento II al segmento I del cooperativismo, y se requiere confirmar si su accionar está de acuerdo a los parámetros de desempeño financiero y social propuesto por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). La metodología aplicada fue de carácter no experimental, de diseño transversal, basado en el método deductivo, inductivo, analítico sintético, tuvo un alcance descriptivo – explicativo, para lo cual se aplicó encuestas al personal que labora en la institución financiera, en este contexto se realiza el siguiente trabajo en dos periodos, en los cuales se hace una comparación de ejercicios financieros y se evalúa el nivel de desempeño social. Para el efecto se analiza la situación de la empresa, se establece la participación de la cooperativa dentro del sistema financiero popular y solidario, se efectúa un análisis financiero, así como un análisis de desempeño social utilizando las herramientas de evaluación y los informes financieros reportados. Los resultados encontrados son ciertas inconsistencias en los ámbitos financieros y sobre todo social, con lo cual se concluye que requieren ser modificados para dar un mejor servicio a sus clientes, esto se ha evidenciado en el escaso nivel de partida que se reporta en el examen social. Por lo cual se recomienda potenciar los procesos operativos y de gestión con responsabilidad social, a través del fomento de estrategias y acciones relacionadas con el bienestar de sus socios y con proyección a la comunidad.

Palabras Clave: FINANZAS, DESEMPEÑO FINANCIERO, DESEMPEÑO SOCIAL, ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA, PLANTEAMIENTO ESTRATÉGICO.

LUIS
ALBERTO
CAMINOS
VARGAS

Firmado digitalmente por LUIS
ALBERTO CAMINOS VARGAS
Nombre de reconocimiento
(DN): c=EC, I=RIOBAMBA,
serialNumber=0602766974,
cn=LUIS ALBERTO CAMINOS
VARGAS
Fecha: 2021.04.05 17:51:41
-05'00'



0039-DBRAI-UPT-IPEC-2021

ABSTRACT

The objective was to evaluate the financial and social performance of the Savings and Credit Cooperative Kullki Wasi Ltd, Period 2016 - 2017, considering that the institution is ready to move from segment II to segment I of cooperativism, and it is required to confirm if its actions are in accordance with the financial and social performance parameters proposed by the Superintendency of Popular and Solidarity-based Economy (SEPS). The applied methodology was non-experimental with a cross-sectional design, based on the deductive, inductive, synthetic analytical method, it had a descriptive-explanatory scope, for which surveys were conducted to the working staff in the financial institution, in this context the following work is carried out in two periods, in which a comparison of financial years is developed and the level of social performance is evaluated. For this purpose, the situation of the company is analyzed, the participation of the cooperative within the popular and solidarity financial system is established, a financial analysis is performed, as well as an analysis of social performance using the assessment tools and the financial statements reported. The results found are certain inconsistencies in the financial and especially in the social areas, with which it is concluded that they need to be modified to provide a better service to their customers, this has been evidenced in the low starting level that is reported in the social screening. Therefore, it is recommended to strengthen the operational and management processes with social responsibility, through the promotion of strategies and actions related to the welfare of its members and with projection to the community.

Key words: FINANCE, FINANCIAL PERFORMANCE, SOCIAL PERFORMANCE, POPULAR AND SOLIDARITY-BASED ECONOMY, STRATEGIC APPROACH.

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

El cooperativismo en el Ecuador cobra cada vez más relevancia, las actividades que realizan van más allá de la intermediación financiera y se han convertido en motivadores para el desarrollo de la Economía Popular y Solidaria. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. es una empresa que se ha integrado con éxito en el entorno financiero en la región sierra Centro y Norte, para el periodo 2016-2017, la cooperativa esta próxima a alcanzar los requisitos necesarios para re categorizarse del Segmento II al Segmento I, para ello se requiere establecer cuál es la situación actual de la empresa. En este contexto se plantea como investigación la evaluación del desempeño financiero y social en el periodo 2016-2017.

Para el efecto se ha realizado un análisis de la problemática de la COAC, con el propósito de establecer los lineamientos para determinar si el desempeño financiero y social se alinea con el cumplimiento de los indicadores de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). Sobre una base teórica que analiza los aspectos más relevantes para la evaluación financiera y social y el análisis de la metodología de evaluación propuesta por la SEPS, se realiza el levantamiento de la información, determinando la participación de la Cooperativa de Ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. dentro del sistema Financiero Popular y Solidario, se realiza un análisis comparativo de los ejercicios financieros de los periodos mencionados y se aplica el análisis de desempeño social bajo la metodología de las SEPS, esto con el propósitos de terminar la situación de la Cooperativa y si su gestión financiera y social es coherente con los requerimientos de la SEPS.

En el estudio se encontró que la cooperativa está haciendo un excelente trabajo financiero y trabaja en función de las necesidades de sus clientes, sin embargo, existen ciertas falencias que deben ser corregidas, para lo cual se propone un plan estratégico que permita corregir estas inconsistencias y mejorar la calidad de servicios de la entidad.

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Título

Evaluación del desempeño financiero y social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., periodo 2016-2017.

1.2 Situación Problemática

La presente propuesta de investigación, se establece en el contexto del sector micro financiero que en los últimos años ha tenido avances importantes en sus políticas sociales y económicas, haciendo que las cooperativas de ahorro y crédito integren los procesos productivos sobre los cuales se fundamenta la economía popular y solidaria, es así que a partir de la Constitución del 2008 se establece que el sistema financiero nacional se estructure considerando tres subsistemas, el público, el privado y el popular y solidario, en la búsqueda de desconcentrar las competencias de crédito financiero de los bancos y hacer que las cooperativas asuman un nuevo rol en el que se coloca como eje central de la economía al ser humano, por sobre la acumulación de capital siguiendo los preceptos de la doctrina del “Plan Nacional de Desarrollo” (SENPLADES, 2017), de esta manera la principal orientación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito es crear las condiciones adecuadas para mejorar las condiciones de los micro emprendedores.

Esto, tiene una lógica razonable, considerando que las micro finanzas son parte orgánica del fortalecimiento de los sistemas económicos en los países en vías de desarrollo, sin embargo, las microempresas no han tenido acceso a fuentes de financiamiento crediticio consecuentes con este tipo de sistema productivo, limitando su desarrollo, de ahí que las cooperativas cumplen una función importante para dinamizar la economía de estos sectores.

Sin embargo, resulta complejo evaluar los efectos financieros y sociales que estas entidades generan, considerando que las estructuras operativas de las cooperativas, están basadas en procesos de manejo bancario, y las valoraciones periódicas han sido estructuradas de tal manera que se realizan de forma rígida, con parámetros y estrategias muy similares. Siendo que la orientación de servicio a la comunidad es diferente.

La COAC “Kullki Wasi Ltda.” Ltda. es una institución con trayectoria en las finanzas de los ecuatorianos, su trabajo se ve reflejado en el incremento de sus socios ahorristas porque ha demostrado ser una institución solvente, pero en realidad no se ha medido con certeza cuales son los logros alcanzados frente a las reales potencialidades que la cooperativa tiene, en qué medida está desempeñando su rol de ente generador de desarrollo en la economía popular y solidaria, y en qué medida está dando cumplimiento a los parámetros dispuesto por la Secretaria de Economía Popular y Solidaria (SEPS) en el área financiera y social.

En este sentido, resulta importante que se transparente la suficiencia patrimonial para la tranquilidad de los socios, se determine la habilidad de la gerencia para la administración, control

y reconocimiento de los riesgos vinculados a las operaciones que realiza la institución financiera, así como las disposiciones legales y los reglamentos haciendo visible la estructura de la calidad de los activos, los índices de morosidad, la cobertura de provisiones para la cartera improductiva y la eficiencia microeconómica.

La situación financiera de la COAC Kullki Wasi Ltda. se ve reflejada en otros indicadores financieros convencionales que resulta saludable confirmar, sin embargo, más allá de que los resultados sean favorables, el problema radica en que deben estar vinculados al desempeño social de la institución ya que la cooperativa como tal, y por mandato jurídico no tiene los mismos propósitos que una institución bancaria, de ahí que esta evaluación debe solventar el problema de establecer si existen esas diferencias. El desempeño social es un punto de referencia que cobra paulatinamente mayor importancia para evaluar a la institución. Esta “doble finalidad” debe asegurar no solo la generación de utilidades, sino que también aporte beneficios positivos a sus socios.

1.3 Justificación de la Investigación

El Cooperativismo en el Ecuador se ha transformado considerablemente en los últimos 10 años, constituyéndose en un factor fundamental para promover y dar sostenimiento al desarrollo económico de miles de ecuatorianos que de ninguna manera podían acceder al sistema financiero a través de la banca privada. Estas entidades financieras han asumido competencias que les potencializan como elementos fundamentales en la transformación de los procesos productivos teniendo como base al ser humano antes que a la acumulación de capital. Sin embargo, como se ha dicho en el análisis problemático, el reto de las cooperativas va más allá de un buen ejercicio financiero, tiene que estar vinculado al desarrollo social, entendiéndose este, como el interés por las particularidades vivenciales de los grupos humanos con el propósito de satisfacer sus necesidades y resolver sus problemas individuales o grupales.

Los argumentos antes mencionados hacen importante esta investigación en tanto que la COAC Kullki Wasi Ltda. es una institución con muchos años de servicio en el país, pero que hasta el momento no tiene una evaluación real de desempeño social y más aún un análisis concreto de su vinculación con la evaluación de desempeño financiero. Por lo tanto, este trabajo es importante más allá de encontrar respuestas a los niveles de desempeño el de presentar un proceso de análisis que permita vincular estos dos aspectos. Los resultados obtenidos permitirán a la administración de la entidad financiera considerar algunos aspectos metodológicos y estratégicos que posibiliten

mejorar el servicio con sus clientes y socios; aportando de esta manera a dar un mayor impulso al crecimiento de la institución.

Por otro lado, esta investigación es factible, gracias al apoyo logístico de la administración de la cooperativa y al hecho que se cuenta con las capacidades humanas y tecnológicas para llevar adelante la investigación.

1.3. Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Evaluar el desempeño financiero y social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. Periodo 2016 – 2017.

1.3.2 Objetivos Específicos

- Fundamentar teóricamente las metodologías de evaluación financiera y social para una organización de economía popular y solidaria.
- Evaluar el desempeño financiero y social de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. en el periodo 2016 y 2017.
- Determinar la participación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda en el Sistema Financiero Popular y Solidario en el segmento 2.
- Efectuar un análisis sobre la captación y colocación de la cooperativa en el periodo 2016 y 2017.
- Proponer acciones para mejorar el desempeño social de la cooperativa Kullki Wasi con sus asociados.

En el capítulo I se describe los antecedentes y los aspectos importantes por los cuales se está desarrollando la investigación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, además de proponer objetivos generales y específicos que se van a ir desarrollando en el proceso, para lo cual se desarrolló el siguiente capítulo.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes investigativos

Los procesos de transformación que se han dado en los últimos 10 años en el manejo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, han abierto una gran cantidad de debates frente a la función del cooperativismo dentro de un proceso político que aparentemente funcionaba y que se orientaba a mejorar las condiciones de vida de los grupos más pobres del país.

Para ello el estado generó políticas radicales a través de un proceso jurídico tajante que cambió radicalmente las reglas de juego, dentro del sistema financiero y la banca nacional, en este contexto mucho se ha dicho y se ha investigado, pero siempre considerando el aspecto más evidente de las entidades de crédito, el desempeño financiero, relegándose a segundo plano la evaluación del desempeño social, que, por mandato, debían evaluar las cooperativas, poco o casi nada se ha hecho al respecto, sin embargo la economía popular y solidaria, y las respectivas institucionalidades que se han formado en este entorno exigen de las entidades financieras cooperativistas que cumplan con este requerimiento.

En este sentido se han estructurado modelos de evaluación que esporádica e inconsistentemente se ponen en práctica, lo que ha hecho del tema objeto de investigación, en este sentido la presente investigación busca aportar con algunos elementos de juicio sobre la evaluación financiera y social y su análisis paralelo para determinar en qué grado la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi limitada está cumpliendo con estos propósitos.

Algunos trabajos de investigación se han hecho al respecto, como por ejemplo:

La investigación realizada por Tohaza (2016) sobre la Evaluación de Desempeño Financiero y Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "29 de Octubre" en el Periodo del 2013 – 2015, en el que se proponen algunos lineamientos interesantes que permiten tomar en cuenta los factores relevantes para realizar esta investigación, pero que sin embargo tienen que modificarse en función de que a nivel institucional, muchos factores y políticas son diferentes. De ahí que cualquier elemento teórico u operativo que se analice para la elaboración de esta investigación es solamente un referente, pero que por otro lado, se ha establecido a través de una estructura normada los procedimientos para la realización de este tipo de evaluaciones.

En la Investigación realizada por Puetate García, (2015) sobre Evaluación económica, financiera y social para la apertura de una agencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán, indicándose la importancia de la evaluación financiera y social previa a la apertura de una agencia de la cooperativa, por lo que permite a la administración de la empresa financiera tomar las decisiones administrativas adecuadas con el propósito de alcanzar el mejor crecimiento y desarrollo institucional, alcanzando la mejor rentabilidad económica posible. La evaluación económica y financiera que se proyecta indica el probable crecimiento y procesos de fortalecimiento de la institución, así como los beneficios que se pueden generar para los socios a través de la prestación de servicios que otorga la apertura de la agencia.

Por su parte Santos (2016), a través de la investigación sobre el Análisis y evaluación a la responsabilidad social, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mushuk Yuyay Ltda., en la ciudad de Cañar. Indica que al momento de realizar la investigación no ha incursionado en la realización de un balance social, pero que considera innecesaria esta acción para establecer las necesidades de sus clientes internos y externos, así como dar cumplimiento a lo propuesto por la Superintendencia de Cooperativas, que exige este propósito, en este contexto realiza su evaluación considerando los principios de asociación voluntaria y abierta, el control democrático por los socios, participación económica de los miembros, autonomía e independencia, educación, capacitación e información, cooperación entre cooperativas, preocupación por la comunidad. En base a la evaluación sustentada en estos principios establece como prioridad la importancia de realizar este tipo de evaluación para mantener un equilibrio entre la parte financiera y el desarrollo social de sus socios y trabajadores.

2.2 Fundamentación teórica

Para emprender las acciones de evaluación financiero y social, de entidades financieras vinculadas a la economía popular y solidaria, se hace necesario establecer los elementos teórico conceptuales, que se vinculan a estos procesos, que siendo diferentes en su estructura tienen implícito un solo objetivo común orientado a fortalecer las potencialidades de los pequeños emprendedores, que son parte fundamental de la economía del país.

Las contradicciones dentro del modelo de desarrollo capitalista, hacen cuestionar, que este sistema represente una base de desarrollo económico natural, universal e irreversible, además que la modernización del capital, el progreso capitalista y la globalización, no son alternativas para la mayoría de sociedades, muy al contrario, la realidad demuestra que las diferentes formas de producción de los sectores populares no son compatibles con el modelo de acumulación de capital. La economía popular y solidaria en el Ecuador se define como la integración de formas de organización socio – económicas en las que sus integrantes promueven cadenas productivas en

las que se incluyen las organizaciones de economía popular y solidaria (EPS) y del sector financiero popular y solidario (SFPS).

Por mandato jurídico, la economía popular y solidaria y los sectores vinculados se compondrán de las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro, entre otras de corte asociativo, comunitario participativo que estén conformados por micro, pequeñas y medianas unidades productivas y recibirán tratamiento preferencial del Estado, mientras aporten con el desarrollo de los grupos pobres y socialmente excluidos por los sistemas bancarios tradicionales (LOEPS, 2017).

2.2.1. Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria

La economía popular y solidaria se fundamenta en relaciones de cooperación mutua, solidaridad y reciprocidad, colocando al ser humano por encima del capital, de acuerdo a la LOEPS, en su artículo 8 la economía popular y solidaria está conformada por los sectores comunitarios, asociativos, cooperativistas, y las unidades económicas populares (LOEPS, 2017), de la siguiente manera:

- Cooperativas de producción
- Cooperativas de consumo
- Cooperativas de vivienda
- Cooperativas de servicios
- Asociaciones productivas; y,
- Organizaciones comunitarias.

La organización sectorial de la economía popular y solidaria se establece en función del ámbito en el cual se desarrolla, sin embargo están vinculados por los objetivos que persiguen y se complementan unos con otros para conformar una estructura organizacional bastante importante: así: El sector comunitario, que está constituido por relaciones de familiaridad y territorialidad, vinculadas con las etnias, la cultura y el ambiente, pero que se unen para a través del trabajo comunitario producir su propia subsistencia.

El sector asociativo, que es el constituido por personas jurídicas o naturales que se unen para producir, y comercializar bienes y servicios, de forma solidaria y autónoma. El sector cooperativo, que se constituye en grupos de personas unidas de forma voluntaria, para solucionar problemas y satisfacer necesidades propias del grupo, a través de una empresa conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado y de interés social.

Las unidades económicas populares, se dedican a emprendimientos de carácter asociativo generalmente familiar que producen y comercializan bienes y prestan servicios con bases solidarias. Y las organizaciones del sector financiero popular y solidario que está integrado por el sector financiero, popular y solidario y las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro (LOEPS, 2014).

Las entidades que forman las SEPS son:

- Las Cooperativas de Ahorro y Crédito
- Cajas Centrales
- Entidades Asociativas o Solidarias, Cajas y Bancos Comunales y Cajas de Ahorro

En el Código Orgánico Monetario y Financiero definen a las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la siguiente manera:

“Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley” (Asamblea Nacional, 2014).

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COAC), son un sector importante dentro del sistema financiero Nacional, los datos generados a diciembre del 2014 reportan una participación del 18% de los activos con un monto de \$ 8.060 millones de dólares, del total del sistema financiero, promoviendo de esta manera el desarrollo de la economía popular y solidaria.

2.2.2. Evaluación del Desempeño Financiero y social

2.2.2.1. Evaluación del Desempeño Financiero

Se considera al desempeño financiero como uno de los indicadores utilizados para medir los niveles de avance alcanzados por la institución financiera en términos de rentabilidad (Salazar et al., 2018). Generalmente se considera como una medida empleada por los inversionistas para ejecutar las diligencias que les permitan determinar el estado de inversión (Correa et al., 2010).

Se constituye en una herramienta que es utilizada por las instituciones de fiscalización estatal para establecer el cumplimiento de las regulaciones emitidas por los organismos competentes y hacer posible la vigilancia de la salud del sector financiero (Rosillón M, 2009). Los países tienen la potestad de emitir sus propias normas de contabilidad y formatos, sin embargo, la mayoría de instrumentos de evaluación financiera en todo el mundo tienen puntos coincidentes (Cossio et al., 2016)

Los resultados de la evaluación financiera como la solidez y una buena rentabilidad son indicadores importantes de los logros alcanzados; sin embargo, el desempeño social implica otro aspecto referencial que va cobrando cada vez más relevancia sobre todo en las finanzas de las empresas financieras vinculadas al cooperativismo, las instituciones con doble finalidad evalúan su desempeño financiero y social para tener la seguridad de no solo generar utilidades económicas, sino también otorgar a sus socios beneficios positivos (Freire et al., 2016).

Los indicadores financieros posibilitan establecer los niveles de cumplimiento de los objetivos planteados en las finanzas de una empresa, para la administración se constituyen en herramientas que posibilitan la toma de decisiones y en la estructuración de programas para el mejoramiento continuo (Santamaría et al., 2017). El diagnóstico financiero tiene como característica el planteamiento de objetivos concretos que deben ser cuantificables y verificables para dar valor al proceso en la toma de decisiones, por otro lado es importante que sean comunicados y divulgados en toda la organización para que el personal sea participe de los logros alcanzados; se debe formular en base a acuerdos y en consenso haciendo posible que reflejen el compromiso de los individuos que participaron en su estructuración e implementación (Salazar, 2013).

Bradley (2018), considera que el análisis del estado financiero es la manera más racional para evaluar el desempeño financiero de una empresa, este implica el análisis de la influencia financiera, la rentabilidad, la eficiencia operacional y la solvencia de la empresa financiera. Los indicadores financieros son herramientas fundamentales para orientar de forma adecuada el análisis, lo importante es establecer con certeza cuales indicadores seleccionar y de qué manera interpretar los resultados obtenidos.

2.2.3. Metodologías de evaluación de desempeño financiero

Para evaluar financieramente en el contexto de las micro finanzas se deben considerar dos factores fundamentales, ya que las instituciones con doble finalidad como las cooperativas de ahorro y

crédito deben medir su desempeño financiero y social, para estar seguras de que están aportando positivamente al desarrollo y crecimiento de sus clientes (Miranda Miranda, 2001)

A propósito, Gard (2015, p. 35), asegura que:

El desempeño financiero no debe ser el único estándar sobre el cual se deben evaluar las IMF's. Sin duda, para medir el desempeño general de una IMF, la gestión de desempeño social (el proceso de garantizar que una IMF actúe de manera socialmente responsable) emerge como un factor decisivo.

De lo expuesto se establece que una situación financiera sólida y buena rentabilidad son tan importantes como la excelencia en el desempeño social, que es un referente cada vez más utilizado para determinar el nivel de atención de las entidades financieras. Estas empresas deben considerar que el principal objetivo es el de salvaguardar los intereses de sus clientes por lo que es necesario realizar una adecuada gestión de estos dos factores.

2.2.3.1. Metodologías de evaluación de desempeño financiero

El desempeño financiero se define como, el principal indicador del éxito, de una institución sea cual fuere su nivel, en términos de rentabilidad. Generalmente es considerada como una medida utilizada por los inversionistas para realizar los correctivos necesarios y determinar en qué condiciones se encuentra su inversión, por otro lado, es un instrumento que el Estado utiliza para realizar fiscalizaciones y establecer el nivel de cumplimiento de las regulaciones mandadas y vigilar la buena salud del sector financiero (Cespedes & González, 2015).

Al ser muy diversos los modelos económicos, cada país e incluso a nivel institucional se establecen las normas para establecer los niveles de rentabilidad, generalmente se utilizan varios indicadores comunes, que son emitidos por organizaciones que de alguna manera establecen los estándares de evaluación a nivel mundial (Báez & Hernández, 2015).

La evaluación del desempeño financiero, específicamente en las Cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo a la literatura consultada (Altamirano et al., 2018), se puede realizar a través de varias metodologías, que se han propuesto a nivel mundial como por ejemplo el Método de Calidad de activos de capital, ganancias de gestión y liquidez por sus siglas en inglés CAMEL o el método de Protección, Estructuras financieras, Rendimiento, Liquidez, Activos y Señales de Crecimiento (PERLAS), ninguno de los dos bajo el esquema de un autor específico, sino como el resultado de la sistematización de los procesos de desempeño de evaluación a nivel mundial que son modelos genéricos que no consideran las situaciones propias de cada país, las características del

cooperativismo y mucho menos las realidades muy particulares de cadena institución (Córdova et al., 2017). Estos métodos utilizan una serie de indicadores con el propósito de determinar riesgos financieros como liquidez, crédito, operaciones, entre otros.

Por sus características, estos modelos dejan a un lado aspectos relevantes cuyo análisis implica un mejor diagnóstico financiero, relacionado con la productividad, alcance, profundidad y competitividad de los activos. Aspectos que deben ser considerados, en función del número de socios que en la actualidad son parte de las cooperativas y de acuerdo al servicio que ofertan, requiriendo para ello un análisis más específico (Pereira et al., 2017).

2.2.3.2. *Métodos de análisis financiero*

El análisis financiero se realiza en función de la información disponible, en este sentido se han establecido diferentes métodos:

- 1) **Análisis vertical.** - Establece la participación en forma relativa del total de los rubros sobre una categoría común, estableciendo la estructura de los activos y su financiación presentando los índices de participación, permite apreciar los cambios estructurales (Anaya, 2011).
- 2) **Análisis comparativo u horizontal.** - se entiende como la valoración absoluta o relativa que se haya incurrido en cada partida de los estados financieros comparando periodos, establece el grado de crecimiento o decrecimiento en un lapso de tiempo, este análisis permite determinar si el comportamiento de la empresa fue excelente, regular, malo o deficiente (Córdoba, 2014).
- 3) **Análisis de tendencias.** - "Consiste en analizar los estados financieros en base a estados comparativos con el propósito de identificar comportamientos específicos que tengan la tendencia o proyección definida según la naturaleza de la cuenta o variable de estudio". (Bravo, 2005).
- 4) **Análisis de fluctuaciones.** - Este método tiene como propósito el identificar y comentar sobre situaciones de comportamientos especiales eventuales.
- 5) **Diagnóstico financiero.** - Es el método más profundo y completo de análisis financiero, utiliza varios métodos con el objetivo de conocer la situación financiera a una fecha determinada y los resultados de un ejercicio, correlacionados con aspectos y variables de gestión, es decir observar e investigar la causa-efecto de las decisiones gerenciales de

producción. Comercialización, administración, recursos humanos, tecnología, etc., con el fin de tomar medidas correctivas en estricto orden de prioridades y aprovechar las bondades de las variables analizadas.

2.2.3.3. Estructura de un análisis financiero.

El propósito del análisis financiero es reducir la información a una forma que permita conocer la situación económica de la empresa con el propósito de establecer argumentos y estrategias que permitan tomar decisiones futuras adecuadas (Brigham & Houston, 2005).

El análisis de estados financieros se ha convertido en un componente insustituible para la toma de decisiones sobre los movimientos financieros de una empresa, sean estos préstamos, inversiones u otras cuestiones vinculadas, de manera especial cuando se desea hacer una inversión, se convierte en el factor principal que orienta el rumbo adecuado al inversionista, su importancia es más o menos relativa, dependiendo de las circunstancias y momento del mercado.

2.2.4 Desempeño financiero basado en indicadores de la SEPS

Para la evaluación financiera se consideran los indicadores propuestos por la Superintendencia de Economía Popular y solidaria, lo cuales se proponen a continuación

2.2.4.1 Suficiencia Patrimonial

$$\frac{\text{Patrimonio} + \text{Resultados}}{\text{Activos Inmovilizados netos}}$$

(Hugo B, 2006)

Dónde:

Suficiencia patrimonial de Activos = Mide el patrimonio efectivo frente a los activos inmovilizados, a mayor cobertura patrimonial de activos mejor posición

Patrimonio= Participación de los propietarios en los activos de la empresa, se determina por la diferencia entre el activo y el pasivo.

Activos Inmovilizados Netos= Suma de activos que no producen intereses.

2.2.4.2. Estructura y calidad de activos

$$\frac{\text{Activos improductivos netos}}{\text{Total Activos}} \quad \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Total Activos}} \quad \frac{\text{Activos productivos}}{\text{Pasivos con costo}}$$

(Burguete A, 2016)

Dónde:

Activos Productivos = Dan lugar a ingresos, Gama muy amplia de operaciones con estructura interna variable.

Activos improductivos = Porcentaje de activos que no generan intereses para la cooperativa (Cartera vencida; Cartera que no devenga intereses)

Pasivos con Costo = Aquellos que la entidad debe retribuir (depósitos de terceros y otras obligaciones)

2.2.4.3 Índice de morosidad

Las fórmulas para el índice de morosidad son las siguientes:

$$\frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Cartera bruta}} \quad \frac{\text{Cartera improductiva Comercial}}{\text{Cartera bruta comercial}}$$
$$\frac{\text{Cartera improductiva Consumo}}{\text{Cartera bruta consumo}} \quad \frac{\text{Cartera improductiva Vivienda}}{\text{Cartera bruta vivienda}}$$
$$\frac{\text{Cartera improductiva Microempresa}}{\text{Cartera bruta Microempresa}}$$

(Hugo B, 2006)

Dónde:

Índice de morosidad = Porcentaje de la cartera improductiva frente al total cartera. Las ratios de morosidad se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio.

Morosidad bruta total = Número de veces que representan los créditos improductivos con respecto a la cartera de créditos menos provisiones.

Cartera de Crédito Bruta = Total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) sin deducir la provisión para créditos incobrables.

Cartera de Crédito Neta = Total de la Cartera de Crédito de una institución financiera (comercial, consumo, vivienda y microempresa) deduciendo la provisión para créditos incobrables.

Cartera Improductiva = Préstamos que no generan renta financiera, están conformados por la cartera vencida y la cartera que no devenga intereses e ingresos.

2.2.4.4 Cobertura de provisiones para la cartera improductiva

$$\frac{\text{Provisiones}}{\text{Cartera credito improductiva}} \quad \frac{\text{Provisiones cartera comercial}}{\text{Cartera improductiva comercial}}$$

$$\frac{\text{Provisiones cartera consumo}}{\text{Cartera improductiva consumo}} \quad \frac{\text{Provisiones cartera vivienda}}{\text{Cartera improductiva vivienda}}$$

$$\frac{\text{Provisiones cartera microempresa}}{\text{Cartera improductiva microempresa}}$$

(Burguete A, 2016)

Dónde:

Cobertura de provisiones para la cartera improductiva. - La proporción de la provisión para cuentas incobrables constituida con respecto a la cartera improductiva bruta. Los ratios de cobertura se calculan para el total de la cartera bruta y por línea de negocio. Mayores valores de este índice, significa mayores provisiones contra pérdidas.

2.2.4.5. Eficiencia microeconómica

Se requieren los siguientes indicadores:

$$\frac{\text{Gast. de operacion estimados}}{\text{Total activo promedio}} \quad \frac{\text{Gatos de operacion}}{\text{Margen financiero}}$$

$$\frac{\text{Gastos de personal estimado}}{\text{Activo promedio}}$$

(Burguete A, 2016)

Dónde:

Eficiencia microeconómica. - Hace referencia a la contracción del indicador que expresa mejoras en la eficiencia operativa y en la productividad de la institución, de un grupo o del subsistema; un incremento, establecería lo contrario.

Gastos Operacionales. - Los desembolsos que se realizan para la operación regular de la empresa.

Gastos de Personal / Activo total Promedio. - Proporción de los gastos de personal, con respecto al promedio de activo que maneja la entidad.

Gastos de Personal. - Valores pagados al personal por concepto de sueldos y otros beneficios establecidos en las leyes y reglamentos respectivos, así como las provisiones por los beneficios sociales tales como décimo tercero, décimo cuarto.

Grado de Absorción. - Proporción del margen financiero que se consume en gastos operacionales. Esta ratio es importante dentro de las instituciones financieras, puesto que el margen financiero corresponde al giro normal del negocio.

Gastos Operativos / Activo Total Promedio. - Proporción de los gastos operativos, con respecto al promedio de activo que maneja la empresa.

Margen (Neto) Financiero. - La utilidad obtenida sobre las operaciones financieras,

Formula: Margen financiero

Margen financiero

(+) Intereses y Descuentos Ganados

(-) Intereses Causados

(=) **Margen Neto Intereses**

(+) Comisiones Ganadas

(-) Comisiones Causadas

(+) Utilidades Financieras

(-) Pérdidas Financieras

(+) Ingresos por Servicios

(=) **Margen Bruto Financiero**

(-) Provisiones

(=) **Margen Neto Financiero**

(Burguete A, 2016)

2.2.4.6 Rentabilidad

Se deben utilizar los siguientes indicadores.

$$\frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Patrimonio promedio}}$$

$$\frac{\text{Resultados del ejercicio}}{\text{Activo promedio}}$$

(Hugo B, 2006)

Dónde:

Rentabilidad. - Proporción que mide los resultados obtenidos por una entidad en un período económico en relación con sus recursos patrimoniales o con sus activos.

Activo Total Promedio. - Promedio de los valores del Activo registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo.

Patrimonio Promedio. - Promedio de los valores del patrimonio registrados al finalizar el ejercicio anterior y los registrados siguientes, hasta el mes de cálculo

Rendimiento Operativo sobre Activo – ROA. - Rentabilidad de los activos. Mayores valores de esta ratio, representan una mejor condición de la empresa.

Rendimiento sobre Patrimonio – ROE. - Rentabilidad del Patrimonio. Mayores valores de esta ratio, representan una mejor condición de la empresa.

2.2.4.7 Intermediación financiera

Es una actividad que consiste en captar dinero u otros recursos del público en general y colocarlo (prestarlo) a terceros.

Se calculará a través de la siguiente formula

$$\frac{\text{Cartera Bruta}}{\text{Depositos a la vista} + \text{Depositos a plazo}}$$

(Burguete A, 2016)

Dónde:

Depósitos a la vista. - Obligaciones que una institución financiera mantiene con el público y que se espera sean retirados en un plazo muy corto.

Depósitos a plazo. - Dinero entregado a una institución financiera, para generar intereses en un período de tiempo.

2.2.4.8 *Eficiencia financiera*

La diferencia que existe entre los intereses que paga la entidad a quien ha solicitado el dinero y los que cobra a quien se lo presta. La proporción de este rubro con respecto al patrimonio o activo mostrará qué tan eficiente es cada dólar de patrimonio o de activo con respecto a este margen (Guerra et al., 2014).

Se utilizarán las siguientes formulas, para el cálculo del indicador:

$$\frac{\text{Margen de intermediacion estimado}}{\text{Patrimonio promedio}} \quad \frac{\text{Margen de intermediacion estimado}}{\text{Activo promedio}}$$

(Burguete A, 2016)

2.2.4.9 *Rendimiento de la cartera*

Considera los montos que la entidad realmente recibió de sus clientes por el pago de intereses en efectivo durante el período.

2.2.4.10 *Liquidez*

Capacidad de atender obligaciones de corto plazo, por poseer dinero en efectivo o activos que se transforman fácilmente en efectivo. Dentro de una institución financiera, la liquidez se evalúa por la capacidad para atender los requerimientos de encaje, los requerimientos de efectivo de sus depositantes en el tiempo en que lo soliciten y nuevas solicitudes de crédito.

Se utilizará la siguiente fórmula para el cálculo del indicador:

$$\frac{\text{Fondos disponibles}}{\text{Total Depositos a corto plazo}}$$

(Hugo B, 2006)

Dónde:

Fondos Disponibles = Recursos que representan dinero efectivo (billetes y monedas metálicas).

Total, Depósitos a Corto Plazo = Son los depósitos que pueden ser exigidos por sus propietarios en el corto plazo, esto es, dentro de 90 días.

Cobertura 25 mayores depositantes = La capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 25 mayores depositantes.

Cobertura 100 mayores depositantes = La capacidad de respuesta de las instituciones financieras, frente a los requerimientos de efectivo de sus 100 mayores depositantes.

Fondos Mayor Liquidez = incluyen dinero efectivo, y diversas operaciones que se pueden hacer efectivo de manera inmediata o en un plazo relativamente menor.

Fondos Mayor Liquidez Ampliado = Fondos de mayor liquidez, más otros fondos que poseen una liquidez alta, pero menor en relación con los primeros.

2.2.4.11. Vulnerabilidad del patrimonio

Coeficientes que relaciona la cartera de crédito improductiva con los recursos propios de la entidad. Permite determinar la debilidad en el patrimonio de las instituciones financieras, a razón de los riesgos en el retorno de las colocaciones crediticias que presentan morosidad y cuyo monto excede las provisiones para contingencias.

Se utilizarán las siguientes formulas, para el cálculo del indicador:

$$\frac{\text{Cartera improductiva descubierta}}{\text{Patrimonio + resultados)} \quad \frac{\text{Cartera improductiva}}{\text{Patrimonio}}$$

(Hugo B, 2006)

2.2.5. Evaluación del Desempeño Social

La evaluación del desempeño Social, se constituye en una herramienta que posibilita establecer el grado de gestión y compromiso de las Instituciones Microfinancieras con sus objetivos sociales, que integran los presupuestos para promover acciones orientadas a mejorar las condiciones de la sociedad y la protección al cliente, además de generar los mecanismos para la medición y evaluación del desempeño social, para de esta manera ofrecer productos y servicios vinculados a dar solución a los problemas y necesidades de los clientes, en pos de una gestión equilibrada entre la parte social y financiera (Toro et al., 2016).

La evaluación social se realiza en base a estándares e indicadores universales de gestión de desempeño social propuestas por Social Performance Task Force (Social Performance Task Force, 2014), que permite calificar a las Instituciones de Micro Finanzas en seis dimensiones para las prácticas del sector a saber: Definición y monitoreo de objetivos sociales, Compromiso de la

administración y los empleados con los objetivos sociales, Estructuración de productos y servicios que respondan a las necesidades de los clientes, responsabilidad en el trato al cliente, responsabilidad en el trato a los empleados, equilibrio o entre el desempeño social y financiero, Estos indicadores califican las acciones emprendidas en cuatro niveles: “Excelente”, “Bueno”, “Razonable” y “Débil o Nulo”. La comparación de los resultados, permite establecer un mínimo de calificación para alcanzar una acreditación. La evaluación establece las áreas de oportunidad de las instituciones microfinancieras y posibilitan la elaboración de estrategias de apoyo para mejorar los servicios prestados a los socios o microempresarios (Chiang & San Martín , 2015).

Bayas y Vega (2016), consideran que la gestión de desempeño social, es un proceso empleado para alcanzar la misión social y hacer de los clientes el eje para la toma de decisiones estratégicas de institución financiera. El desempeño social, hace referencia a la efectividad con la que una institución financiera logra sus objetivos sociales, creando de esta manera valor para sus asociados. Los autores citados aseguran que, si la Institución financiera tiene entre sus políticas a la práctica de la gestión del desempeño social, hay muchas más probabilidades de que logre con solides los objetivos sociales que se propone.

Las instituciones de micro finanzas que aplican prácticas adecuadas de gestión de desempeño social para el diseño de productos orientan a sus clientes, en los posibles problemas y necesidades, así como también en las oportunidades administrativas financieras. Por otro lado, una institución de microfinanzas que trabaja con responsabilidad social trata a sus trabajadores de manera adecuada y responsable manteniendo el equilibrio entre los objetivos financieros y los objetivos sociales (Jácome et al., 2017)

La gestión de desempeño social es fundamental ya que ubica a los clientes como centro de las decisiones estratégicas y de operación haciendo que los servicios prestados por las entidades de microfinanzas sean más seguros y eficientes, otorgándoles mayores beneficios a sus clientes. En el sistema micro financiero ecuatoriano, se sostuvo durante mucho tiempo a la gestión financiera sobre la gestión social, sin embargo, de las lecciones aprendidas se ha entendido que la gestión financiera por sí sola no necesariamente implica beneficios para los clientes, y que la estrategia social es tan o más importante que la financiera

Los sectores de las microfinanzas inclusivas brindan servicios financieros responsables con vinculación a los beneficios sociales, esto solamente puede alcanzarse cuando las partes interesadas asuman un compromiso formal con los objetivos sociales y financieros a través de una práctica permanente y sólida de la gestión del desempeño social.

2.2.5.1. Metodología de evaluación de desempeño social

La gestión del desempeño social es el contenido administrativo que permite el logro de una misión social, poniendo a los clientes como factor fundamental para la toma de decisiones tanto estratégicas como operativas, el mecanismo parte de una adecuada planificación para el planteamiento de estrategias sociales que serán ejecutadas por el personal de la institución (Paez, 2010)

2.2.5.2 Normativa del sector Cooperativo sobre el Balance Social

El cooperativismo en el Ecuador está obligado a realizar periódicamente balances sociales, en función de que esta acción está tipificada en la Ley de Economía Popular y Solidaria en la disposición general segunda:

Las organizaciones sujetas a esta Ley incorporaran en sus informes de gestión, el balance social que acreditara el nivel de cumplimiento de los principios y sus objetivos sociales, en cuanto a la preservación de su identidad, su incidencia en el desarrollo social y comunitario, impacto ambiental, educativo y cultural (LOEPS, 2014).

También el Código Orgánico Monetario y Financiero en la sección 2 de las Cooperativas de Ahorro y crédito hace referencia a las COAC como entidades financieras con responsabilidad social con los socios, el artículo 499 del Código Orgánico Monetario y Financiero Señala, refiriéndose a la solvencia y prudencia financiera que estos aspectos deben mantenerse, permanentemente evaluados y regulados considerando los siguientes factores: Solvencia Patrimonial, Mínimos de Liquidez, Balance Social, Prudencia financiera y Transparencia (Asamblea Nacional, 2014).

2.2.5.3 Importancia del Balance Social y Balance social Cooperativo

Los aspectos económicos financieros y sociales deberían ser considerados dentro de los objetivos empresariales el momento de realizar las evaluaciones, ya que si solo son tomados los financieros no garantiza el buen balance del desempeño social. De esta manera en la actualidad la gestión cuantitativa y cualitativa es a través del balance social (Guerra et al., 2014).

“Se considera que el balance social es un proceso de evaluación que permite tomar decisiones adecuadas, a través de la retroalimentación, asignando los recursos necesarios a la planeación vinculada a las políticas institucionales” (De Urquijo & De la Fuente, 2007).

Es con este proceso que se puede analizar si se ha cumplido con los programas de desarrollo, se hace posible la comparación de los alcances con respecto a las metas de desempeño previamente aplicadas, de esta manera el Balance Social Cooperativo es considerado como parámetro de medición y gestión (Ressel & Coppini, 2012).

Al respecto Gonzales (2008, p. 24), considera que:

El Balance Social Cooperativo aparece como una herramienta de la gestión socioeconómica que les facilita a las cooperativas medirse y rendir cuenta a los asociados -sus dueños- especialmente y a todos los demás grupos de interés que están involucrados por su accionar en relación con el cumplimiento de su propia esencia o identidad, es decir, de sus valores y sus principios cooperativos.

2.2.5.4 Modelos de Balance Social para las cooperativas de ahorro y crédito

En un proceso de actualización se han formado algunos tipos de modelos para la correcta elaboración del balance social, en las cooperativas de nuestro país han empezado a reflexionar sobre la importancia de medir las acciones sociales y la responsabilidad social en función de necesidades y coyunturas socio-políticas, considerando también las políticas dictadas por el Estado a través de los mandatos jurídicos, exigiendo una evaluación de desempeño social a las instituciones financieras de carácter popular y solidario, este modelo es necesario seguir para efectos de hacer efectivo este proceso investigativo.

2.2.5.5 Modelo de Balance Social de la SEPS

Considerando que el artículo 283 de la Constitución Política del Ecuador (2008) señala que “El sistema económico del Ecuador es social y solidario, reconoce al ser humano como sujeto y fin; integra los sectores económicos públicos, privado, mixto, popular y solidario, siendo regulada de acuerdo a la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario” (Espín & Bastidas, 2017)

En función a lo propuesto en el art. 449 del Código Orgánico Monetario y Financiero. La SEPS establece para las COAC ecuatorianas el balance social metodológicamente estructurado por José Páez Ramón (2014), cuyo contenido se define en los siguientes aspectos:

Responsabilidad social, entendida como la forma de gestión empresarial que se diferencia de la obtención de utilidades y excedentes que genere la empresa (Paéz, p. 44, 2014)

El Balance Social de la SEPS, permite medir los resultados de las actividades y la gestión empresarial basada en las actuaciones: Responsabilidad Social Empresarial (RSE), Responsabilidad Social Corporativa (RSC), o Responsabilidad Social Cooperativa RSCoo. (Paéz, p.45, 2014).

En el contexto de esta investigación se desarrolla un modelo valorativo de análisis de balance social mediante el desarrollo y aplicación de indicadores que influyen las macro dimensiones y dimensiones establecidas por la Superintendencia, las cuales han sido adaptadas al sistema Asociativo con el propósito de analizar el impacto de este modelo económico solidario. Esta metodología entonces, se convierte en una herramienta práctica para que las asociaciones del sector económico popular y solidario evalúen el cumplimiento de los principios del modelo organizativo.

La economía popular y solidaria como modelo económico alternativo en el Ecuador se fundamenta en el artículo 283 de la Constitución Política del año 2008. La implementación de este modelo aún es nuevo y requiere de distintos aportes técnicos y metodológicos que promuevan el desarrollo de los sectores económicos agrupados en asociaciones, cooperativas, comunidades y unidades económicas populares.

Conocer el impacto social y económico es fundamental para establecer políticas de fomento a estas formas de organización; en la economía tradicional existe diversidad de metodologías para analizar el impacto de un sector productivo, sin embargo, en la economía popular y solidaria existe un modelo de análisis del balance social al sistema Cooperativista Financiero propuesto por la SEPS mediante la definición de macro dimensiones y dimensiones, sin contar aún con una metodología que permita establecer el balance social en el sistema asociativo. (Espín & Bastidas, 2017).

El Balance social se demuestra como una herramienta de utilidad permanente que no necesariamente está sujeta a la fórmula de un balance tradicional contable, a través de la mencionada herramienta es posible la cuantificación y cualificación de la responsabilidad social de la entidad en aspectos relacionados al medio ambiente, el económico, el social, entre otros, pero siempre vinculados a las políticas institucionales, de esta manera se establecen algunas de sus características más sobresalientes:

Características del Balance Social

- Herramienta de gestión
- Periódico

- Voluntario
- No elaborado como un balance contable
- Cuanti-cualifica la RSE / RSCoop
- Elemento de transparencia (socios/comunidad)
- Con referencia a principios y valores establecidos
- Relacionados con la misión y visión de la entidad
- Utilidad del Balance social cooperativo

En tal virtud, la organización como social y solidaria, deberá presentar los resultados efectivos obtenidos, en el campo económico, reafirmando la identidad cooperativista vinculada a la EPS, mejorando el cumplimiento con los mercados como fuente de financiamiento, avanzar y aceptar los preceptos de la LOEPS, la ACI y el Plan Nacional de Desarrollo, generando confianza en los sectores que conforman comunidad popular y solidaria.

2.2.6 Principios utilizados en el Modelo de balance social

A continuación, se proponen en resumen los principales elementos que constituyen el Balance Social utilizado por la SEPS que considera los siguientes aspectos:

Principios de la Alianza Cooperativa Internacional

- Asociación abierta y voluntaria
- Control democrático para los asociados
- Participación económica de los asociados
- Autonomía e independencia
- Educación, capacitación e información
- Cooperación entre cooperativas
- Preocupación por la comunidad

Principios de la LOEPS

- Búsqueda del Plan Nacional de Desarrollo y del bien común
- Prelación del trabajo sobre el capital y los intereses colectivos sobre los individuales
- Comercio justo, ético y responsable
- Equidad de género
- Respeto a la identidad cultural
- Autogestión
- Responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas

- Distribución equitativa y solidaria de excedentes

Principios del Plan de Desarrollo del Estado “Toda Una Vida”.

El Plan de Desarrollo del Estado “Toda Una Vida” (Consejo Nacional de Planificación, 2017), al igual que el Plan Nacional del Buen Vivir, (SENPLADES, 2013), han sido herramientas de desarrollo enmarcadas en los preceptos constitucionales, vinculados al desarrollo humano a través de:

- Unidad en la diversidad
- Ser humano que desea vivir en sociedad
- Igualdad, integración y cohesión social
- Cumplimiento de derechos universales y la potenciación de las capacidades humanas
- Relación armónica con la naturaleza
- Convivencia solidaria, fraterna y cooperativa
- Trabajo y un ocio liberador
- Reconstrucción de lo público
- Democracia representativa, participativa y deliberativa. Estado democrático, pluralista y laico.

Todo ello relacionado con los procesos de gestión de las microfinanzas vinculadas a los principios de eficiencia, transparencia, mejora continua, buen gobierno corporativo y responsabilidad social empresarial.

Sobre estos preceptos se trazaron macro dimensiones y 24 dimensiones del modelo que viene estructurado en función de la diversidad de medios que la evaluación social requiere de las Instituciones Microfinancieras en el Ecuador de acuerdo a lo propuesto en marco jurídico que rige al cooperativismo en el país y del cual se hace necesario conocer su impacto. Entonces, es indispensable conocer el impacto. (Espín Maldonado & Bastidas Araúz, 2017).

En este sentido, este trabajo presenta como objetivo demostrar un modelo de evaluación del balance social mediante la generación, aplicación y confirmación de indicadores por dimensión que permitan determinar el impacto del sector asociativo de economía popular y solidaria, siendo éste el de mayor fundamento organizativo del Ecuador. Esta propuesta se convierte en la base para la evaluación y análisis de huella que generan las formas de organización reconocidas en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.

2.3 Marco Conceptual

Activo: Representa los bienes y derechos de la empresa. Dentro del concepto de bienes están el efectivo, los inventarios, los activos fijos, etc. Dentro del concepto de derechos se pueden clasificar las cuentas por cobrar, las inversiones en papel del mercado, las valorizaciones, (Hipotecaria, 2015).

Activo Corriente: Son todos aquellos bienes que fácilmente se convierten en efectivo, se venden o se consumen en el corto plazo. Se les denomina activos líquidos y los más comunes son: efectivo, cuentas en bancos, cuentas por cobrar de corto plazo, Títulos de fácil realización, inventarios, pagos anticipados (Ultraserfinco, 2018).

Activo Diferido: Corresponde a los gastos pagados por anticipado, como el pago por seguro de incendio, los gastos de organización, cuentas de clubes pagadas por anticipado, contratos pagados por anticipado u otros, según la erogación que se realice (Ultraserfinco, 2018).

Análisis financiero: Es un conjunto de principios, técnicos y procedimientos que se utilizan para transformar la información reflejada en los estados financieros, en información procesada, utilizable para la toma de decisiones económicas, tales como nuevas inversiones, fusiones de empresas, concesión de crédito (Hipotecaria, 2015).

Análisis de Sensibilidad: Partiendo del punto de equilibrio, el analista puede maniobrar sobre las variables que lo componen, con el objeto de programar las utilidades convenidas. Existen cuatro formas de aumentar la utilidad de un negocio a partir de la base dada por el punto de equilibrio: Buscar disminución de los costos fijos, Aumentar el precio unitario de la venta, Disminuir el costo variable por unidad, Aumentar el volumen producido (Ultraserfinco, 2018).

Análisis Horizontal: El análisis horizontal se ocupa de los cambios en las cuentas individuales de un período a otro y, por lo tanto, requiere de dos o más estados financieros de la misma clase, representados para períodos diferentes. Es un análisis dinámico, porque se ocupa del cambio o movimiento de cada cuenta de un período a otro (Ultraserfinco, 2018).

Análisis Vertical: Consiste en tomar un solo estado financiero y relacionar cada una de sus partes con un total determinado dentro del mismo estado, el cual se denomina cifra base. Es un análisis estático pues estudia la situación financiera en un momento determinado, sin considerar los cambios ocurridos a través del tiempo. El aspecto más importante del análisis vertical es la interpretación de los porcentajes. Las cifras absolutas muestran la importancia de cada rubro en la composición del respectivo estado financiero y su significado en la estructura de la empresa.

Por el contrario, el porcentaje que cada cuenta presenta sobre una cifra base, dice mucho de su importancia como tal, de las políticas de la empresa, del tipo de empresa, de la estructura financiera, de los márgenes de rentabilidad, (Ultraserfinco, 2018).

Auditoría: Revisión profesional de los documentos e información de una empresa que realiza una entidad externa a ella y con base en la cual se emite una opinión independiente sobre los libros e informes de la misma y su consistencia con los principios de contabilidad generalmente aceptados (Hipotecaria, 2015).

Capital: Es la suma de todos los recursos, bienes y valores movilizadas para la constitución y puesta en marcha de una empresa. Es su razón económica. Cantidad invertida en una empresa por los propietarios, socios o accionistas (Hipotecaria, 2015).

Indicador: Índice en cifras que indica la evolución de cierta magnitud económica o financiera importante para la conducción de la política económica en general, para análisis de resultados (Hipotecaria, 2015).

Liquidez: Es la mayor o menor facilidad que tiene el tenedor de un título o un activo para transformarlo en dinero en cualquier momento (Hipotecaria, 2015).

Pasivo: Representa las obligaciones totales, en el corto plazo o el largo plazo, cuyos beneficiarios son por lo general personas o entidades diferentes a los dueños de la empresa. (Ocasionalmente existen pasivos con los socios o accionistas de la compañía). Encajan dentro de esta definición las obligaciones bancarias, las obligaciones con proveedores, las cuentas por pagar (Hipotecaria, 2015).

Patrimonio: Es el valor líquido del total de los bienes de una persona o una empresa. Contablemente es la diferencia entre los activos de una persona, sea natural o jurídica, y los pasivos contraídos con terceros (Hipotecaria, 2015).

Rendimiento: Es la ganancia en dinero, bienes o servicio que una persona o empresa obtienen de sus actividades industriales, agrícolas, profesionales, o de transacciones mercantiles o civiles (Hipotecaria, 2015).

Rentabilidad: Es la relación entre la utilidad proporcionada por un título y el capital invertido en su adquisición (Hipotecaria, 2015).

Saldo: Suma de la situación original de una cuenta y sus variaciones positivas o negativas durante un periodo nuevo (Hipotecaria, 2015).

Tasa de interés: Es la expresión porcentual del interés aplicado sobre un capital. Las tasas de interés pueden estar expresadas en términos nominales o efectivos. Las nominales son aquellas en que el pago de intereses no se capitaliza, mientras que las efectivas corresponden a las tasas de intereses anuales equivalentes a la capitalización de los intereses periódicos, bien sea anticipadas o vencidas. La tasa de interés efectiva es el instrumento apropiado para medir y comparar el rendimiento de distintas alternativas de inversión. Las tasas nominales pueden tener periodicidad mensual, trimestral, semestral o cualquier otra que se establezca (Hipotecaria, 2015).

Luego de analizar los tipos de metodologías de evaluación del desempeño financiero y social, los conceptos que soportan el fundamento teórico orientado a la evaluación del desempeño financiero y social de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., y las teorías a alcanzar para el desarrollo de los objetivos propuestos, se tiene claro el sustento teórico que permite determinar la participación de la Cooperativa en el Sistema Financiero Popular y Solidario que se trata a continuación.

CAPÍTULO III

3. MARCO METODOLÓGICO

3.1 Diseño y tipos de Investigación

Investigación no experimental: “Es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para analizarlos con posterioridad” (Dzul E, 2017).

El diseño utilizado para esta investigación es no experimental, considerando que no se manipularon las variables en estudio, la recolección de datos se obtuvo de los usuarios internos y externos de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

En la actual investigación se muestra un diseño transversal bajo la recolección de datos en un solo tiempo, es decir, se utilizó los estados financieros de los años 2016 y 2017 de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

3.2 Métodos de Investigación

Para el desarrollo de la investigación se utilizará los siguientes métodos:

Científico: “la investigación científica se define como la serie de pasos que conducen a la búsqueda de conocimientos mediante la aplicación de métodos y técnicas” (Ramos, 2008). Este método permite el conocimiento de las evaluaciones financieras y sociales con sus implicaciones.

Analítico – Sintético: “estudia los hechos, partiendo de la descomposición del objeto de estudio en cada una de sus partes para estudiarlas en forma individual y luego de forma holística e integral” (Bernal, 2014). En la investigación se aplicó este método para el análisis de los estados financieros de los años 2016 y 2017, permitiendo así un análisis y discusión de los resultados para poder evaluar la cooperativa.

Deductivo: El método deductivo se refiere a una forma específica de pensamiento o razonamiento, que extrae conclusiones lógicas y válidas a partir de un conjunto dado de premisas o proposiciones, es decir va de lo general a lo específico (Raffino, 2018).

La aplicación de este método en la investigación permitió obtener fundamentación teórica, es decir, la aplicación de verdades previamente establecidas basadas en principios, conceptos y aspectos teóricos para luego aplicarlo a la investigación y así comprobar su validez.

Inductivo: El método inductivo parte de casos específicos para llegar a una propuesta general, es decir recolecta datos sobre casos específicos y su análisis para poder crear una hipótesis o una teoría (Arrieta, 2018). En la investigación se aplicó este método en el análisis de la realidad actual de la cooperativa, factores internos y externos, análisis a los estados financieros y sociales para obtener un informe de los resultados.

3.3 Enfoques de la Investigación

El enfoque cuantitativo consiste en “utilizar la recolección de datos para probar hipótesis con base a la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin de establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

El enfoque de la investigación será cuantitativo, porque se pretende medir con precisión las variables de estudio mediante la recolección de datos, con base a la medición numérica y el análisis estadístico, estableciendo patrones de comportamiento.

3.4 Alcance de la Investigación

Estudio descriptivo

“Los estudios descriptivos buscan describir de modo sistemático las características de una población, situación o área de interés” (Tamayo, 2018).

En la investigación se consideraron los balances históricos de la empresa para realizar un análisis comparativo del periodo 2016-2017, con el fin de obtener conclusiones válidas para el trabajo de investigación.

Estudio explicativo

“Un estudio explicativo establece los motivos por los que se origina un fenómeno, situación o suceso que son objeto del estudio” (Hernández S, Baptista, & Fernández, 2014).

La evaluación financiera y social de la cooperativa se realizó a través de índices financieros e indicadores los cuales se constituyeron en una herramienta importante para conocer los resultados obtenidos, logrando así establecer estrategias para tomar las mejores decisiones.

3.5 Población de Estudio

La población en estudio está constituida por los trabajadores hombres y mujeres de 18 a 60 años de la COAC Kullki Wasi Ltda a diciembre del año 2017.

3.6 Unidad de Análisis

Son 125 trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda pertenecientes a la Agencia Matriz y a las 8 sucursales.

3.7 Población

Se trabajará con todos los empleados legalmente contratados de la cooperativa ya que son las personas quienes conocen los beneficios que ofrece la cooperativa y tienen contacto con los asociados por lo que pueden mantener una perspectiva interna y externa de la organización

3.8 Tamaño de la Población

Se trabajará con toda la población de 125 empleados., **ver anexo b**

3.8.1 Técnicas y Recolección de datos

Las fuentes de información primaria, constituyen las encuestas realizadas a los trabajadores a nivel Sierra Centro Norte y los datos financieros y sociales que comprende la matriz y las sucursales de la COAC Kullki Wasi Ltda.

Como Fuente secundaria se ha recurrido a los informes financieros publicados por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para los periodos 2016- 2017.

3.9 Instrumentos de recolección de datos primarios y secundarios

Los instrumentos que se utilizaron en la investigación, se relacionan con las técnicas mencionadas:

- Encuesta: Este instrumento ayudó a recopilar información de una forma precisa, apoyada en la encuesta realizada a los trabajadores.
- Fichas de evaluación de desempeño Financiero: es un instrumento de monitoreo y evaluación que permite mostrar los avances, con el objetivo de ayudar a la mejora de programas, acciones y también nos permite contribuir a la toma de decisiones.
- Fichas de evaluación de desempeño Social en base a la metodología de las SEPS: es un instrumento de monitoreo y evaluación que permite mostrar los avances de los programas de desarrollo social.

3.10 Resultados

Los resultados de las encuestas realizadas a los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se muestran a continuación:

3.10.1 Encuestas realizadas a los trabajadores de la COAC Wullki Wasi Ltda.

Pregunta 1. ¿La cooperativa como se autodenomina como una institución abierta o cerrada?

Tabla 1-3 Coac Abierta o cerrada

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| SI | 123 | 98,0 |
| NO | 3 | 2,0 |
| Total | 125 | 100,0 |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

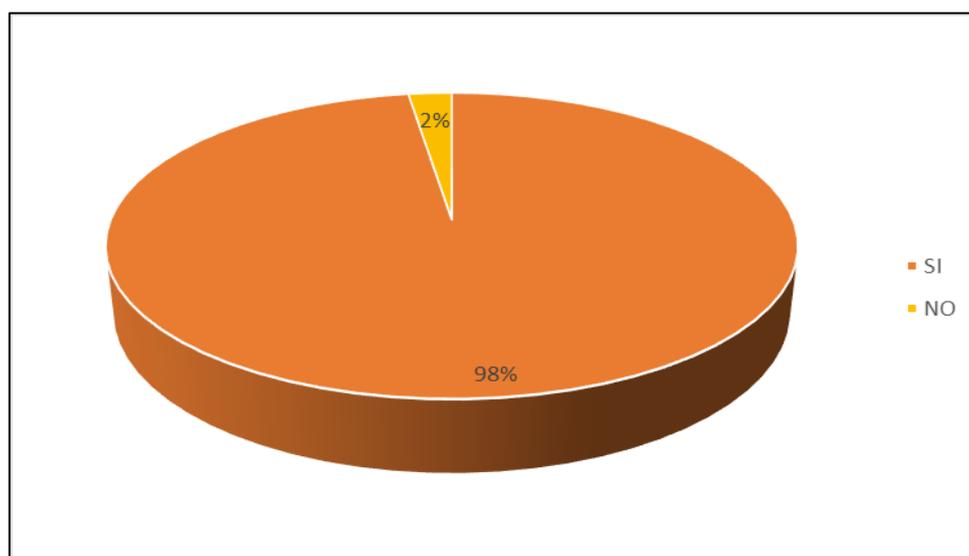


Figura 1-3 Coac abierta o cerrada

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los resultados sobre la percepción de los trabajadores con respecto a si la Cooperativa es una organización abierta o cerrada, se indica que 98% de los trabajadores asegura que es abierta y el 2% que no, lo que significa que la organización se pueden afiliar distinto tipo de personas

Pregunta 2. Posee presupuesto para programas sociales comunitarios

Tabla 2-3 Presupuesto para programa sociales

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| SI | 98 | 69,0 |
| NO | 27 | 31,0 |
| Total | 125 | 100,0 |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

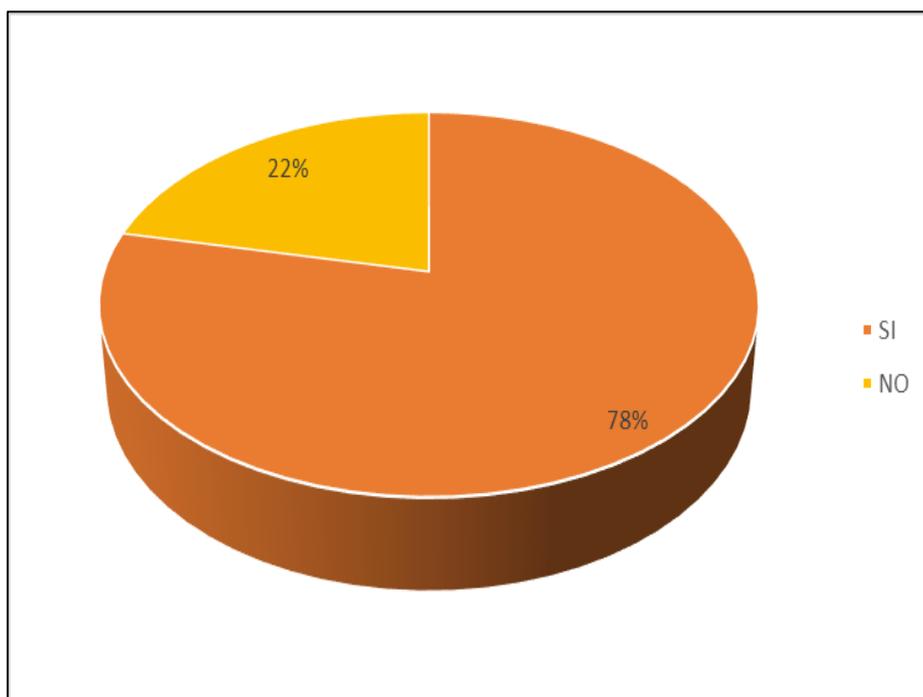


Figura 2-3 Presupuesto para programas sociales

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los resultados sobre la percepción de los trabajadores con respecto a si la Cooperativa posee un presupuesto para programas sociales, se indica que 69% de los trabajadores asegura si posee un presupuesto y el 31% que no, lo que significa que la organización se puede crear unos programas sociales para los socios.

Pregunta 3. ¿Poseen los socios de la cooperativa programas de beneficio colectivo aprobados por la Asamblea General cuya ejecución depende del excedente del ejercicio (solidaridad asociativa)?

Tabla 3-3 Programas de beneficio social

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| SI | 96 | 77,0 |
| NO | 29 | 23,0 |
| Total | 125 | 100,0 |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

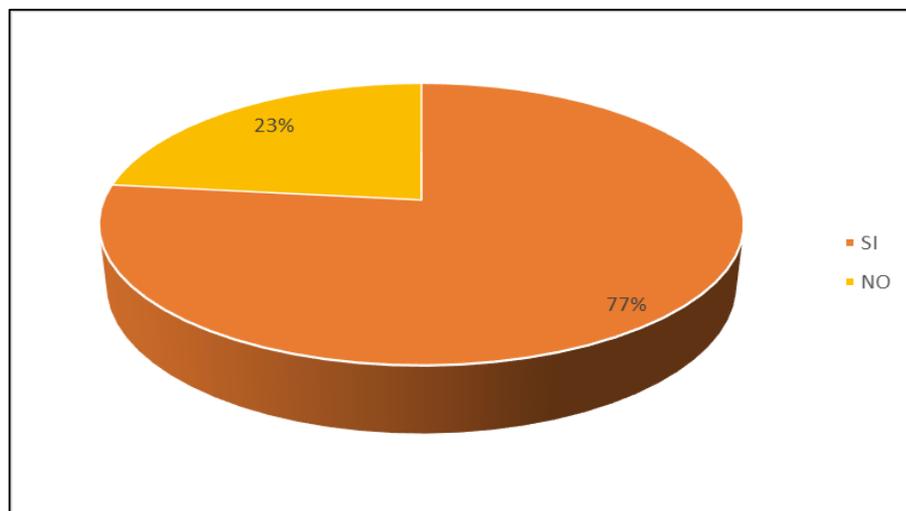


Figura 3-3 Programas de beneficio social

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los resultados sobre la percepción de los trabajadores con respecto a si la Cooperativa posee un presupuesto para programas sociales, se indica que 77% de los trabajadores asegura si posee programas sociales aprobados por la asamblea y el 23% que no, lo que significa que la organización se puede implementar beneficios para sus socios.

Pregunta 4. Los programas de beneficio social contribuyen de forma negativa a los resultados económicos de la entidad

Tabla 4-3 Programas sociales positivo

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| SI | 85 | 68,0 |
| NO | 40 | 32,0 |
| Total | 125 | 100,0 |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

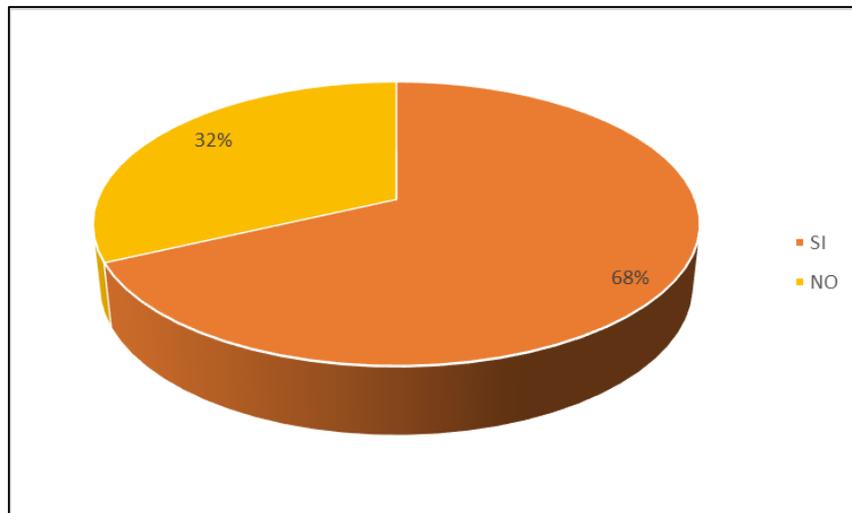


Figura 4-3 Programas sociales positivo

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los resultados sobre los programas sociales contribuyen de forma negativa a los resultados económicos de la entidad, los encuestados consideran en un 68% que sí, mientras que el 32% que no contribuyen de manera negativa, lo que significa que la organización debe reestructurar lo referente a programas sociales.

Pregunta 5. ¿Los resultados de la evaluación permiten evidenciar el equilibrio entre la eficiencia económica y la gestión social de la cooperativa?

Tabla 5-3 Equilibrio entre la eficiencia económica y la gestión social de la cooperativa

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| SI | 65 | 52,0 |
| NO | 60 | 48,0 |
| Total | 125 | 100,0 |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

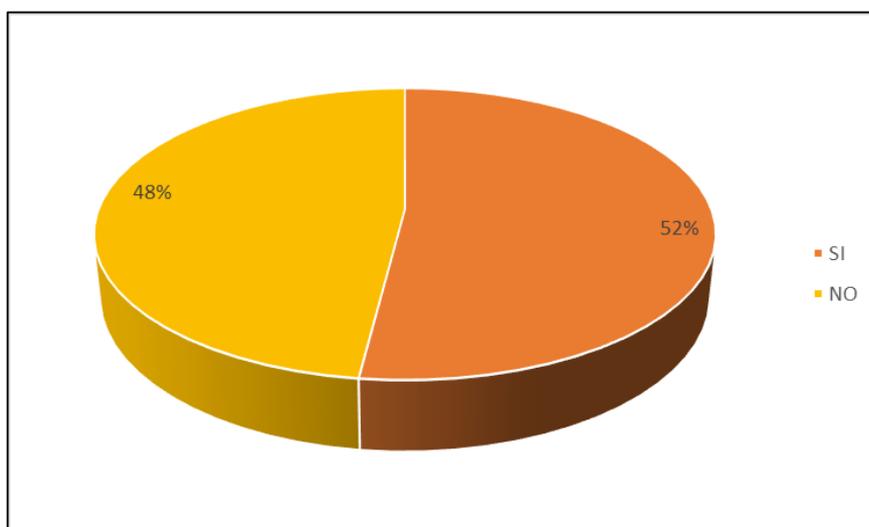


Figura 5-3 Evidencia del equilibrio entre la eficiencia económica y la gestión social

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda,
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los resultados sobre la percepción de los trabajadores con respecto a si la evaluación permite evidenciar el equilibrio entre eficiencia económica y la gestión social de la cooperativa, se indica que 52% de los trabajadores asegura que si y el 48% que no, lo que significa que existe una opinión dividida al respecto entre los empleados

Pregunta 6. ¿Los resultados están de acuerdo con los parámetros establecidos por la SEPS?

Tabla 6-3 Resultados de Acuerdo a los parámetros de la SEPS

| Respuesta | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| SI | 89 | 71,2 |
| NO | 36 | 28,8 |
| Total | 125 | 100,0 |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

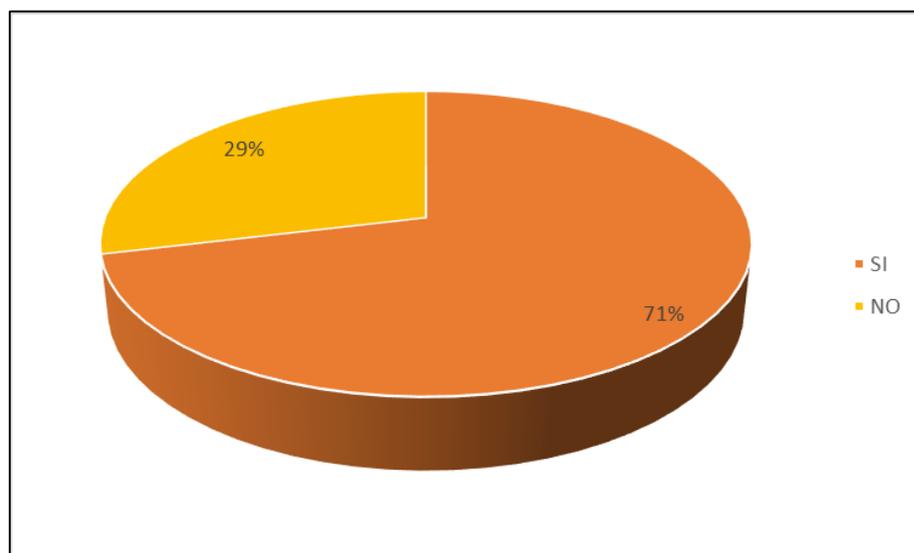


Figura 6-3 Concordancia de los resultados de las evaluaciones comparados con los parámetros establecidos por la SEPS.

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

De acuerdo a la percepción de los trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda., el 89% de los trabajadores están de acuerdo en que los resultados obtenidos en la evaluación financiera y social están de acuerdo con los parámetros establecidos por la SEPS, mientras que el 28,8% asegura que no, lo que significa que la mayoría de empleados de la cooperativa comparten que la evaluación financiera y social, está vinculada a lo propuesto por la SEPS.

3.10.2 Verificación de la hipótesis

Debido a que las variables de estudio son cualitativas entonces no cumplen con los supuestos de normalidad, homocedasticidad e independencia. Se aplica un análisis de correspondencia al cuestionario planteado. El análisis de correspondencias aplicado mostro que:

Tabla 7-3 Resumen del modelo

| Dimensión | Alfa de Cronbach | Varianza contabilizada para | | |
|-----------|-------------------|-----------------------------|---------|---------------|
| | | Total (autovalor) | Inercia | % de varianza |
| 1 | ,973 | 12,778 | ,673 | 67,252 |
| 2 | ,923 | 7,945 | ,418 | 41,814 |
| Total | | 20,723 | 1,091 | |
| Media | ,954 ^a | 10,361 | ,545 | 54,533 |

a. La media de alfa de Cronbach se basa en la media de autovalor.

Se observa mediante el alfa de Cronbach dos perfiles con fiabilidad muy buena, en un primer perfil su fiabilidad es de 97.3% y el segundo perfil es de 92.3% según el resumen del modelo. De análisis se puede deducir que la preguntas que más representan a nuestro objeto de estudio son la preguntas 4 y 6.

Test de Chi cuadrado

Esta prueba puede utilizarse incluso con datos medibles en una escala nominal. La hipótesis nula de la prueba Chi-cuadrado postula una distribución de probabilidad totalmente especificada como el modelo matemático de la población que ha generado la muestra.

Para realizar este contraste se disponen los datos en una tabla de frecuencias, para cada valor o intervalo de valores se indica la frecuencia absoluta observada o empírica (O_i). A continuación, y suponiendo que la hipótesis nula es cierta, se calculan para cada valor o intervalo de valores la frecuencia absoluta que cabría esperar o frecuencia esperada ($E_i = n \cdot p_i$, donde n es el tamaño de la muestra y p_i la probabilidad del i -ésimo valor o intervalo de valores según la hipótesis nula). El estadístico de prueba se basa en las diferencias entre la O_i y E_i y se define como:

$$\chi^2 = \sum_{i=1}^k \frac{(O_i - E_i)^2}{E_i}$$

Este estadístico tiene una distribución Chi-cuadrado con k-1 grados de libertad si n es suficientemente grande, es decir, si todas las frecuencias esperadas son mayores que 5. En la práctica se tolera un máximo del 20% de frecuencias inferiores a 5. Si existe concordancia perfecta entre las frecuencias observadas y las esperadas el estadístico tomará un valor igual a 0; por el contrario, si existe una gran discrepancia entre estas frecuencias el estadístico tomará un valor grande y, en consecuencia, se rechazará la hipótesis nula. Así pues, la región crítica estará situada en el extremo superior de la distribución Chi-cuadrado con k-1 grados de libertad.

Para el cálculo del Chi cuadrado se utilizó la ayuda de SPSS versión 21.1 en donde tenemos lo siguiente:

Tabla 8-3 Resumen de casos

| Resumen de procesamiento de casos | | | | | | |
|--|--------|------------|---------|------------|-------|------------|
| | Casos | | | | | |
| | Válido | | Perdido | | Total | |
| | N | Porcentaje | N | Porcentaje | N | Porcentaje |
| Pregunta4 * Pregunta6 | 125 | 100,0% | 0 | 0,0% | 125 | 100,0% |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En la tabla se puede apreciar que los datos a analizar son 125 datos en donde no existen datos perdidos. En la tabla cruzada se puede apreciar claramente la opinión de los colaboradores en donde claramente indica que el 88% piensa que la cooperativa mantiene un buen desempeño financiero con una ayuda social a sus asociados.

Tabla 9-3 Tabla cruzada pregunta 4 y 6

| Tabla cruzada Pregunta4*Pregunta6 | | | | | |
|--|---|-------------------|-----------|-------|--------|
| | | | Pregunta6 | | Total |
| | | | 0 | 1 | |
| Pregnta4 | 0 | Recuento | 14 | 26 | 40 |
| | | Recuento esperado | 11,8 | 28,2 | 40,0 |
| | | % del total | 11,2% | 20,8% | 32,0% |
| | 1 | Recuento | 23 | 62 | 85 |
| | | Recuento esperado | 25,2 | 59,8 | 85,0 |
| | | % del total | 18,4% | 49,6% | 68,0% |
| Total | | Recuento | 37 | 88 | 125 |
| | | Recuento esperado | 37,0 | 88,0 | 125,0 |
| | | % del total | 29,6% | 70,4% | 100,0% |

Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Para el presente trabajo investigativo se planteó la siguiente hipótesis:

Hi: La aplicación de la evaluación permitirá determinar la situación financiera y social de la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

Ho: La aplicación de la evaluación no permitirá determinar la situación financiera y social de la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

Tabla 10-3 Tabla cruzada pregunta 4 y 6

| Pruebas de chi-cuadrado | | | | | |
|--|-------------------|----|--------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| | Valor | df | Significación asintótica (bilateral) | Significación exacta (bilateral) | Significación exacta (unilateral) |
| Chi-cuadrado de Pearson | ,823 ^a | 1 | ,364 | | |
| Corrección de continuidad ^b | ,486 | 1 | ,486 | | |
| Razón de verosimilitud | ,810 | 1 | ,368 | | |
| Prueba exacta de Fisher | | | | ,404 | ,241 |
| Asociación lineal por lineal | ,817 | 1 | ,366 | | |
| N de casos válidos | 125 | | | | |

a. 0 casillas (0,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es 11,84.

b. Sólo se ha calculado para una tabla 2x2

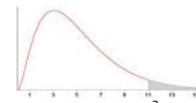
Fuente: Encuesta a trabajadores de la COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La tabla 10-3 evidencia el valor de chi cuadrado en 0.823 como se trabaja en tabla de 2*2 se tiene como grado libertad 1 por lo que procede a revisar la tabla de chi- cuadrado:

Cátedra: Probabilidad y Estadística
Facultad Regional Mendoza
UTN

Tabla D.7: VALORES CRÍTICOS DE LA DISTRIBUCIÓN JI CUADRADA



| | 0,001 | 0,005 | 0,01 | 0,02 | 0,025 | 0,03 | 0,04 | 0,05 | 0,10 | 0,15 | 0,20 | 0,25 | 0,30 | 0,35 | 0,40 | |
|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|
| g.d.1 | | | | | | | | | | | | | | | | g.d.1 |
| 1 | 10,828 | 7,879 | 6,635 | 5,412 | 5,024 | 4,709 | 4,218 | 3,841 | 2,706 | 2,072 | 1,642 | 1,323 | 1,074 | 0,873 | 0,708 | 1 |
| 2 | 13,816 | 10,597 | 9,210 | 7,824 | 7,378 | 7,013 | 6,438 | 5,991 | 4,605 | 3,794 | 3,219 | 2,773 | 2,408 | 2,100 | 1,833 | 2 |
| 3 | 16,266 | 12,838 | 11,345 | 9,837 | 9,348 | 8,947 | 8,311 | 7,815 | 6,251 | 5,317 | 4,642 | 4,108 | 3,665 | 3,283 | 2,946 | 3 |
| 4 | 18,467 | 14,860 | 13,277 | 11,668 | 11,143 | 10,712 | 10,026 | 9,488 | 7,779 | 6,745 | 5,989 | 5,385 | 4,878 | 4,438 | 4,045 | 4 |
| 5 | 20,515 | 16,750 | 15,086 | 13,388 | 12,833 | 12,375 | 11,644 | 11,070 | 9,236 | 8,115 | 7,289 | 6,626 | 6,064 | 5,573 | 5,132 | 5 |
| 6 | 22,458 | 18,548 | 16,812 | 15,033 | 14,449 | 13,968 | 13,198 | 12,592 | 10,645 | 9,446 | 8,558 | 7,841 | 7,231 | 6,695 | 6,211 | 6 |
| 7 | 24,322 | 20,278 | 18,475 | 16,622 | 16,013 | 15,509 | 14,703 | 14,067 | 12,017 | 10,748 | 9,803 | 9,037 | 8,383 | 7,806 | 7,283 | 7 |
| 8 | 26,124 | 21,955 | 20,090 | 18,168 | 17,535 | 17,010 | 16,171 | 15,507 | 13,362 | 12,027 | 11,030 | 10,219 | 9,524 | 8,909 | 8,351 | 8 |
| 9 | 27,877 | 23,589 | 21,666 | 19,679 | 19,023 | 18,480 | 17,608 | 16,919 | 14,684 | 13,288 | 12,242 | 11,389 | 10,656 | 10,006 | 9,414 | 9 |
| 10 | 29,588 | 25,188 | 23,209 | 21,161 | 20,483 | 19,922 | 19,021 | 18,307 | 15,987 | 14,534 | 13,442 | 12,549 | 11,781 | 11,097 | 10,473 | 10 |
| 11 | 31,264 | 26,757 | 24,725 | 22,618 | 21,920 | 21,342 | 20,412 | 19,675 | 17,275 | 15,767 | 14,631 | 13,701 | 12,899 | 12,184 | 11,530 | 11 |
| 12 | 32,909 | 28,300 | 26,217 | 24,054 | 23,337 | 22,742 | 21,785 | 21,026 | 18,549 | 16,989 | 15,812 | 14,845 | 14,011 | 13,266 | 12,584 | 12 |
| 13 | 34,528 | 29,819 | 27,688 | 25,472 | 24,736 | 24,125 | 23,142 | 22,362 | 19,812 | 18,202 | 16,985 | 15,984 | 15,119 | 14,345 | 13,636 | 13 |
| 14 | 36,123 | 31,319 | 29,141 | 26,873 | 26,119 | 25,493 | 24,485 | 23,685 | 21,064 | 19,406 | 18,151 | 17,117 | 16,222 | 15,421 | 14,685 | 14 |
| 15 | 37,697 | 32,801 | 30,578 | 28,259 | 27,488 | 26,848 | 25,816 | 24,996 | 22,307 | 20,603 | 19,311 | 18,245 | 17,322 | 16,494 | 15,733 | 15 |
| 16 | 39,252 | 34,267 | 32,000 | 29,633 | 28,845 | 28,191 | 27,136 | 26,296 | 23,542 | 21,793 | 20,465 | 19,369 | 18,418 | 17,565 | 16,780 | 16 |
| 17 | 40,790 | 35,718 | 33,409 | 30,995 | 30,191 | 29,523 | 28,445 | 27,587 | 24,769 | 22,977 | 21,615 | 20,489 | 19,511 | 18,633 | 17,824 | 17 |
| 18 | 42,312 | 37,156 | 34,805 | 32,346 | 31,526 | 30,845 | 29,745 | 28,869 | 25,989 | 24,155 | 22,760 | 21,605 | 20,601 | 19,699 | 18,868 | 18 |

Se concluye que acuerdo a los agrados de libertad 1 y con un nivel de confianza del 95% y una significancia del 5% el chi-cuadrado es 3.8415 mientras que de acuerdo a la tabla 10-3 el chi-calculado de nuestra investigación es 0.823 se puede concluir que el chi-calculado es menor al chi-cuadrado de la distribución por lo que se rechaza **Ho** y se **acepta Hi**: La aplicación de la evaluación permitirá determinar la situación financiera y social de la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. Comprobando así que nuestra investigación posee sentido

3.11 Análisis Financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda.

3.11.2.1 Análisis horizontal del Estado de situación financiera y Estado de Resultados

Tabla 11-3 Estado de Situación Financiera, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

| Código | Cuenta | 2016 | 2017 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | | | | | % |
| 1 | ACTIVOS | | | | |
| 1.1 | FONDOS DISPONIBLES | 5.154.416,67 | 4.692.892,63 | -461.524,04 | -8,95 |
| 1.3 | INVERSIONES | 3.054.699,36 | 2.370.219,29 | -684.480,07 | -22,41 |
| 1.4 | CARTERA DE CRÉDITOS | 46.870.486,91 | 53.325.950,13 | 6.455.463,22 | 13,77 |
| 1.6 | CUENTAS POR COBRAR | 733.082,29 | 712.705,20 | -20.377,09 | -2,78 |
| 1.8 | PROPIEDADES Y EQUIPOS | 3.440.904,51 | 3.178.927,36 | -261.977,15 | -7,61 |
| 1.9 | OTROS ACTIVOS | 263.358,55 | 301.643,93 | 38.285,38 | 14,54 |
| | TOTAL ACTIVOS | 59.516.948,29 | 64.582.338,54 | 5.065.390,25 | 8,51 |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En el presente Estado financiero en manera horizontal se puede observar los siguientes resultados:

En cuanto a los activos hubo un crecimiento de \$ 5.065.390,25 millones que representa el 8,51% con respecto al total de los activos, las inversiones tuvieron una disminución de USD 684.480,07 millones que representa 22,41%, siendo esta la cuenta con mayor variación relativa del activo. La cuenta de otros activos es la más representativa del activo, para 2017 representa el 14,54%, es la principal generadora de rentas de la Cooperativa motivo de estudio y que en este periodo de análisis tuvo un incremento de \$38.285,38 millones que significa un 14,54% de crecimiento. En cuanto a las cuentas por cobrar disminuyó en \$-20.377,09 millones que representa el 2,78% lo que quiere decir que se ha realizado una mejor gestión de recuperación de esta cuenta.

Tabla 12-3 Estado de Situación financiera, COAC Kullki Wasi Ltda.

| Código | Cuenta | 2016 | 2017 | Variación Absoluta | Variación Relativa |
|--|-----------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------------|
| | | | | | % |
| 2 | PASIVO | | | | |
| 2.1 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 48.733.167,71 | 53.824.220,49 | 5.091.052,78 | 10,45 |
| 2.5 | CUENTAS POR PAGAR | 1.332.247,88 | 1.585.951,47 | 253.703,59 | 19,04 |
| 2.6 | Obligaciones financieras | 1.116.689,31 | | -1.116.689,31 | -100,00 |
| 2.9 | OTROS PASIVOS | 55.865,89 | 8.900,92 | -46.964,97 | -84,07 |
| TOTAL PASIVO | | 51.237.970,79 | 55.419.072,88 | 4.181.102,09 | 8,16 |
| 3 | PATRIMONIO | | | | |
| 3.1 | CAPITAL SOCIAL | 2.939.015,35 | 2.576.675,46 | -362.339,89 | -12,33 |
| 3.3 | RESERVAS | 4.958.126,50 | 5.824.721,78 | 866.595,28 | 17,48 |
| 3.5 | SUPERÁVIT POR VALUACIONES | 352.850,73 | 352.850,73 | 0,00 | 0,00 |
| 3.6 | RESULTADOS | 28.984,92 | 409.017,69 | 380.032,77 | 1.311,14 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 8.278.977,50 | 9.163.265,66 | 884.288,16 | 10,68 |
| Pasivo + Patrimonio + Utilidad: | | 59.516.948,29 | 64.582.338,54 | 5.065.390,25 | 8,51 |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La cuenta más representativa del pasivo son las obligaciones financieras la cual ha disminuido en \$ 1.116.689,31 millones que representa un 100%, lo que quiere decir que en la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., las obligaciones contraídas con instituciones financieras del país, como del sector público han disminuido. En cuanto al patrimonio, el capital social bajó en 362.339,89 millones y representa el 12,33%.

Tabla 13-3 Estado de resultados, Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda.

| Código | Cuenta | 2016 | 2017 | Variación Absoluta | Variación Relativa % |
|-----------------------|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 4 | GASTOS | | | | |
| 4.1 | INTERESES CAUSADOS | 4,227,604.58 | 4,256,796.66 | 29,192.08 | 0.69 |
| 4.4 | PROVISIONES | 743,525.24 | 2,097,164.44 | 1,353,639.20 | 182.06 |
| 4.5 | GASTOS DE OPERACIÓN | 4,300,786.11 | 4,622,481.99 | 321,695.88 | 7.48 |
| 4.7 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 21,194.34 | 2,410.50 | -18,783.84 | -88.63 |
| 4.8 | IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS | 14,732.88 | 207,901.91 | 193,169.03 | 1,311.14 |
| TOTAL GASTOS | | 9,307,843.15 | 11,186,755.50 | 1,878,912.35 | 20.19 |
| 5 | INGRESOS | | | | |
| 5.1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 8,980,355.22 | 11,088,657.72 | 2,108,302.50 | 23.48 |
| 5.4 | INGRESOS POR SERVICIOS | 155,209.63 | 24,993.61 | -130,216.02 | -83.90 |
| 5.5 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | 79,131.19 | 79,131.19 | 0.00 |
| 5.6 | OTROS INGRESOS | 201,263.22 | 402,990.67 | 201,727.45 | 100.23 |
| TOTAL INGRESOS | | 9,336,828.07 | 11,595,773.19 | 2,258,945.12 | 24.19 |
| Utilidad: | | 28,984.92 | 409,017.69 | 380,032.77 | 1,311.14 |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. ha incrementado sus ingresos en \$ 2,258,945.12 millones que representa un 24,19% de crecimiento, debido a que la cuenta de otros ingresos es la que tolera la mayor cantidad de ingresos ésta tuvo un crecimiento de 100,23% que representa \$201,727.45 millones, la cuenta de intereses y descuentos ganados también tuvo un crecimiento de \$ 2,108,302.50 millones que representa el 23,48% y los ingresos por servicios han disminuido notablemente en un 83,90% que representa \$130,216.02 millones.

En cuanto a los gastos de la cooperativa la cuenta otros gastos y pérdidas han disminuido en un 88,63%, que representa \$18,783.84, lo cual es bueno para la institución mitigar, la cuenta con mayor crecimiento Impuestos y participaciones a empleados tiene un crecimiento de 1311,14% lo cual representa \$193,169.03 millones, otra cuenta que ha tenido crecimiento es provisiones en \$ 1,353,639.20 millones que nos indica el 182,06%, los gastos de operación crecieron en \$ 321,695.88 millones, dando un porcentaje de 7,48%, y la cuenta con un mínimo crecimiento es

intereses causados con un valor de \$ 29,192.08 millones representa un 0,69%, dando así un crecimiento en la utilidad de \$ 380,032.77 millones que representa el 1311,14%.

La ganancia del ejercicio al 2017 es de \$ 380,04 millones y se soporta en la gestión de intermediación, porque los intereses ganados tienen un crecimiento superior a la suma de gastos financieros, de operación y provisiones, con un crecimiento de \$2270,57 mil que representa un 16.73%.

3.10.2.2 Análisis vertical del Estado de Situación financiera y Estado de resultados

Tabla 14-3 Estado de situación financiera, COAC Kullki Wasi Ltda.

| Código | Cuenta | 2016 | 2017 | Análisis Vertical | |
|--------|-----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| | | | | 2016 | 2017 |
| 1 | ACTIVOS | | | | |
| 1.1 | FONDOS DISPONIBLES | 5,154,416.67 | 4,692,892.63 | 8.66% | 7.27% |
| 1.3 | INVERSIONES | 3,054,699.36 | 2,370,219.29 | 5.13% | 3.67% |
| 1.4 | CARTERA DE CRÉDITOS | 46,870,486.91 | 53,325,950.13 | 78.75% | 82.57% |
| 1.6 | CUENTAS POR COBRAR | 733,082.29 | 712,705.20 | 1.23% | 1.10% |
| 1.8 | PROPIEDADES Y EQUIPOS | 3,440,904.51 | 3,178,927.36 | 5.78% | 4.92% |
| 1.9 | OTROS ACTIVOS | 263,358.55 | 301,643.93 | 0.44% | 0.47% |
| | TOTAL ACTIVOS | 59,516,948.29 | 64,582,338.54 | 100.00% | 100.00% |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Para el año 2016 los fondos disponibles representan el 8,66% del total del activo, y analizando las subcuentas se puede observar que el 7,36% de los fondos disponibles se han depositado en la banca privada y otras entidades del sector financiero popular y solidario y el 0,17% en el Banco Central de Ecuador, el 1,12% se dispone en efectivo y el 0,01% en efectos de cobro inmediato.

Para el año de 2017 los fondos disponibles representan el 7,27% del total de los activos y en cuanto a las subcuentas se puede mencionar que a diferencia del 2016 solo el 5,45% de los fondos disponibles han sido colocados en la banca privada y el 0,74% en el Banco Central del Ecuador y el 1,08% en efectivo.

La cartera de crédito representa para el 2016 el 78,75% del total del activo, tiene un saldo de \$ 46,870,486.91 millones, y para el 2017 representa el 82,57% y tiene un valor de \$ 53,325,950.13 millones, y esta es la principal cuenta generadora de ingresos para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kulliki Wasi Ltda.

La cartera de crédito está dividida en créditos, comercial, consumo, vivienda y microempresa, los más representativos son los créditos de consumo y para el 2016 tiene un valor de \$1,460,969.47 millones que representa el 1,28% y para la microempresa tiene un valor de \$ 48,127,953.88 millones y representa el 77,47%, para el 2017 el crédito de consumo tiene un valor de 1,461,385.56 millones que representa el 2,26% y para la microempresa \$51,864,564.57 millones y representa el 80,31%.

Tabla 15-3 Estado de situación financiera, COAC Kullki Wasi Ltda.

| Código | Cuenta | 2016 | 2017 | Análisis Vertical | |
|--|-----------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| | | | | 2016 | 2017 |
| 2 | PASIVO | | | | |
| 2.1 | OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO | 48,733,167.71 | 53,824,220.49 | 81.88% | 83.34% |
| 2.5 | CUENTAS POR PAGAR | 1,332,247.88 | 1,585,951.47 | 2.24% | 2.46% |
| 2.6 | Obligaciones financieras | 1,116,689.31 | | 1.88% | 0.00% |
| 2.9 | OTROS PASIVOS | 55,865.89 | 8,900.92 | 0.09% | 0.01% |
| TOTAL PASIVO | | 51,237,970.79 | 55,419,072.88 | 86.09% | 85.81% |
| 3 | PATRIMONIO | | | | |
| 3.1 | CAPITAL SOCIAL | 2,939,015.35 | 2,576,675.46 | 4.94% | 3.99% |
| 3.3 | RESERVAS | 4,958,126.50 | 5,824,721.78 | 8.33% | 9.02% |
| 3.5 | SUPERAVIT POR VALUACIONES | 352,850.73 | 352,850.73 | 0.59% | 0.55% |
| 3.6 | RESULTADOS | 28,984.92 | 409,017.69 | 0.05% | 0.63% |
| TOTAL PATRIMONIO | | 8,278,977.50 | 9,163,265.66 | 13.91% | 14.19% |
| Pasivo + Patrimonio + Utilidad: | | 59,516,948.29 | 64,582,338.54 | 100.00% | 100.00% |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Para el año 2016 el pasivo tiene una participación del 86,09% y el patrimonio del 13,91%, y para el 2017 el pasivo tiene una participación del 85,81% y el patrimonio del 14,19%.

Para las subcuentas del pasivo, en el año 2016 las obligaciones con el público representan el 40,94% y tiene un valor de \$ 48.733,17 y para el 2017 participan con el 41,67% con un valor de \$ 53.824,220 millones del total del pasivo y patrimonio, dentro de la cual los depósitos de ahorro y depósitos a la vista son los que mayor participación tienen, sin embargo se puede observar que se ha dado una importante encogimiento en los depósitos, esto se debe a la percepción de riesgo que tiene el público a causa de las nuevas situaciones del entorno macroeconómico actual del país y algunas personas eligen mantener el dinero bajo su propio cuidado en lugar de guardarlo en instituciones financieras.

En el año 2016 las cuentas por pagar con un 1.12% y un valor de \$ 1332,25 millones y para el 2017 con el 1,23% notando su incremento se puede observar que ahora tiene un valor de \$ 1585,951 millones siendo las subcuentas más importantes la de intereses por pagar por depósitos a plazo y la de proveedores.

Las obligaciones financieras dentro del pasivo muestran que en el año 2016 alcanzan 0,94% con un valor de \$ 1.116,69 millones y para el 2017 tenemos 0% con un valor de \$ 0 millones.

De las fuentes patrimoniales, el capital social para el 2016 es de \$2.939.015,35 millones que equivale al 4,94% y 3,99% para el 2017 que representa \$ 2.576.675,46 millones con relación al total del pasivo y patrimonio. Las reservas manejan una elevación en su participación del 8,33% en el 2016 a 9,02% en el 2017.

Tabla 16-3 Estado de Resultados, COAC Kullki Wasi Ltda.

| Código | Cuenta | 2016 | 2017 | Análisis Vertical | |
|-----------------------|--|---------------------|----------------------|-------------------|----------------|
| | | | | 2016 | 2017 |
| 4 | GASTOS | | | | |
| 4.1 | INTERESES CAUSADOS | 4,227,604.58 | 4,256,796.66 | 45.28% | 36.71% |
| 4.4 | PROVISIONES | 743,525.24 | 2,097,164.44 | 7.96% | 19.50% |
| 4.5 | GASTOS DE OPERACIÓN | 4,300,786.11 | 4,622,481.99 | 46.37% | 41.00% |
| 4.7 | OTROS GASTOS Y PERDIDAS | 21,194.34 | 2,410.50 | 0.23% | 1.00% |
| 4.8 | IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS | 14,732.88 | 207,901.91 | 0.16% | 1.79% |
| TOTAL GASTOS | | 9,307,843.15 | 11,186,755.50 | 100.00% | 100.00% |
| 5 | INGRESOS | | | | |
| 5.1 | INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS | 8,980,355.22 | 11,088,657.72 | 96.18% | 95.63% |
| 5.4 | INGRESOS POR SERVICIOS | 155,209.63 | 24,993.61 | 1.66% | 0.22% |
| 5.5 | OTROS INGRESOS OPERACIONALES | | 79,131.19 | 0.00% | 0.68% |
| 5.6 | OTROS INGRESOS | 201,263.22 | 402,990.67 | 2.16% | 3.48% |
| TOTAL INGRESOS | | 9,336,828.07 | 11,595,773.19 | 100.00% | 100.00% |
| Utilidad: | | 28,984.92 | 409,017.69 | 0.31% | 3.53% |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los ingresos provienen en un 96,18% de los intereses y descuentos ganados tanto para el año 2016 y para 2017 contemplamos 95,63% con valores de \$8.980,36 millones y \$11.088,65 millones respectivamente, además se cuenta con otros ingresos operacionales de 4227,60 millones

que representa el 45,28% en el 2016 y para 2017 \$ 4256,80 millones con un 36,71% el ingreso por servicio nos reporta un 1,66% en el 2016 y para el 2017 0,22%

Del total de los ingresos que recibe la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., en el año de 2016 el 45,28% se consigna a pago de intereses, el 7,96% a provisiones y el 46,06% a gastos de operación, mientras que para el año 2017 el 318,09% que corresponde a \$ 2097,16 se utiliza para el pago de intereses, el 36,71% para provisiones y el 39,86% para gastos de operación.

En 2016 la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., presenta un margen de intermediación negativo del -1,46% que ha sido equiparado en el año 2017 con un valor correspondiente al 1,87%. Con relación a la ganancia del ejercicio de cada 100 dólares de ingreso, en el 2016 le queda el 0,31% el mismo que corresponde a \$ 2898 millones y en el 2017, el 3,53% que corresponde a \$ 4090,17 millones.

3.10.2.3 Análisis de tendencias

Tabla 17-3 Estado de Situación Financiera (Análisis de tendencias)

| CUENTA | Junio 15 | | Dic.15 | | Junio 16 | | Dic16 | | Junio 17 | | Dic 17 | |
|---------------------|-----------|-----|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| Total de Activo | 54.356,19 | 100 | 54.526,40 | 100,31 | 56.515,43 | 103,97 | 59.516,95 | 109,49 | 62.726,47 | 115,40 | 64.582,33 | 118,81 |
| Total de Pasivo | 47.555,88 | 100 | 46.918,39 | 98,66 | 48.564,27 | 102,12 | 51.237,97 | 107,74 | 54.035,03 | 113,62 | 55.419,07 | 116,53 |
| Total de Patrimonio | 6.674,29 | 100 | 7.608,01 | 113,99 | 7.944,74 | 119,03 | 8.278,98 | 124,04 | 8.502,48 | 127,39 | 9.163,26 | 137,29 |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

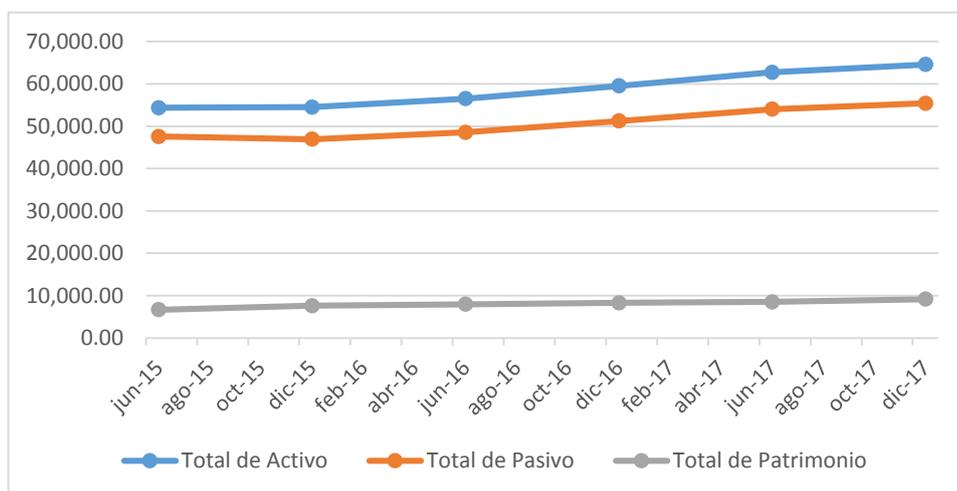


Figura 7-3 Estado de Situación Financiera (Análisis de tendencias)

Fuente: Estado de situación financiera (Análisis de tendencia)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En continuidad está el análisis de tendencias de las principales cuentas del Estado de situación financiera y el Estado de resultados, representados en gráficos, cuya información analizada comprende los periodos desde el año junio 2015 al diciembre del 2017.

Se puede observar que en cuanto al activo se ha mantenido una tendencia constante hasta diciembre 2017 con una tasa promedio de crecimiento anual de 17,72%, y al comparar el año 2017 con el año 2015 se observa que los activos han aumentado en un 118,81%. Los pasivos de igual manera tienen una tendencia creciente con un crecimiento anual de 16,53% esto debido a los depósitos de los clientes.

Tabla 18-3 Análisis de tendencias Cartera de crédito y obligaciones con el público

| CUENTA | Junio 15 | | Dic.15 | | Junio 16 | | Dic16 | | Junio 17 | | Dic 17 | |
|-----------------------------|-----------|-----|-----------|-------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| Cartera de Crédito | 45.171,55 | 100 | 44.802,75 | 99,18 | 43.669,60 | 96,68 | 46.870,49 | 103,76 | 50.283,19 | 111,32 | 53.325,95 | 118,05 |
| Obligaciones con el Público | 43.327,60 | 100 | 42.563,72 | 98,24 | 45.242,39 | 104,42 | 48.733,17 | 112,48 | 52.129,63 | 120,32 | 53.824,22 | 124,23 |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

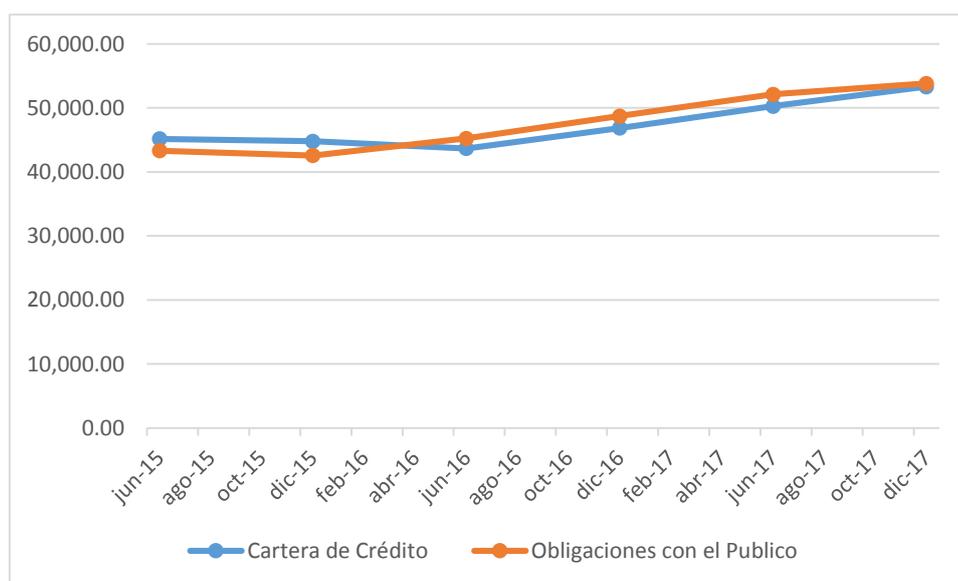


Figura 8-3 Análisis de tendencias cartera de crédito y obligaciones con el público

Fuente: Análisis de tendencias cartera de crédito y obligaciones con el público

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La cartera de créditos es la cuenta con mayor representación que desde junio de 2015 hasta febrero de 2016 se mantuvo creciente, pero para abril de 2016 se desaceleró debido a las condiciones del entorno económico del país. Para luego a partir de junio de 2016 la cartera de crédito se incrementó hasta diciembre de 2017. Las obligaciones con el público es la cuenta más representativa

del pasivo, la cual tiene una tendencia creciente debido a los depósitos tanto de ahorro como los depósitos a plazo, con una tasa promedio de crecimiento anual de 19,31%.

Tabla 19-3 Estado de Resultados Análisis Cuentas Representativas

| CUENTA | Dic.15 | | Dic16 | | Dic 17 | |
|------------------------------|----------|-----|----------|--------|-----------|--------|
| Interés y descuentos Ganados | 9.165,42 | 100 | 8.980,36 | 97,98 | 11.088,65 | 120,98 |
| Interés causado | 4.075,57 | 100 | 4.227,60 | 103,73 | 4.256,79 | 104,45 |
| Provisiones | 980,00 | 100 | 743,53 | 75,87 | 2.097,16 | 214,00 |
| Gastos de Operación | 4.223,25 | 100 | 4.300,79 | 101,84 | 4.622,48 | 109,45 |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

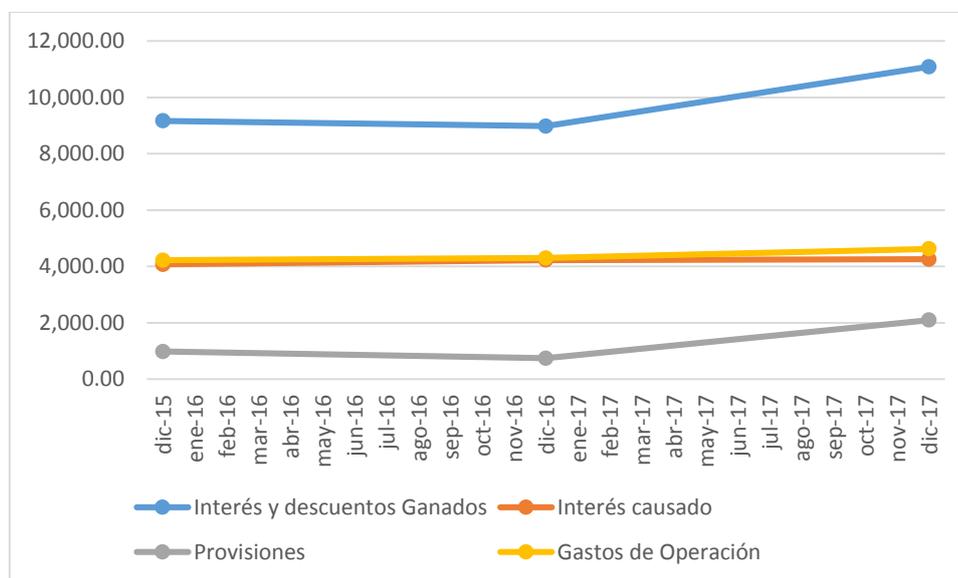


Figura 9-3 Estado de resultados análisis de cuentas representativas

Fuente: Estado de Resultados Análisis cuentas representativas

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. la cuenta más distintiva del estado de Resultados respecto a los ingresos es la de intereses ganados, la cual se puede observar que tienen una tendencia creciente con una tasa de crecimiento promedio anual de 20,98%, al comparar con el año 2010 los intereses ganados han incrementado en un 120,98%. La Cooperativa se soporta en la gestión de intermediación, así permite mejorar el margen bruto financiero, y la generación de ingresos operacionales cubren los elevados gastos de operación y las provisiones, mejorando los resultados de operación.

Referente a los intereses causados se puede observar que existe una tendencia creciente promedio anual de 8,57%, comparando con el año 2010 ha incrementado en un 129,95%. Las provisiones también tienen una tendencia creciente promedio anual de 13,025% que se podría decir que es acelerada hasta el año 2017.

Los gastos operacionales también han tenido una tendencia creciente hasta el 2016 con una tasa de crecimiento promedio anual de 6,2%.

Tabla 20-3 Análisis de ganancia del ejercicio y márgenes

| CUENTA | Dic.15 | | Dic16 | | Dic 17 | |
|----------------------------------|----------|-----|----------|---------|----------|--------|
| Margen Neto de Interés | 5.089,85 | 100 | 4.752,75 | 93,38 | 6.831,86 | 134,23 |
| Margen Neto Financiero | 4.241,58 | 100 | 4.164,44 | 98,18 | 4.759,69 | 112,22 |
| Margen de Intermediación | 18,32 | 100 | -136,35 | -744,27 | 137,20 | 748,91 |
| Ganancia o pérdida del ejercicio | 106,23 | 100 | 28,98 | 27,28 | 409,01 | 385,02 |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

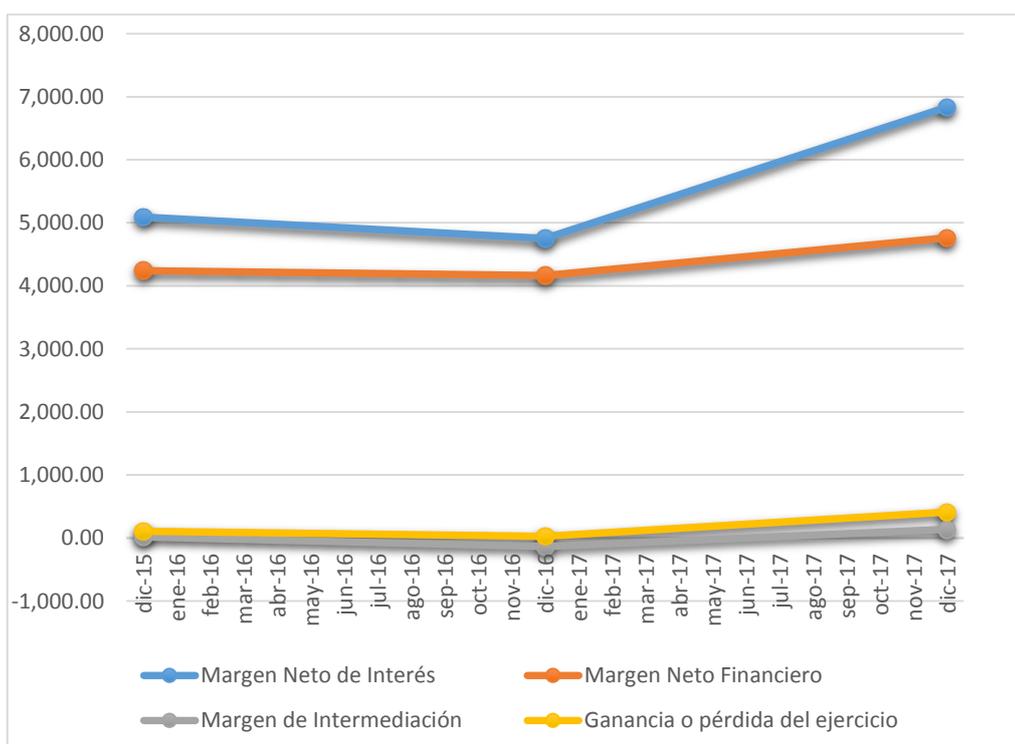


Figura 10-3 Análisis Ganancia del ejercicio y Márgenes

Fuente: Análisis ganancias del ejercicio y márgenes
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Se puede observar que el margen neto de intereses tiene tendencia creciente hasta el año 2017, con una tasa de crecimiento promedio anual de 58,92%. El margen neto financiero es creciente hasta diciembre de 2016, a partir de ese año para el 2015 disminuye en -13,26%. El margen neto de intermediación tiene tendencia decreciente a partir del año 2016, ya que para el año 2015 disminuye en -39,37%.

En cuanto a la ganancia del ejercicio se observa que tiene una tendencia creciente hasta mayo 2016, pero para diciembre 2016 disminuyó en -27,28%, Al comparar con el año 2017 se observa que enero del 2017 fue el que mayor ganancia representa ya que tuvo un incremento del 33,15%, a diferencia del año 2016 en noviembre que disminuyó a un 12,67%.

3.11.2.4 Indicadores financieros

Tabla 21-3 Comparativo de los indicadores financieros de los años 2016- 2017 con el sector cooperativo del segmento 2

| NOMBRE DEL INDICADOR | 2016 | 2017 | Total del segmento 2 | Situación |
|--|--------|--------|----------------------|--------------|
| Suficiencia patrimonial | | | | |
| (Patrimonio + resultados) / activos inmovilizados | 92,19 | 164,30 | 209,03 | desfavorable |
| Estructura y calidad de activos | | | | |
| Activos improductivos netos / total activos | 16,22 | 9,72 | 8,54 | desfavorable |
| Activos productivos / total activos | 83,78 | 90,28 | 91,46 | desfavorable |
| Activos productivos / pasivos con costo | 100,14 | 108,34 | 111,85 | favorable |
| Índices de morosidad | | | | |
| Morosidad de crédito comercial prioritario | 0,00 | 0,00 | 17,81 | |
| Morosidad de crédito de consumo prioritario | 17,74 | 13,32 | 4,65 | desfavorable |
| Morosidad de la cartera de crédito inmobiliario | 0,00 | 0,00 | 5,77 | |
| Morosidad de la cartera de microcrédito | 14,71 | 9,61 | 8,07 | |
| Morosidad de la cartera crédito productivo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Morosidad de la cartera de crédito comercial ordinario | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Morosidad de la cartera de consumo ordinario | 0,00 | 0,00 | 0,48 | desfavorable |
| Morosidad de la cartera de vivienda de interés público | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Morosidad de la cartera de crédito educativo | 0,00 | 0,00 | 4,55 | desfavorable |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------------|
| Morosidad de la cartera total | 14,80 | 9,71 | 6,44 | |
| Cobertura de provisiones para cartera improductiva | | | | |
| Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario | 0,00 | 0,00 | 41,38 | favorable |
| Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario | 45,66 | 13,79 | 88,12 | desfavorable |
| Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario | 0,00 | 0,00 | 51,89 | |
| Cobertura de la cartera de microcrédito | 36,72 | 63,93 | 84,37 | favorable |
| Cobertura de la cartera crédito productivo | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Cobertura de la cartera de crédito comercial ordinario | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Cobertura de la cartera de consumo ordinario | 0,00 | 0,00 | 201,18 | |
| Cobertura de la cartera de vivienda de interés público | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Cobertura de la cartera de crédito educativo | 0,00 | 0,00 | 110,46 | favorable |
| Cobertura de la cartera problemática | 37,04 | 73,69 | 94,48 | favorable |
| Eficiencia microeconómica | | | | |
| Gastos de operación estimados / total activo promedio | 7,53 | 7,43 | 7,00 | desfavorable |
| Gastos de operación / margen financiero | 103,27 | 97,12 | 99,83 | desfavorable |
| Gastos de personal estimados / activo promedio | 3,49 | 3,45 | 3,37 | desfavorable |
| Rentabilidad | | | | |
| Resultados del ejercicio / patrimonio promedio | 0,35 | 4,67 | 3,21 | favorable |
| Resultados del ejercicio / activo promedio | 0,05 | 0,63 | 0,48 | favorable |
| Intermediación financiera | | | | |
| Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo) | 108,46 | 110,95 | 106,80 | |
| Eficiencia financiera | | | | |
| Margen de intermediación estimado / patrimonio promedio | -1,72 | 1,61 | 0,08 | |
| Margen de intermediación estimado / activo promedio | -0,24 | 0,22 | 0,01 | |
| Rendimiento de la cartera | | | | |
| Cobertura de la cartera de créditos comercial prioritario por vencer | 0,00 | 0,00 | 8,85 | favorable |
| Cobertura de la cartera de créditos de consumo prioritario por vencer | 15,26 | 15,36 | 15,19 | estable |
| Cobertura de la cartera de crédito inmobiliario por vencer | 0,00 | 0,00 | 10,27 | estable |
| Cobertura de la cartera de microcrédito por vencer | 21,62 | 22,39 | 20,68 | desfavorable |

| | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------------|
| Cobertura de la cartera crédito productivo por vencer | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Cobertura de la cartera de crédito comercial ordinario por vencer | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Cobertura de la cartera de consumo ordinario por vencer | 0,00 | 0,00 | 15,13 | |
| Cobertura de la cartera de vivienda de interés público por vencer | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| Cobertura de la cartera de crédito educativo por vencer | 0,00 | 0,00 | 18,51 | |
| Carteras de créditos refinanciadas | 0,00 | 23,08 | 11,28 | desfavorable |
| Carteras de créditos reestructuradas | 0,00 | 21,88 | 15,24 | desfavorable |
| Cartera por vencer total | 22,02 | 23,44 | 18,05 | estable |
| Liquidez | | | | |
| Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo | 18,95 | 16,63 | 21,60 | estable |
| Vulnerabilidad del patrimonio | | | | |
| Cartera improductiva descubierta / (patrimonio + resultados) | 55,81 | 16,01 | 1,83 | |
| Cartera improductiva / patrimonio (dic) | 88,65 | 60,85 | 33,21 | desfavorable |
| $Fk = (\text{patrimonio} + \text{resultados} - \text{ingresos extraordinarios}) / \text{activos totales}$ | 13,57 | 13,56 | 14,36 | |
| $Fi = 1 + (\text{activos improductivos} / \text{activos totales})$ | 116,22 | 109,72 | 108,54 | |
| Índice de capitalización neto: fk / fi | 11,68 | 13,56 | 14,36 | |

Fuente Análisis del desempeño financiero de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En año 2016 la suficiencia patrimonial representa el 92,19%, lo cual está muy por debajo del promedio de las cooperativas del segmento 2 que es de 209,03%, esto se debe por una parte a que los activos inmovilizados se han incrementado y por otra parte a la pérdida por la recompra de las acciones de Vazcorp, registrada con cargo a reservas y utilidades acumuladas, se refleja en pérdidas acumuladas, por ende, se ve afectado el patrimonio.

Respecto a la estructura y calidad de activos se observa que el activo improductivo frente al total de activos es de 9,72% la cual es mayor a la del promedio del sector que es de 8,54% debido a que se han incrementado los activos improductivos por la cartera que no devenga intereses, cartera vencida, propiedad planta y equipo y otros activos, y por ende los activos productivos representan el 90,28% frente al 91,46% del promedio del sector.

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, Los índices de morosidad de en la cartera total representa un 14,80% la cual supera la morosidad total de cartera del promedio de

las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 2 que es de 5,18%, y en general respecto al promedio del sector se han incrementado, siendo las más significativas la morosidad de la cartera del micro crédito 14,71% frente al 0% del promedio, seguido de la morosidad de la cartera de consumo con 0% frente al 4,47% del promedio, y la morosidad de la cartera de crédito educativo con 0% frente al promedio 6,44%.

La cartera para el microcrédito muestra la mayor morosidad, según el informe de calificación de riesgo con fecha en año 2016 menciona que, debido a problemas de metodología crediticia, además de políticas institucionales no actualizadas que permitieron a los jefes de agencia mayor libertad en cuanto a colocación de cartera a nivel nacional; esto ha presionado el gasto de provisiones.

En cuanto a la eficiencia financiera, la rentabilidad estimada en el negocio de intermediación financiera respecto al patrimonio promedio tiene un indicador poco competitivo a 2016 con el -1,72% frente al 1,61% del total del segmento, y respecto del activo promedio tiene un indicador de -0,24% frente al 0,22 del promedio del sector, lo que quiere decir que la COAC está perdiendo en la gestión de intermediación financiera debido a la disminución de las captaciones.

El rendimiento de la cartera para el 2016 tiene un indicador de 22,02% frente al 18,05% del promedio del sector, lo cual demuestra que no existe una variación significativa y que por lo tanto esta tabla se mantiene estable al compararlo con el total del segmento 2. El indicador de liquidez respecto a la cobertura es positivo ya que está por encima del promedio del sector cooperativo con 18,95% frente a un 16,63% del promedio. La COAC mantiene estable su capacidad de respuesta de las instituciones financieras frente a los requerimientos de efectivo de los depositantes ya que esta representa el 18,30% y el total del segmento 1 tiene el 18,50%. La COAC tiene un índice alto de vulnerabilidad del patrimonio ya que representa un 48,65% frente al 29,89% del total del segmento 2, lo que quiere decir, que el incremento que ha tenido la cartera improductiva ha afectado de gran manera al patrimonio.

3.11.2.5 Análisis Interno Desempeño Financiero

En el año 2016 la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. experimentó una depreciación neta en las obligaciones con el público de \$ 26,4 millones (-9,32%), que provienen de un incremento de \$ 13 millones (11,56%) en las cuentas de ahorro, una disminución de \$ 39 millones (-39%) en los depósitos a plazo y \$ 0.4 millones en depósitos restringidos. Al ser los depósitos su principal fuente de financiamiento, y al haberse registrado retiros, la cooperativa ha

desacelerado las colocaciones de crédito, dando prioridad a su posición de liquidez, a pesar de disminuir su rentabilidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. en cuanto a la morosidad en el año 2017 fue de 7,54% la cual es superior a la del promedio del segmento 2 (6,44%), debido al incremento de la cartera improductiva. El índice de morosidad más significativo es el de comercial (7,03%) y el de la microempresa (13,33%).

Los gastos operacionales se incrementaron (10,52%), con relación a 2016, básicamente por los incrementos en los costos de gestión de cobranzas. En tal sentido para el año 2016 la relación entre los gastos de operación y el margen financiero es desfavorable (136,8%) ya que es superior al del promedio del segmento 2 (106,8%), lo cual provoca una validez menos profesional en la generación de ingresos financieros dentro de las operaciones de la cooperativa en estudio.

La COAC ha disminuido la cobertura para enfrentar perdidas de cartera, ya que para la Cobertura de provisión para cartera improductiva global en el 2016 tenía una cobertura de 80,50% en cambio el porcentaje para 2017 fue de 106,55% razón suficiente para la disminución de cobertura en la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

En la COAC Kullki Wasi Ltda. el crecimiento del patrimonio depende de las utilidades y las reservas, en función a lo analizado se puede observar la influencia que tiene la columna patrimonial debido al aumento de los activos improductivos. La suficiencia patrimonial decreció de 158,38% en el año 2016 a 92,19% para el 2017.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda tiene capacidad para atender las necesidades de efectivo de sus cuentas ahorristas en el corto plazo, fundamentados en el cálculo de su índice de liquidez, la cooperativa en cuestión se encuentra en condiciones económicas admisibles, principalmente, para otorgar créditos con su seguimiento respectivo en tal virtud, tienen una buena posición de liquidez el 18,30% en el año 2016 frente al 18,50% del total del segmento 1.

3.11.3 Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda.

3.11.3.1 Análisis de los resultados del formulario de Balance Social de la COAC Kullki Wasi Ltda.

LA COAC Kullki Wasi Ltda., desarrolló el formulario de balance social SEPS, documento basado en el modelo propuesto por la SEPS, del cual se presentan a continuación los aspectos más

relevantes que permitirán llegar a concluir algunos aspectos sobre el desempeño social de la cooperativa. Los datos de macro dimensiones y dimensiones propuestos en el modelo de Balance Social, están vinculados a dos aspectos esenciales, el primero se relaciona a las características de los socios o clientes externos y el segundo a los trabajadores o clientes internos.

Caracterización de socios

La COAC Kullki Wasi Ltda. es una entidad financiera pluralista por lo que está abierta para todo el público sin discriminación de ningún tipo. Para el 2017 contaba con 68.396 socios, distribuidos en la matriz y sus diferentes agencias, de los cuales: 38.986 (57%) socios son hombres y 29.410 (43%) mujeres no se cuenta con personas jurídicas.

El 99,8% de los socios son de nacionalidad ecuatoriana y apenas 0,2% extranjero.

En referencia al estado Civil se encontró que 38.986 (57%) socios están casados, 19.151 (28%) son solteros y 9.259 (15%) se encuentran en otras condiciones de estado civil.

El número total de socios dependiendo su nivel de formación o instrucción se muestra a continuación:

Tabla 22-3 Número de socios de acuerdo al nivel de formación

| Nivel de Instrucción | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Sin Instrucción | 1.368 | 2% |
| Básica 1 | 2.736 | 4% |
| Básica 2 | 4.788 | 7% |
| Básica. | 17.783 | 26% |
| Bachillerato | 25.990 | 38% |
| Pregrado | 10.259 | 15% |
| Postgrado | 2.052 | 3% |
| Otros | 3.420 | 5% |
| Total | 68.396 | 100% |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Del total de socios de la COAC Kullki Wasi Ltda. 25.990 (38%) son bachilleres, 17.783 (26%) tienen educación básica, 10.259 tienen instrucción superior en el nivel de pregrado y 2.052 (3%) en nivel de posgrado, es importante tomar en cuenta para los fines consiguientes que el 8.892 socio (13%), tiene un nivel de educación inferior a básica 2 e incluso ningún tipo de instrucción.

Haciendo referencia a la actividad de los socios se estableció que 29.384 (42,96%) son socios activos con préstamos, 12.432 (18,18%) socios activos que permanentemente están moviendo sus cuentas y 26.580 (38,86%) socios inactivos.

Los socios más antiguos de la COAC se consideran aquellos que han permanecido con la cooperativa más de 8 años que son 21.348 (31,21%) y 47.048 (68,79%) con menos de 8 años, lo que hace de la COAC Kullki Wasi Ltda. una cooperativa relativamente joven y con gran expectativa de desarrollo.

Caracterización de los trabajadores de la cooperativa

La nómina de trabajadores para el 2017 fue de 125 distribuidos aproximadamente en 25 trabajadores en la matriz, 45 para las agencias de capital provincial con un promedio de 15 para cada una y 55 trabajadores para las agencias cantonales, distribuida en 11 trabajadores para cada una de ellas. Los trabajadores por sexo fueron 67 (54%) mujeres y 58 (46%) hombres,

Los trabajadores clasificados por el rango de edad fueron:

Tabla 23-3 Clasificación de trabajadores por rango de edad.

| Rango de Edad | Frecuencia | Porcentaje |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| 18 a 25 | 35 | 28,0% |
| 26 a 32 | 27 | 21,6% |
| 33 a 38 | 25 | 20,00% |
| 39 a 45 | 22 | 17,6% |
| 46 a 52 | 13 | 10,4% |
| 53 a 60 | 3 | 2,4% |
| Total | 125 | 100% |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

El 28% de entre 18 a 25 años, el 21,6% de 26 a 32, el 20% de entre 33 a 38 años, el 17,6% de 39 a 45, el 10,4% de 46 a 52 años y el 2,4% de 53 a 60 años, como se puede observar la mayoría de los empleados son personas jóvenes, que permiten dar fluidez a los procesos.

El 100% de los trabajadores son ecuatorianos de los cuales 99% (79%) provienen de sectores rurales y 26 (21%) de sectores urbanos. 83 (66,4%) trabajadores residen, en las ciudades donde laboran, los restantes residen en localidades aledañas a la cooperativa.

De acuerdo al estado Civil el 67 (53%) trabajadores son casados, 46 (37%) son solteros y 13 (10%) se encuentran en otra situación civil.

Los trabajadores de acuerdo a su nivel de instrucción se clasifican de la siguiente manera

Tabla 24-3 Clasificación de Trabajadores por nivel de Instrucción

| Nivel de Instrucción | Frecuencia | Porcentaje |
|----------------------|------------|------------|
| Básica. | 11 | 13,75% |
| Bachillerato | 30 | 24,00% |
| Pregrado | 64 | 51,2% |
| Postgrado | 14 | 11,2% |
| Otros | 6 | 4,8% |
| Total | 125 | 100% |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Por el nivel educativo se tiene que, en la COAC, el 51,2 de los trabajadores tiene pregrado, el 24% Bachillerato, 13,75% Educación Básica y 11,2% pregrado

De acuerdo al tiempo que el personal labora en la COAC Kullki Wasi Ltda. se establecieron los siguientes datos para el 2017:

Tabla 25-3 Trabajadores de acuerdo al tiempo que el personal labora

| Nivel de Instrucción | Frecuencia | Porcentaje |
|----------------------|------------|------------|
| Hasta un año | 39 | 31,2% |
| De 1 a 5 años | 44 | 35,2% |
| De 5 a 10 años | 23 | 18,4% |
| Más de 10 años | 19 | 15,2% |
| Total | 125 | 100% |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

El personal que trabaja hasta un año representa el 31,2%, de 1 a 5 años el 35,2%, de 5 a 10 años 18,4% y con más de 10 años de servicio el 15,2%. Esto significa que más del 60% de están trabajando en la COAC menos de cinco años. Esto debido al impresionante crecimiento de la Cooperativa en el quinquenio previo a la evaluación.

3.11.3.2 Macrodimensiones y dimensiones

Se propone a continuación el análisis de las macrodimensiones planteadas en la estructura del modelo del balance social estipulado por la SEPS, considerando la información del año 2017.

(Macro dimensión 1) Prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales

- **Dimensión 1 Prelación del trabajo sobre el capital**

- a) Empleos generados en el periodo**

Durante el periodo de análisis 2016 al 2017, se generaron 31 puestos de trabajo de los cuales 12 fueron nuevos y 19 en reemplazo de empleados que salieron de la cooperativa por diversos factores como abandono del puesto de trabajo, despido u otros.

- b) Etapas de la contratación**

La contratación de personal de la COAC Kullki Wasi Ltda. se realiza por etapas de acuerdo a las necesidades que la entidad financiera tenga, donde preferencial a la adecuación al puesto el Currículo y/o entrevista. El proceso para la contratación básicamente es el siguiente: Análisis de carpetas, entrevista con el postulante, firma de contrato, inducción en el área en la que va a desempeñarse

Las políticas de contratación están vinculadas a situaciones como el conocimiento de los aspirantes de los aspectos vinculados al cooperativismo y a la economía popular y solidaria, se da preferencia a personas que sean miembros de la COAC.

- c) Rotación y estabilidad laboral**

En el periodo del 2016 y 2017 se registró la salida de 19 trabajadores con una rotación de personal del 23,75%.

La COAC Kullki Wasi Ltda trata en lo posible de evitar la salida del personal, incentivando a sus empleados con incrementos salariales de acuerdo al crecimiento de la empresa y realizado actividades no asalariadas

Con respecto a la rotación de personal, es mayor en los segmentos con salarios menores, lo que la cooperativa considera una situación negativa por lo que ha incrementado políticas de rotación del trabajo interno entre puestos para ajustar de mejor manera a sus empleados de acuerdo a las competencias que más dominen y garantizar su estabilidad.

d) Salarios

Los salarios de la COAC Kullki Wasi Ltda., representan un gasto de \$709,000 dólares, con una remuneración promedio anual por empleado de \$5.679,20 dólares, lo que implica un sueldo promedio de \$473,26 dólares promedio mensual, superando de esta manera el Salario Básico Unificado (SBU) impuesto por el gobierno para el 2017 que fue de \$375,00 dólares. Por otro lado, se busca permanentemente reducir lo más posible la brecha entre la remuneración más baja y la más alta, aunque estas acciones no se encuentran especificadas en el manual de procedimientos ni en las políticas institucionales.

Además, en los últimos tres años la cooperativa ha realizado un incremento salarial mayor en relación al salario mínimo. La COAC no evita poseer sindicatos o representantes de los trabajadores

e) Clima Laboral

En la cooperativa Kullki Wasi Ltda. se ha establecido un alto índice de ausentismo afectando la operatividad, sin embargo, no se han realizado ningún tipo de acciones, fuera de las administrativas sancionatorias, para cambiar esta situación.

A través de algunas herramientas, como encuestas y entrevistas se han establecido inconformidades en el trabajo, vinculadas sobre carga laboral, funcionalidad, salario o categorización, etc.

Los empleados no se han organizado para tener una persona u asociación que los represente.

Por otro lado, la COAC, capacita y actualiza permanentemente sus empleados en conocimientos relacionados con la LOEPS, principios cooperativos de la ACI y el cooperativismo en general.

f) Trabajo de reproducción de la vida (conciliación del trabajo y la familia)

La Cooperativa promueve acciones encaminadas a la producción y reproducción de la vida en busca del Buen Vivir a través de programas de ayuda social que compensen al trabajador por su gasto.

Se tiene la certeza de que los fomentos de actividades de reproducción de vida son consistentes en función de mejorar el rendimiento de los trabajadores.

g) Trabajo de formación

Se ha establecido el reconocimiento de un máximo de horas, para que el trabajador pueda continuar su formación académica y profesional, pudiendo ser este tiempo recuperado en función de un acuerdo.

Sin embargo, de los resultados económicos de la entidad financiera, estos no son suficientes para destinar fondos con el propósito de que los empleados realicen trabajos de formación, aunque continúen cumpliendo con las actividades.

Dimensión 2 Prelación de los intereses colectivos sobre los individuales

a) Asociación Voluntaria

Los COAC Kullki Wasi Ltda., ha realizado algunas actividades vinculadas a la asociación voluntaria, dirigida a los clientes internos y respetando la identidad cultural como uno de los puntales fundamentales que dieron origen a la formación de la Cooperativa. En este contexto la cooperativa ha trabajado en cuatro ejes a nivel de su casa matriz y sucursales.

Se ha realizado un programa de salud preventiva prepagada en la que se han involucrado a todos los trabajadores, con el aporte de \$ 256,3 como aportación anual para cada trabajador por parte de la cooperativa y un aporte mensual de \$1250 dólares por parte de los 125 trabajadores.

Se ha desarrollado además un programa de bienestar social que ha sido previamente presupuestado por la COAC, en el que se han planificado 12 actividades durante el año, las cuales se realizan en la matriz y en las sucursales alternativamente y que generalmente están vinculadas con festividades generales, para el efecto la cooperativa tiene un presupuesto de \$3.000 dólares anuales y los trabajadores realizan un aporte de \$ 625 dólares al año.

Por otro lado, se tiene un capital de \$50.000 dólares en aportaciones o fondos de pensiones y cesantías, la COAC Kullki Wasi Ltda., en ningún momento ha topado temas vinculados a beneficios colectivos como tales ya que no se ha considerado un presupuesto previo, la cobertura de un programa para el efecto, o su realización, para que se haga en dependencia al excedente del ejercicio financiero de la entidad.

b) Actividades para los socios

La COAC Kullki Wasi Ltda. programa y realiza actividades para sus socios relacionadas con la educación para la prevención de enfermedades y mejoramiento de la salud y la calidad de vida. Se ha asignado un presupuesto específico para programas sociales comunitarios, sin embargo, no se han podido ejecutar hasta el momento por falta de acuerdos en las reuniones de asamblea.

Se han contratado brigadas médicas, para chequeos de diagnóstico, en estas se atienden a los socios y no socios.

La cooperativa otorga a sus socios planes de salud privada a los que están en libertad de acceder si fuera su deseo, pues no son obligatorios. No se dispone en la COAC de un plan de prevención de accidentes de trabajo, enfermedades profesionales y salud ocupacional.

(Macrodimensión 2) Asociación voluntaria, equitativa y respeto a la identidad cultural.

La COAC para el año 2017 alcanzo un total de socios de 68.396, de los cuales 43.568 (63,7%) fueron hombres y 24.808 (36,27) mujeres, se reportó el ingreso de 20 (0,03%) de socios con personería jurídica, con certificados de aportación con valor mínimo obligatorio.

Se verifico la existencia de un documento aprobado y certificado por la asamblea general de socios en el cual se establece el procedimiento para la incorporación de nuevos socios.

a) Retiro de socios

Sobre el retiro de socios la cooperativa presenta los siguientes datos

Tabla 26-3 Retiro de Socios

| Indicador | Cantidad |
|--|--------------|
| Solicitudes de retiro presentadas | 1778 |
| Solicitudes de Retiro aprobadas | 1778 |
| N° de socios retirados por causas voluntarias | 1754 |
| N° de socios retirados por fallecimiento | 24 |
| Monto total de aportes retirados en el periodo del ejercicio | \$150.786,02 |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Se presentaron hasta el 2017, la cantidad de 1778 solicitudes de retiro de las cuales fueron aprobadas el 100% de ellas, 1754 fueron por retiro voluntario y 24 por fallecimiento por efecto de estos retiros se retiraron un monto de \$150.786,02 del ejercicio.

Para el retiro de socios la COAC Kullki Wasi Ltda. limitada tiene una política no discriminatoria, la que es bien conocida por los socios porque es constantemente socializada. Los datos existentes pueden caracterizar de forma fácil a los socios que se retiran en función de indicadores sociodemográficos.

(Macrodimensión 3) Autogestión y Autonomía

Dimensión 1 Acceso a cargos institucionales, caracterización

La Coac Kullki Wasi Ltda. es manejada por el siguiente personal directivo

Tabla 27-3 Personal Directivo

| | Número de hombres | Número de mujeres |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Presidente | 1 | 0 |
| 1 Consejo de administración | 3 | 2 |
| Consejo de vigilancia | 2 | 1 |
| Gerencia | 1 | 0 |
| Gerentes de Agencia | 6 | 1 |
| Totales | 13 | 4 |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los cargos directivos de la Coac Kullki Wasi Ltda. son diecisiete las responsabilidades están distribuidas de la siguiente manera un presidente, cinco representantes del consejo administrativo, tres representantes del consejo de vigilancia, un gerente general y siete gerentes de agencia. La

Cooperativa no ha sido explícita en presentar información sobre la forma de acceso a los cargos o de sus procesos de contratación, inducción, duración, etc.

Dimensión 2 Control democrático por los socios y asociados.

El Control democrático de los socios y asociados se mide a través de las decisiones tomadas en las asambleas, el número de asistentes a las asambleas en el periodo del 2017 fue el siguiente:

Tabla 28-3 Asistentes a asambleas

| | Número total | Número total hombres asistentes | Número total mujeres asistentes |
|---|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Número de asambleas ordinarias celebradas | 2 | 14 | 5 |
| Número de asambleas extraordinarias Celebradas | 3 | 23 | 11 |
| Total | 5 | 37 | 16 |
| Número de consejos de administración celebrados | 8 | 13 | 7 |
| Número de consejos de vigilancia | 11 | 2 | 1 |
| Total | 17 | 15 | 8 |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Se dieron un total de cinco asambleas, dos ordinarias y tres extraordinarias realizadas con un total de 37 hombres y 16 mujeres, se sostuvieron 8 consejos administrativos con veinte participantes y 11 consejos de vigilancia con un número de asistencia de 3 personas por consejo.

Se han desarrollado mecanismos de evaluación permanente para medir el desempeño de la gerencia y la administración, que conoce el concepto de buen gobierno y los parámetros para solventar una administración adecuada, la cual está fundamentada en un código.

Dimensión 3 Transparencia Informativa

La COAC para el año 2017 ha invertido un monto de \$4.500 dólares para informar a sus socios y clientes sobre los resultados obtenidos en las asambleas y un capital de \$6.000 dólares para dar a conocer otros tipos de información, se caracteriza por abrir canales de diálogo para mantener una relación llevadera con los socios, socios potenciales, clientes y proveedores.

No se han establecido lineamientos ni indicadores para evaluar el desempeño en las relaciones con sus grupos de interés. La COAC Kullki Wasi Ltda., no ha aplicado hasta la fecha de la evaluación la metodología de balance social

Utiliza para su planificación estratégica la información recopilada para la publicación de sus actividades sociales, culturales y ambientales.

Cada agencia cuenta con un panel informativo en el cual se publican los datos más relevantes de la actividad financiera para conocimiento de sus socios, pero no se publica información del desempeño social.

a) Medios para comunicar información

Los medios informativos para dar información sobre los resultados alcanzados en las asambleas y otros aspectos que requieren ser comunicados se realizan a través de la prensa escrita, informes televisados, memoria anual, comunicados de prensa etc.

Se da un informe anual obligatorio e informes periódicos de acuerdo a las necesidades informativos de la COAC.

Dimensión 4 Acuerdo con otras organizaciones externas a la EPS y SFPS

La Cooperativa Kullki Wasi Ltda. para el 2017 realizó cinco acuerdos y dos alianzas estratégicas con instituciones vinculadas a la EPS y SFPS.

Estas operaciones fueron con empresas no vinculadas a la EPS por un monto de \$ 536.650 y mantuvo relaciones con Organizaciones no Gubernamentales por un monto de \$5.600 dólares con el propósito de promover acciones en beneficio de sus socios, consiente de la importancia de desarrollar un trabajo en pro del bienestar socioeconómico de los miembros. Como resultado de estas acciones los resultados financieros y sociales de la Cooperativa han mejorado

Dimensión 5 Relación con el Estado

a) Impuestos totales pagados

Los Impuestos pagados al Estado por la COAC Kullki Wasi Ltda., alcanzan a un monto de \$ 53.508, 77 de IVA y un impuesto a la renta de \$115,363.97.

b) Valor de aportes al IESS

Como empleador la COAC Kullki Wasi Ltda. aporta al IESS por 125 empleados

c) Relación con el Estado

LA COAC Kullki Wasi Ltda. no tiene vinculación con ninguna organización política, por lo tanto, no ha realizado donaciones o aportes financieros, tampoco ningún tipo de apoyo a dichas organizaciones, sin embargo, impulsa el deber cívico de los ciudadanos para que sufraguen de acuerdo a sus propias convicciones políticas.

Contribuye con su contingente profesional para asesorar técnica y financieramente proyectos puntuales, a ejecutarse por el estado en las zonas de influencia, siempre y cuando se lo solicite. La cooperativa no concientiza ni influye sobre sus empleados en su afiliación política, así como tampoco promueve que su personal participe en la administración del Estado o la fiscalización sobre los actos que realice.

Promueve alianzas con las organizaciones gubernamentales o sociales en cualquiera de sus niveles con el único propósito de mejorar los procesos de gestión en la asistencia social, salud e infraestructura, contribuyendo a erradicar cualquier forma de explotación o maltrato a los sectores vulnerables de la sociedad, promoviendo empleo, y la seguridad alimentaria, entre otras formas de desarrollo social.

d) Postura de la organización

La COAC Kullki Wasi Ltda. tiene una posición clara y frontal frente a la corrupción en cualquiera de las formas que pueda manifestarse, para ello ha establecido la adopción de normas estatutarias que han sido socializadas de forma explícita al público interno y externo, además se mantienen procesos formales de control y sanciones en caso de detectarse cualquier situación vinculada.

Dimensión 6 Estructura del patrimonio

La COAC Kullki Wasi Ltda para el 2017 alcanza un patrimonio neto de \$ 9.163.265,66 dólares.

Dimensión 7 Equilibrio real de poder entre asociados

Tabla 29-3 Equilibrio real de poder entre asociados.

| | |
|--|--------|
| % créditos inferiores al 30% del PIB per cápita | 67,34% |
| % créditos con cuotas menores al 1% de PIB per cápita mensual | 76% |
| % créditos a socios que poseen el mínimo de capital exigido | 100% |
| Monto promedio de créditos de consumo a socios nuevos (1 vez) USD | 2.800 |
| Monto promedio de créditos de vivienda a socios nuevos (1 vez) USD | 24.500 |
| Monto promedio de créditos de microcrédito a socios nuevos (1 vez) USD | 5.700 |
| Monto promedio de créditos de comercio a socios nuevos (1 vez) USD | 3.600 |
| (SFPS) Monto promedio de los créditos vinculados-(USD) | 11.000 |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

El Equilibrio real de los socios se manifiesta a través de la forma de los créditos realizados; es así que, para el 2017 el 67,34% de los créditos eran inferiores al 30% del PIB per cápita, esto es inferiores a \$6.198,95, el monto promedio de créditos de consumo a socios nuevos alcanzo un promedio de \$2.800 dólares, los créditos de vivienda \$24.500 dólares los microcréditos fueron de \$5.700, El monto promedio de créditos de comercio a socios nuevos \$3.600 y créditos vinculados con SFPS fue de \$11.000.

a) Políticas de la Organización

La COAC Kullki Wasi Ltda. ha estipulado una normatividad para la selección y evaluación de proveedores, entre las cuales se integran aspectos relacionados al cumplimiento de la legislación laboral, la seguridad social y el cumplimiento fiscal.

Se establece que para ser proveedores se da preferencia a miembros de la COAC o vinculados con la EPS y del SFPS. No se trata con los proveedores temas relacionados a la responsabilidad social empresarial

No se han tomado acciones para que los proveedores conozcan, se vinculen, asuman y apliquen la filosofía, la política y la cultura organizacional de la Cooperativa

Sin embargo, se prioriza a los proveedores que demuestren trabajar con responsabilidad social, empresarial y cooperativa, como también a pequeños emprendimientos que surjan de iniciativas populares y solidarias.

(Macrodimensión 4) Participación económico-social y distribución equitativa de excedentes

Dimensión 1 Concentración de aportes sociales

Por las políticas establecidas en la COAC Kullki Wasi Ltda. la normativa establece la limitación de concentración de aportes sociales, por lo tanto, se ha establecido que todos los socios tengan el mismo número de aportaciones o certificados de aportación, la SEPS entrega los créditos en base a los depósitos y fundamentalmente considerando las políticas de rentabilidad de la Cooperativa, sea en la matriz o en sus sucursales. En el supuesto de que un socio exceda las limitaciones establecidas en la ley de concentración de certificados la cooperativa realiza las acciones pertinentes para la eliminación de esa concentración.

Dimensión 2 Utilización de utilidades y excedentes

La distribución de las utilidades y los excedentes obtenidos del ejercicio financiero, se distribuyen de acuerdo a la normatividad vigente de la siguiente forma 50% fondo que no se puede repartir, hasta el 5% SEPS, el saldo se reparte de acuerdo a la decisión de la asamblea.

A los empleados se les reparten las utilidades en función a lo establecido en el código de trabajo, a los socios de acuerdo a lo dispuesto por la asamblea.

Dimensión 3 Valor agregado cooperativo

A continuación, se presenta la información proporcionada por la cooperativa respecto al valor agregado cooperativo:

Tabla 30-3 Valor agregado distribuido a los trabajadores

| En el año 2017 | Cantidad |
|--------------------------------------|---------------------|
| Sueldos y salarios | 1,184,177.74 |
| Beneficios de ley | 221,199.67 |
| Aportes patronales al IESS | 199,223.17 |
| Prestaciones personales | 5.665,60 |
| Prestaciones colectivas | 0,00 |
| Gasto de formación para trabajadores | 76.486,48 |
| Becas, ayudas, servicios | 2.709,70 |
| Total | 1.689.462,36 |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La cooperativa tuvo un monto total \$1.689.462,36 de valor agregado cooperativo, de los cuales los más importantes son los sueldos y salarios, los beneficios de ley.

(Macrodimensión 5) Educación, Capacitación y Comunicación

a) Desarrollo de las capacidades de los actores relacionado con la organización

Cada año la asamblea de socios, previo análisis de las necesidades y problemas de los trabajadores y socios, elabora y presupuesta un plan de formación, de su ejecución se encarga la dirección de talento humano.

De igual forma, anualmente la Dirección de la Cooperativa realiza un análisis de los perfiles socioeconómicos de los empleados con el propósito de poner en marcha acciones y estrategias encaminadas al ajuste de remuneraciones, prestaciones, preparación, formación y desarrollo del personal. No existe ningún tipo de programas de erradicación del analfabetismo o de educación básica.

No se ha sistematizado la información por mapeo para identificar las necesidades de desarrollo por competencias de los trabajadores.

b) Inversión

Durante el 2017 se realizaron 32 actividades formativas con un monto de inversión de \$79.196.18, con un promedio de asistencia de 26 personas por jornada de capacitación.

c) Promoción de la EPS – Respecto al monto de gastos operativos

Para el año 2017 se realizó una inversión por un monto de 4687,50 en promoción de La Coac Kullki Wasi Ltda y de otras actividades relacionadas a la EPS y SFPS, en publicidad directa la Cooperativa invirtió \$67,631.48.

(Macrodimensión 6) Cooperación e integración del sector económico popular y solidario

a) Intercooperación (Solidaridad con entidades del sector del SFPS) La información vinculada a la interoperación que realiza la Coac Kullki Wasi Ltda. se presenta de la siguiente manera.

Tabla 31-3 Tipos de Interoperaciones

| Tipo de interoperación | Monto |
|--|--------------|
| Aportes de la entidad al capital social de otras organizaciones de la SFPS | 83.163,59 |
| Monto de las operaciones de depósito en entidades del SFPS | 105.805,37 |
| Monto de las operaciones de crédito con entidades del SFPS | 118.663,77 |
| Monto de inversión en entidades miembros del SFPS | 2.264.270,68 |

Fuente Análisis del desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La interoperación de la COAC Kullki Wasi Ltda. con otras empresas financieras vinculadas a la SEOS es de \$ 2.571.903,41 encontrándose que el monto de inversión más alto se encuentra en el rubro de inversión en entidades miembros del SFPS.

b) Integración sectorial La cooperativa Kullki Wasi Ltda. forma parte de un organismo de integración aportando a este con \$83.000 dólares.

c) Acuerdos

Dentro de sus competencias la cooperativa realiza actividades de intercambio, apoyo y colaboración con otras empresas vinculadas al sector, sin la necesidad de contrataciones o documentación. Estas relaciones de intercambio se han realizado a través de acuerdos de apoyo mutuo y que representan el 28% de los ingresos brutos por este tipo de actividad.

La COAC Kullki Wasi Ltda. forma parte de la Red de Integración Ecuatoriana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (ICORED) buscando con esta entidad el fomento del desarrollo de la EPS, formando parte de este organismo multilateral de integración de manera voluntaria y buscando beneficios e incentivos legales para la promoción y desarrollo del sector.

(Macrodimensión 7) Compromiso social, solidario, comunitario y ambiental

Dimensión 1 Comercio justo

Para la aplicación del comercio justo la COAC Kullki Wasi Ltda. no ha contemplado la elaboración de ningún tipo de documento relacionado al tema, al respecto se siguen los lineamientos propuestos para la EPS, propuestos en la SEPS.

La Cooperativa busca implementar acciones orientadas a promover y desarrollar emprendimientos con el propósito de que se den las mismas oportunidades para todos sus socios, trabajando en actividades financieras equilibradas al interior y hacia afuera de la cooperativa.

Dimensión 2 Comunidad

La vinculación con la comunidad de la COAC Kullki Wasi Ltda. se manifiesta a través de las siguientes acciones:

Se trabaja de forma conjunta con otras entidades relacionadas con la EPS promoviendo la integración y el desarrollo comunitario.

Se han establecido acciones para el monitoreo y control de la inversión que realizan los socios y la comunidad con fondos provenientes de la Cooperativa, haciéndose estas extensivas en función de las necesidades y solicitud de los beneficiarios.

En el trabajo con la comunidad, se da prioridad a los grupos vulnerables: Mujeres, niños y personas con capacidades especiales, estas acciones se traducen como políticas institucionales por lo tanto no son discutidas en la asamblea o en el consejo directivo, sino que se aplican de forma directa.

a) Política de la organización

La COAC Kullki Wasi Ltda. está orientada por las políticas organizacionales propuestas por la SEPS, incorporando a las decisiones de la cooperativa, las necesidades y demandas de los socios que son objeto de su trabajo, participando en el asesoramiento de los procesos productivos, integrando a la cadena productiva y de negocio a los actores que se encuentran dentro de ella, como son trabajadores, clientes internos y externos, proveedores y comunidad.

b) Política

La COAC no ha desarrollado procedimientos para que el personal conozca de forma eficiente la legislación a la que se debe acatar. No se han registrado mecanismos tales como cláusulas de confidencialidad o sancionatorias que limiten la marcha de su personal a instituciones financieras o entidades de la competencia directa.

El departamento legal de la cooperativa ha participado en actos de carácter jurídico específicamente actos de conciliación durante el periodo del 2016 al 2017.

Dimensión 3 Medio Ambiente

Hasta el 2013 la COAC, Kullki Wasi Ltda., no había realizado ninguna actividad en firme vinculada con esta dimensión, sin embargo, para el año 2014 entra en vigencia el modelo de responsabilidad social y comienzan a realizar actividades relacionadas con el medio ambiente.

Para el 2017 la cooperativa cumple con las especificaciones medioambientales en cuanto institución financiera como requerimientos para su funcionamiento en la agencia matriz y sus sucursales, sin embargo, no ha desarrollado una política medio ambiental definida, como tampoco posee ningún tipo de certificación ambiental acreditada.

La cooperativa no tiene a su haber ninguna referencia escrita o documental para la reducción y aprovechamiento eficiente de electricidad y agua con el propósito de eliminar posibles fugas o desperdicios. Tampoco cuenta con referencias que dispongan sobre la reducción de CO2 por el uso de vehículos.

Las construcciones de las instalaciones tienen los elementos requeridos por los requerimientos de funcionamiento pertinentes. No se han considerado políticas orientadas a la reducción del consumo de papel, sobre todo para realizar publicidad, sin embargo, de forma indirecta se está dando, para el efecto, preferencia a la publicidad digital y las nuevas tecnologías.

A pesar de que en el plan estratégico del 2015 al 2018, se plantea poner en práctica el modelo de responsabilidad social, los temas medio ambientales han sido pospuestos para dar prioridad a otros de orden netamente social.

a) Actividades de educación

La Coac Kullki Wasi Ltda. se ha interesado en la promoción y difusión de acciones educativas para una mejor ciudadanía, promoviendo el comportamiento cívico, haciendo hincapié en los deberes, derechos y garantías. Por otro lado, impulsa alianzas orientadas a la participación ciudadana.

b) Ayuda económica

La Coac Kullki Wasi Ltda. ha realizado algunos convenios de cooperación con organizaciones públicas y privadas y con la sociedad civil con el propósito de promover acciones vinculadas al desarrollo social, la seguridad alimentaria y el medio ambiente, los compromisos adquiridos con

la comunidad son financiados con independencia económica del gobierno local y nacional. La Cooperativa promueve procesos para dar facilidad a la comunidad a los servicios financieros, de forma especial a las personas en condiciones desfavorables. Para el efecto se han realizado actividades de capacitación en emprendimientos en EPS con el propósito de facilitar la entrega de recursos a las comunidades.

3.11.4 Análisis interno del Desempeño Social

Tabla 32-3 Análisis de Fortalezas

| FORTALEZAS | |
|---|--|
| Macrodimensiones | |
| Macrodimensión 1 | |
| Prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales | |
| Dimensión 1 Prelación del trabajo sobre el capital | <p>Para el contrato de personal selecciona de acuerdo a las necesidades y a las capacidades de los aspirantes para el puesto</p> <p>Busca reducir la brecha salarial</p> <p>Capacita a los empleados en la LOEPS, sobre los principios cooperativos de la ACI y el cooperativismo en general.</p> <p>Realiza programas de salud preventiva y prepagada para sus trabajadores y socios.</p> <p>La cooperativa proporciona a sus socios planes de beneficio colectivo, como: Salud privada</p> |
| Macrodimensión 2 | |
| Asociación voluntaria, equitativa y respeto a la identidad cultural | |
| Dimensión 1 Accesibilidad asociativa y cooperativa | Cuenta con una política no discriminatoria para la Salida de socios la misma que ha sido socializada y es de conocimiento de los miembros de la misma. |
| Macrodimensión 3 | |
| Autogestión y Autonomía | |
| Dimensión 2 Control democrático por los socios y asociados | La cooperativa cuenta con mecanismos formales para la evaluación periódica de la gerencia y administración en general. |
| Dimensión 4 Acuerdo con organizaciones externas a la EPS y SFPS | <p>La cooperativa busca acuerdos con entidades en el beneficio mutuo, ya que es consciente de la importancia de las alianzas.</p> <p>La COAC tiene acuerdos con organizaciones tanto de la EPS o SFPS como las que no son miembros de ella, y que han ayudado a mejorar los resultados de la cooperativa.</p> |
| Dimensión 5 Relación con el Estado | <p>Contribuye regularmente con recursos humanos, técnicos o financieros para la realización de proyectos específicos y localizados, ejecutados por entidades públicas.</p> <p>Adopta y desarrolla alianzas con organismos públicos o de la sociedad, con los objetivos de mejorar la calidad de enseñanza, asistencia social,</p> |

| | |
|--|--|
| | salud e infraestructura, erradicar el trabajo infantil o forzado, incentivar la generación de empleo, promover seguridad alimentaria, etc. La entidad cuenta con las medidas de sanciones adecuadas y necesarias para el control de prácticas corruptas y coima. |
| Dimensión 7 Equilibrio real de poder entre asociados | Da prioridad a los proveedores que poseen prácticas de responsabilidad social empresarial o cooperativa, al igual los pequeños productores o de iniciativas solidarias. |
| | Macrodimensión 4 |
| | Participación económico-social y distribución equitativa de excedentes |
| Dimensión 1 Concentración de aportes sociales | La COAC además de poseer la normativa que limita la concentración de aportes sociales, se obliga por la misma a que todos los socios tengan el mismo número de aportes o certificados de aportación, (hasta el 5% de aportaciones del capital social) En el caso de que un socio exceda los límites establecidos por la Ley sobre la concentración de certificados la cooperativa realiza acciones para la eliminación de dicha concentración |
| Dimensión 2 Utilización de utilidades y excedentes | Las utilidades son distribuidas en base al código de trabajo para los empleados y para los socios según lo que apruebe la asamblea. |
| | Macrodimensión 5 Educación, Capacitación y Comunicación |
| Desarrollo de las capacidades de los actores relacionado con la organización | La cooperativa analiza periódicamente el perfil socioeconómico de sus empleados para ajustar sus estrategias de remuneración, prestaciones, educación y desarrollo profesional. |
| | Macrodimensión 6 Cooperación en integración del sector económico popular y solidario |
| Intercooperación | La cooperativa tiene interacción con organizaciones del SFPS ya que tiene un valor total de Intercooperación de USD 2.6 millones, siendo el monto de inversión en entidades miembros de este sector el más representativo. |
| Acuerdos | La cooperativa pertenece a ICORED que es un organismo de integración, con lo cual busca la constante actuación para mejorar y fomentar el desarrollo de la EPS. |
| | Macrodimensión 7 |
| | Compromiso social, solidario, comunitario y ambiental |
| Dimensión 1 Comercio justo | La entidad busca la asociación o integración principalmente con otras entidades de la EPS, como lo dispone la SEPS |
| Dimensión 2 Comunidad | La cooperativa realiza acciones conjuntas con otras entidades de la EPS en favor de la comunidad. |
| Dimensión 3 Medio Ambiente | Realizaron la construcción de las instalaciones teniendo presente criterios ambientales. |
| | El plan estratégico 2015-2017 desarrollado, se considerará consolidar el modelo de responsabilidad social donde se realizarán actividades en el tema de medio ambiente. |
| | La entidad establece convenios con organismos públicos o de la sociedad civil con el objetivo de promover la erradicación del trabajo infantil o el trabajo forzado, incentivar la generación de empleos, la seguridad alimentaria, etc. |
| | Ha desarrollado iniciativas para facilitar el acceso a los servicios financieros a su comunidad, y en especial de los más desafortunados. |

| | |
|--|---|
| | La cooperativa ha llevado a cabo proyectos de emprendimiento con capacitación incluida, en sectores de influencia de la COAC en otras entidades, a fin de entregar recursos en apoyo de las comunidades |
| | Desde 2013 la COAC es parte de la red de empresas para la erradicación del trabajo infantil. |

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Tabla 33-3 Debilidades en el desempeño social de la COAC Kullki Wasi Ltda.

| | |
|---|--|
| DEBILIDADES | |
| Dimensiones Macrodimensiones | |
| Macrodimensión 1 | |
| Prelación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre los individuales | |
| Dimensión 1 Prelación del trabajo sobre el capital | <p>En el año 2013 se registró la salida de 19 trabajadores con una tasa de rotación de personal de 23,75%, la misma que se presenta principalmente en las escalas salariales inferiores.</p> <p>La cooperativa considera que poseer un alto índice de ausentismo afecta el buen funcionamiento, rentabilidad y operatividad de la misma, sin embargo, realiza escasas acciones para combatirlo.</p> <p>La cooperativa no dispone de un programa de prevención de accidentes de trabajo y enfermedades profesionales.</p> <p>La cooperativa nunca ha tratado el tema sobre programas de beneficios colectivos como tal, ya que no toma en cuenta el presupuesto previo, la cobertura del programa</p> <p>Posee presupuesto para programas sociales comunitarios, sin embargo dichos programas no son aprobados por la asamblea.</p> |
| Macrodimensión 3 | |
| Autogestión y Autonomía | |
| Dimensión 3 Transparencia Informativa | <p>No cuenta con indicadores de desempeño para conocer las relaciones con sus grupos de interés.</p> <p>La cooperativa nunca ha aplicado una metodología de balance social.</p> <p>Cuenta con un panel de anuncios donde publica la información financiera para conocimiento de los socios mas no para información del desempeño social</p> |
| Dimensión 5 Relación con el Estado | <p>La entidad nunca ha tratado temas de donaciones a organizaciones sindicales, de influencia en la sociedad, financiamiento a partidos políticos, o si promueve campañas de concientización política, ciudadanía e importancia del voto.</p> <p>La Institución no concientiza a sus empleados sobre la importancia de participar en las administraciones gubernamentales y sobre su fiscalización.</p> |
| Dimensión 7 Equilibrio real de poder entre asociados | <p>No posee normas explícitas para la selección de proveedores dando preferencia a los miembros de la EPS y del SFPS.</p> <p>No contienden temas de responsabilidad social empresarial con sus proveedores</p> <p>No efectúa acciones con sus proveedores para que estos conozcan, acojan y apliquen sus valores y cultura organizacional.</p> |
| Macrodimensión 5 | |
| Educación, Capacitación y Comunicación | |
| Dimensión 1 Desarrollo de las Capacidades de los actores relacionado con la organización | <p>No mantiene un programa de erradicación de analfabetismo o educación básica entre sus asociados, ni un programa de mapeo para la identificación de competencias por desarrollar en sus trabajadores.</p> |

| | Macrodimensión 7 |
|-------------------------------|---|
| | Compromiso social, solidario, comunitario y ambiental |
| Dimensión 1 Comercio justo | La cooperativa no reflexiona la posibilidad de la aplicación de un documento relacionado con el comercio justo, ni un código ético con valores, criterios y principios sobre el tema |
| Dimensión 2 Comunidad | No solventa sus acciones de compromiso con la comunidad en la asamblea ni en el consejo. La cooperativa en estudio no tiene procedimientos para que el personal laboral conozca la legislación que se debe cumplir |
| Dimensión 3 Medio Ambiente | No ha elaborado actividades de compromiso con el medio ambiente. La cooperativa cumple con la normativa medioambiental, sin embargo no cuenta con una política ambiental definida, ni posee certificados medioambientales de una calificadora. |

Fuente Formulario de la COAC Kullki Wasi Ltda. 2016-2017

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Análisis situacional de la empresa

4.1.1 *Reseña Histórica*

A finales del año 2002, se reúnen en la ciudad de Ambato varios dirigentes de los Pueblos Chibuleo, Salasaca y Pilahuin, con la finalidad de conformar una cooperativa de ahorro y crédito que más luego lleva el nombre de Kullki Wasi Ltda. (Casa de dinero), conformado por doce personas de apenas de instrucción primaria liderado por el Mg. Juan Andagana en calidad de Gerente (Mg. en Administración de las Organizaciones en Economía Social y Solidaria) y Presidente de Consejo de Administración el Dr. Manuel Caizabanda de especialidad médico.

Se realizó varias reuniones en la diferentes casas y comunidades como Chibuleo, Salasaca y Pilahuin, planificando las necesidades económicas, infraestructura, software, suministros, recursos humanos, mobiliario, computadores, etc., Para lo cual, se organiza con 12 socios tomando la decisión de aportar \$40 dólares cada uno para certificado de aportación, posteriormente se toma la resolución de contribuir a mil dólares cada socio fundador para poder capitalizar a la cooperativa y servir a los socios ahorristas y fundadores, a través de otorgamiento de créditos y mejorar la calidad de vida de los asociados y la comunidad.

Los socios fundadores depositaron vendiendo animales menores, sacaron de chulqueros, vendieron lote de terreno, vendieron papas y otros productos agrícolas. De esta manera se completaron mil dólares cada uno, y la visión de cada socio fue crecer y servir a los asociados del sector rural (indígenas) y urbano marginal, captando ahorros a la vista, depósitos a plazo fijo y con este flujo de caja otorgar créditos a la gente pobre en especial a las mujeres (COAC Kullki Wasi Ltda., 2018).

4.1.2 *Misión*

Impulsar el desarrollo socioeconómico de la población rural y urbana marginal en la zona central del país, a través de la prestación de servicios financieros con calidad de atención, honestidad, responsabilidad social y transparencia.

4.1.3 *Visión*

Ser una institución de micro finanzas competitiva y reconocida, como referente en atención a los sectores rurales y urbanos marginales de manera solvente, rentable y sostenible, respetando la identidad y valores culturales de cada pueblo.

4.1.4 Valores

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. se caracteriza por poseer valores como:

Transparencia. - La Cooperativa presenta mensual, trimestral y semestral los informes a organismos de control, a directivos, a sus socios, sobre el crecimiento de la entidad, y sus tasas de interés están parametrizadas según la disposición de BCE, y trabajamos demostrando transparencia en todas nuestras actividades.

Honestidad. - La Cooperativa KULLKI WASI LTDA actuamos con claridad e imparcialidad en la gestión de los procesos y en la administración de los recursos de la entidad, y cumpliendo procedimientos internos siempre respetando los Principios del Cooperativismo.

Compromiso. - En KULLKI WASI LTDA, somos un equipo de personas que va más allá de cumplir sus obligaciones, no basta con estar involucrado, es estar siempre dispuesto a aportar para el bien común.

Pasión. - Somos un grupo de personas siempre predispuesto en toda la acción, entregándonos en lo que hacemos; a través del entusiasmo como un requisito imprescindible para alcanzar el éxito, sentimos pasión por el trabajo, la felicidad profesional es amar lo que uno hace y que, además, te paguen por hacerlo.

Integridad. - Buscamos servir sin perjudicar a nuestros socios, su crecimiento es nuestra labor.

Justicia. - Actuamos conforme la ley nos designa, somos justos con cada acción realizada, todo en bienestar de la colectividad y quienes formamos La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Solidaridad. - Fomentamos el crecimiento y desarrollo de nuestros socios, pensamos en sus necesidades.

Excelencia. - En la Coac. Kullki Wasi Ltda., hacemos las cosas muy bien, y no buscamos excusas, ni razones para demostrar que no se pueden hacer, La pasión por la excelencia es nuestra capacidad de amar los valores de orden superior para orientar nuestra conducta en buscar la excelencia.

Respeto. - En la Coac. Kullki Wasi Ltda., valoramos a todos por igual, siempre acatando su autoridad, acogiendo a la verdad; no toleramos bajo ninguna circunstancia la mentira y repugnamos la calumnia y el engaño; siempre Orientamos al socio y a los Clientes.

4.1.5 Principios

Responsabilidad Social

La cooperativa KULLKI WASI LTDA, realiza un compromiso que asume como institución para contribuir al desarrollo socioeconómico sostenible, por medio de colaboración con sus empleados, sus familias, la comunidad local y la sociedad, con el objetivo de mejorar la calidad de vida.

Trabajo en Equipo

En la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., trabajamos con estrategias, procedimientos y metodologías para lograr las metas propuestas, a través de la coordinación, la comunicación, la confianza y el compromiso por un objetivo común.

4.1.6. Estructura Organizacional



Figura 1-4 Estructura Organizacional

Fuente (COAC Kullki Wasi Ltda., 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

4.1.7. Productos y servicios que ofrece

4.1.7.1. Cuentas

- a) Ahorro a la vista:** Los depósitos a la vista que realizan los socios tienen una tasa de interés del 2%
- b) Ahorro a domicilio:** Esta es una alternativa de depósito para los socios de Ahorro a la Vista quienes no pueden dejar su domicilio, trabajo o negocio para realizar su depósito, para ellos se ha destinado de manera 100% garantizada y segura la visita de nuestros asesores hasta el lugar en el que se encuentre. Además, recibe intereses del 2% de acuerdo al saldo que mantenga en la cuenta.
- c) Ahorro Programado:** El ahorro contractual periódico a corto y largo plazo le permite alcanzar proyectos a través del ahorro programado y por el cual recibe hasta el 6% de interés. Sugiere programar los ahorros pensando en las necesidades del mañana y cumplir con sus objetivos: Kullki Futuro Vivienda, Negocios, Tecnología, Vehículo, Educación, Patrimonio, Jubilación / cesantía, Libre inversión, Vacaciones, Nuevo Hogar.
- d) Cuenta Amiga La Hormiguita:** Los depósitos en la cuenta Infantil amiga la Hormiguita reciben una tasa de interés del 4%.

4.1.7.2. Crédito.

- a) Credi Auto:** Crédito de consumo y microcrédito, hasta USD 100.000 de tipo prendario.
- b) Crédito Ahorro:** Crédito de Consumo y microcrédito El 120% de saldo en ahorros hasta 1% del patrimonio técnico, sin garante.
- c) Credi Inversión:** Crédito de Consumo y microcrédito, Hasta el 1% de patrimonio técnico de la cooperativa, siempre y cuando la tasa de interés pagado en el DPF, sea igual o menor al 9% para consumo, sin garante.
- d) Credi Negocio:** Microcrédito, hasta USD 20.000
- e) Credi Efectivo:** Microcrédito, hasta USD 40.000 socios antiguos, dos garantes con casa propia, hasta USD 25.000 socios nuevos, un garante con casa hasta USD 100.000 con garantía real.
- f) Credi Convenio empresarial:** Consumo y microcrédito. Crédito desde 100.00 hasta 5000.00 dólares de acuerdo a la capacidad de pago para empresas públicas o privadas. Créditos de 100.00 hasta 25000.00 dólares para empresas productivas comerciales y de servicios.
- g) Créditos Quirografarios.**

4.1.7.3. Captaciones

- a) Inversiones a plazo fijo.** Se puede realizar depósitos a corto, mediano y largo plazo y por los cuales recibirá intereses desde el 6% hasta el 9,5% por montos hasta los 10.000 USD y por montos superiores a los 10.000 USD recibe intereses del 6% hasta 11% de acuerdo al monto y tiempo fijado.

4.1.7.4. Servicios

a) Seguro de desgravamen: Este seguro paga el valor inicial de la deuda pendiente a la fecha de fallecimiento del deudor o del cónyuge o en el caso de invalidez de por vida La aseguradora paga el préstamo a la cooperativa acreedor, para evitar que la familia no asuma la deuda.

b) Cajero Automático: Disponibilidad de dinero las 24 horas en los 365 días del año en los cajeros automáticos de la COAC y a nivel nacional en cualquier cajero automático del sistema de BAN RED.

c) Seguro Exequial: El socio accede al seguro Exequial con el aporte anual de 5.00 USD y por el cual el seguro pagara el valor de 1200.00 en el instante en el que el socio fallezca por cualquier causa.

4.1.7.5. Servicios Cooperativos

a) IESS: Pago de sus planillas de aporte al Seguro Ecuatoriano de Seguridad Social en todas las agencias.

b) Oferta de Servicio de Facilito: Pagos de servicios de empresa eléctrica, agua potable municipios, telefonía fija, pagos de telefonía móvil, tv cable entre otros.

c) Oferta Transaccional: Pagos a Consejos Provinciales, SRI, Recargas, otros.

d) Horario de Servicios: SUPA, Bono de desarrollo humano, Matricula Vehicular, pago de pensiones alimenticias, planes y recargas, servicios básicos, impuestos, catálogos Western Unión.

4.1.8. Canales de Clientes

La COAC Kullki Wasi Ltda. Limitada cuenta con una Agencia Matriz y ocho sucursales que abarcan las principales ciudades de la Sierra Centro, Latacunga, Ambato y Riobamba agencia en la ciudad de Quito, varias poblaciones parroquiales como Machachi en la provincia de Pichincha, Salcedo en Cotopaxi, Píllaro, Izamba y Pelileo en Tungurahua en la provincia de Tungurahua.

4.1.9. Base Legal

La normativa legal que rige en la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., son: Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, Ley de Régimen Tributario Interno, Ley de Seguridad Social, Código de Trabajo, Estatutos y Reglamentos Internos, Normas Internacionales de Información Financiera, y demás reglamentos y acuerdos ministeriales aplicables a su competencia.

4.2. Participación de la Cooperativa de Ahorro Kullki Wasi Ltda. en el Sistema Financiero Popular y Solidario.

4.2.1. Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario

Según la LOEPS el artículo 78 menciona que —Integran el sector financiero popular y solidario las cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, y cajas de ahorro (LOEPS, 2014, p. 18). Por otro lado, las organizaciones que conforman el SFPS son:

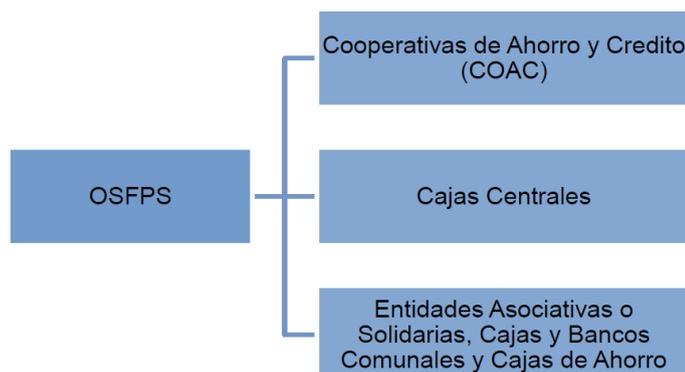


Figura 2-4 Organizaciones del Sector Financiero Popular y Solidario

Fuente (COAC Kullki Wasi Ltda., 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La tarea de las organizaciones de la economía popular y solidaria se caracteriza por el trabajo comunitario y su objetivo primordial es cubrir y garantizar las necesidades de los socios e integrantes de cooperativas, asociaciones, cajas comunales. Esta actividad tiene un peso creciente en el sector financiero nacional y en la economía nacional en general. En el Código Orgánico Monetario y Financiero se definen a las Organizaciones del sector financiero popular y solidario, las cuales se presentan a continuación.

4.2.1.1. Cooperativas de ahorro y crédito

Son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

4.2.1.2 Cajas centrales

Son entidades que integran el sector financiero popular y solidario, que se constituyen con, por lo menos, veinte cooperativas de ahorro y crédito o mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.

Las cajas centrales debidamente autorizadas por la superintendencia podrán realizar operaciones financieras de segundo piso, con cooperativas de ahorro y crédito y mutualistas de ahorro y crédito.

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

Son organizaciones que se forman por voluntad de sus socios y con aportes económicos que, en calidad de ahorros, sirven para el otorgamiento de créditos a sus miembros, dentro de los límites señalados por la Superintendencia de conformidad con lo dispuesto en la presente Ley. También se consideran como parte de estas entidades, aquellas organizaciones de similar naturaleza y actividad económica, cuya existencia haya sido reconocida por otras instituciones del Estado.

Todas estas entidades se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), es así que las atribuciones que la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS) le otorga a la Superintendencia, respecto de las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria y del Sistema Financiero Popular y Solidario (SFPS), son:

- Ejercer el control de sus actividades económicas;
- Velar por su estabilidad, solidez y correcto funcionamiento;
- Otorgar personalidad jurídica a estas organizaciones;
- Fijar tarifarios de servicios;
- Autorizar las actividades financieras que dichas organizaciones desarrollen;
- Levantar estadísticas;
- Imponer sanciones; y,
- Expedir normas de carácter general.
- Adicionalmente, el Reglamento señala las siguientes:
 - Cumplir y hacer cumplir las regulaciones dictadas por los órganos competentes;
 - Conocer y aprobar reformas a los estatutos de las organizaciones;
 - Registrar nombramientos de directivos y representantes legales de las organizaciones;
 - Registrar la adquisición o pérdida de la calidad de integrante de las organizaciones;
 - Proponer regulaciones a los órganos encargados de dictarlas; y,
 - Revisar informes de auditoría de las organizaciones.

Sin embargo, de lo expuesto y si bien en la actualidad se cuenta con una institucionalidad sólida creada para las organizaciones de la Economía Popular y Solidaria y su sector financiero, al momento la información socioeconómica de estas organizaciones está en un proceso de construcción, debido

a que antes de la vigente constitución estas organizaciones no fueron visibilizadas, por lo tanto, no fueron beneficiadas de la política pública.

4.2.2. Segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito

Según el Código Orgánico Monetario y Financiero resuelve expedir el siguiente artículo para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario.

Artículo 447.- Capital social y segmentación. El capital social de las cooperativas de ahorro y crédito será determinado mediante regulación por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera. Las cooperativas se ubicarán en los segmentos que la Junta determine. El segmento con mayores activos del sector financiero popular y solidario se define como segmento 1 e incluirá a las entidades con un nivel de activos superior a USD 80'000.000,00(ochenta millones de dólares de los Estados Unidos de América.) Dicho monto será actualizado anualmente por la Junta aplicando la variación del índice de precios al consumidor. En la siguiente tabla se presenta la segmentación tomando en cuenta el número de cooperativas financieras existentes en el país.

Tabla 1-4 Número de cooperativas financieras clasificadas por segmentos (en millones USD).

| SECTOR | Activos (en dólares) | Total | % | Total activos (en millones) | % |
|----------------------|---|------------|-------------|-----------------------------|-------------|
| SEGMENTO 1 | Mayor a 80'000.000,00 | 31 | 4,81% | 8.999 | 69.01% |
| SEGMENTO 2 | Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00 | 40 | 6,20% | 1.600 | 12.27% |
| SEGMENTO 3 | Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00 | 82 | 12,71% | 922 | 7.07% |
| SEGMENTO 4 | Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00 | 182 | 28,22% | 455 | 3.49% |
| SEGMENTO 5 | Hasta 1'000.000,00 | 306 | 47,44% | 110 | 0.84% |
| | Mutualistas | 4 | 0,62% | 954 | 7.32% |
| TOTAL GENERAL | | 645 | 100% | 13.039 | 100% |

Fuente: (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Siendo el segmento 1 el más importante ya que representa a las Cooperativas más grandes con 31 entidades, más una caja central que es Financoop con el 2,77% de participación en el número de entidades y el 69,01% de los activos. El segmento 2 con 40 entidades, y el 12,27% de los activos, seguido del segmento 3 con el 12,71% en número de entidades y el 7,07% de los activos, el segmento 4 con el 28.22% en número de entidades, y el 3,49% de los activos, por último, el segmento cinco donde se encuentra la mayor cantidad de COAC pequeñas con un 47,44% en número de entidades y el 0,84% de los activos.

4.2.3. Participación de las Cooperativas en el Sistema Financiero Nacional.

Tabla 2-4 Participación de integrantes del Sistema Financiero Nacional privado con saldos a diciembre de 2016 y a diciembre de 2017

| Sistema financiero privado | 2016 | | 2017 | |
|----------------------------|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Activos en millones | % de Participación | Activos en millones | % de Participación |
| Bancos | 37.130,97 | 84,82% | 38.974,96 | 83.80% |
| Cooperativas | 6.641,59 | 15,18% | 7.535,29 | 16,20% |
| Total Sistema | 43.772,56 | 100% | 46.510.25 | 100% |

Fuente (Ekos, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

De acuerdo a los datos obtenidos de los reportes de la página financiera Ekos (2018). A pesar que los activos de las cooperativas no son tan altos como los de los bancos, se puede observar que ocupan un lugar bastante interesante en el sistema financiero, por otro lado, en los dos segmentos los activos crecieron del 2016 al 2017 de forma proporcional en un punto porcentual, de tal forma que para el primer año de análisis el activo de las cooperativas es de 15,18% de participación en el sistema financiero, mientras que para el 2017 alcanzan el 16,20%.

4.2.4. Situación financiera de las cooperativas en el Sector Financiero Popular y Solidario (2016 / 2017)

Tabla 3-4 Cifras financieras a diciembre del 2016 y a diciembre del 2017.

| Indicadores financieros | Total Segmento 1 | | Total Segmento 2 | | Total Segmento 3 | | Total Segmento 4 | | Total Segmento 5 | | Total SFPS | |
|--|------------------|----------|------------------|----------|------------------|--------|------------------|--------|------------------|--------|------------|----------|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Totales de cuentas | | | | | | | | | | | | |
| Activos | 6.641,61 | 8.293,16 | 1.372,06 | 1.764,01 | 946,91 | 995,55 | 427,09 | 455,02 | 127,16 | 127,16 | 9.514,82 | 9.514,82 |
| Pasivos | 5.664,52 | 6.917,52 | 1.148,97 | 1.495,37 | 775,62 | 817,34 | 343,62 | 365,83 | 95,04 | 95,04 | 8.027,76 | 8.027,76 |
| Patrimonio | 977,09 | 1.375,63 | 223,09 | 268,65 | 171,29 | 178,21 | 83,47 | 89,20 | 32,12 | 32,12 | 1.487,06 | 1.487,06 |
| Capital social | 427,05 | 701,33 | 105,44 | 115,63 | 87,70 | 83,71 | 52,86 | 51,01 | 19,40 | 19,40 | 692,45 | 692,45 |
| Créditos (cuenta 14) | 4.108,77 | 5.214,12 | 991,13 | 1.305,99 | 681,29 | 732,13 | 305,87 | 328,93 | 78,37 | 78,37 | 6.165,43 | 6.165,43 |
| Depósitos (cuenta 21) | 5.307,12 | 6.423,25 | 1.054,21 | 1.355,05 | 678,72 | 703,55 | 288,99 | 309,51 | 81,47 | 81,47 | 7.410,51 | 7.410,51 |
| Cartera bruta por tipo | | | | | | | | | | | | |
| Crédito comercial prioritario | 112,71 | 112,71 | 23,96 | 23,96 | 4,38 | 4,38 | 1,74 | 1,74 | 1,23 | 1,23 | 144,01 | 144,01 |
| Crédito de consumo prioritario | 2.289,47 | 2.289,47 | 473,04 | 474,13 | 292,70 | 292,70 | 112,69 | 112,69 | 23,86 | 23,86 | 3.191,76 | 3.191,76 |
| Crédito inmobiliario | 283,84 | 283,84 | 53,24 | 53,24 | 20,24 | 20,24 | 7,27 | 7,27 | 2,05 | 2,05 | 366,64 | 366,64 |
| Microcrédito | 1.597,86 | 1.597,86 | 503,67 | 504,67 | 381,44 | 381,44 | 194,32 | 194,32 | 50,92 | 50,92 | 2.729,22 | 2.729,22 |
| Crédito productivo | 2,32 | 4,48 | 0,00 | 0,88 | 0,07 | 0,18 | 0,05 | 0,41 | 0,18 | 0,51 | 2,62 | 6,47 |
| Crédito de consumo ordinario | 122,02 | 312,49 | 15,73 | 44,06 | 18,77 | 27,68 | 4,74 | 4,27 | 4,21 | 4,12 | 165,47 | 392,61 |
| Crédito educativo | 0,00 | 0,10 | 0,01 | 0,04 | 0,07 | 0,32 | 0,22 | 0,11 | 0,00 | 0,00 | 0,30 | 0,56 |
| Índices de morosidad | | | | | | | | | | | | |
| Morosidad de la cartera total | 5,40% | 4,02% | 10,26% | 6,44% | 11,16% | 8,50% | 14,67% | 12,15% | 16,16% | 15,91% | 7,40% | 5,34% |
| Intermediación financiera | | | | | | | | | | | | |
| Cartera bruta / (depósitos a la vista + depósitos a plazo) | 84,6% | 87,07% | 106,9% | 106,8% | 111,1% | 114,6% | 117,3% | 117,8% | 106,4% | 116,4% | 91,6% | 93,5% |
| Liquidez | | | | | | | | | | | | |
| Fondos disponibles / total depósitos a corto plazo | 30,4% | 26,11% | 23,5% | 21,6% | 22,6% | 22,8% | 26,7% | 26,6% | 50,6% | 28,2% | 28,8% | 25,2% |
| Vulnerabilidad del patrimonio | | | | | | | | | | | | |
| Cartera improductiva / patrimonio | 24,4% | 16,13% | 49,2% | 33,3% | 46,8% | 36,7% | 56,5% | 47,1% | 41,7% | 47,2% | 32,9% | 22,3% |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Sobre los datos de cifras financieras del Sector Financiero Popular y Solidario en el periodo 2016 – 2017, se pueden considerar cinco segmentos, en los cuales se pueden mencionar como referentes los indicadores financieros de activos en los que se observan incrementos de todos los segmentos, en el caso del segmento que está relacionado con esta investigación el incremento es de \$1.372,06 millones de dólares en el 2016 a 1.764,01 dólares para el año 2017.

Se observa en la tabla que los valores para el segmento dos que los pasivos también se incrementan pasando de \$1.148,97 millones en el año 2016 a \$1.495,37 millones en el 2017, los depósitos se incrementan de \$1.054,21 dólares en el año 2016 a \$1.355,05 en el año 2017. El Patrimonio por su parte pasa de 223,09 a 268,65 millones.

En relación a los tipos de crédito se reporta para el periodo en mención que el más representativo es el de microcrédito el de consumo con imperceptibles variaciones para el primero en el año 2016 y 2017 es de \$504,67 millones, en el segundo de \$473,04 millones \$474,13 millones de dólares.

Con respecto al índice de morosidad el SFPS, reporta que para el segmento 2 en el periodo comprendido entre el 2016 y el 2017, se observa una disminución de 10,26% a 6,44%. La liquidez para el segmento 2 decrece del 23,5% en el 2016 al 21,6% enero 2017.

4.2.5. Posicionamiento de la COAC Kullki Wasi Ltda en el Ranking

En las tablas siguientes se propone el desarrollo de la COAC Kullki Wasi Ltda en relación a las principales cuentas del balance financiero en el Ranking del Segmento dos del Sector Cooperativo para los años 2016 y 2017, de acuerdo a los reportes propuestos por la SEPS.

Tabla 4-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Activos (en millones USD)

| RK. 2016 | Entidad | Dólares | % | RK 2017 | Entidad | Dólares | % |
|-----------------|--|---------------------|---------------|----------------|--|---------------------|------------|
| 1 | Chibuleo Ltda. | 77.013,85 | 5,70 | 1 | Fernando Daquilema | 96.698,58 | 5,48 |
| 2 | 15 de Abril Ltda. | 76.880,03 | 5,69 | 2 | Chibuleo Ltda. | 96.494,73 | 5,47 |
| 3 | Construcción Comercio y Producción Ltda. | 73.236,17 | 5,42 | 3 | Ambato Ltda. | 88.959,47 | 5,04 |
| 4 | Ambato Ltda. | 69.824,91 | 5,17 | 4 | Construcción Comercio Y Producción Ltda. | 81.572,48 | 4,62 |
| 5 | Fernando Daquilema | 61.930,01 | 4,58 | 5 | 15 De Abril Ltda. | 80.793,11 | 4,58 |
| 6 | Kullki Wasi Ltda. | 59.516,95 | 4,41 | 6 | Comercio Ltda. | 68.385,54 | 3,87 |
| 7 | La Merced Ltda | 58.078,32 | 4,30 | 7 | Once De Junio Ltda. | 67.267,47, | 3,81 |
| 8 | Once De Junio Ltda. | 54.837,62 | 4,06 | 8 | La Merced Ltda. | 66.983,05 | 3,80 |
| 9 | Erco Ltda. | 52.663,66 | 3,90 | 9 | Kullki Wasi Ltda. | 64.751,21 | 3,67 |
| 10 | Comercio Ltda. | 49.791,64 | 3,69 | 10 | Erco Ltda. | 64.582,33 | 3,66 |
| 11 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 49.499,92 | 3,66 | 11 | Chone Ltda. | 58.021,20 | 3,29 |
| 12 | Chone Ltda. | 49.127,47 | 3,64 | 12 | Guaranda Ltda. | 55.180,13 | 3,13 |
| 13 | Guaranda Ltda. | 43.433,51 | 3,21 | 13 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 52.263,18 | 2,96 |
| 14 | Luz Del Valle | 42.451,02 | 3,14 | 14 | Luz Del Valle | 51.996,47 | 2,95 |
| 15 | Otras | 532.836,11 | 39,44 | 15 | OTRAS | 838.240,48 | 43,67 |
| TOTAL | | 1.351.121,20 | 100,00 | TOTAL | | 1.764.921,96 | 100 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

La Coac Kullki Wasi Ltda. en relación a los activos se encuentra en el 2016 en sexto puesto con \$59.516,95 millones de dólares equivalente al 4,41% del porcentaje total del segmento, mientras que para el 2017 a pesar de subir sus activos a \$ 64.751,21 millones de dólares el 3.67% de los activos totales del segmento, se ubica en el noveno puesto, esto debido al repunte de otras cooperativas como la cooperativa Comercio Ltda. que pasa del puesto diez al cinco, y el importante crecimiento de COAC Fernando Daquilema que sube del puesto cinco al uno.

Tabla 5-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Pasivos (en millones USD)

| RK. 2016 | Entidad | Dólares | % | RK 2017 | Entidad | Dólares | % |
|-----------------|--|---------------------|---------------|----------------|--|---------------------|---------------|
| 1 | Chibuleo Ltda. | 66.600,40 | 5,90 | 1 | Fernando Daquilema | 86.530,27 | 5,79 |
| 2 | 15 De Abril Ltda. | 63.987,95 | 5,66 | 2 | Chibuleo Ltda. | 84.297,94 | 5,64 |
| 3 | Construcción Comercio Y Producción Ltda. | 63.705,97 | 5,64 | 3 | Ambato Ltda. | 76.648,76 | 5,13 |
| 4 | Ambato Ltda. | 59.667,71 | 5,28 | 4 | Construcción Comercio Y Producción Ltda. | 71.618,45 | 4,79 |
| 5 | Fernando Daquilema | 54.996,23 | 4,87 | 5 | 15 De Abril Ltda. | 67.291,55 | 4,5 |
| 6 | Kullki Wasi Ltda. | 51.237,97 | 4,54 | 6 | Comercio Ltda. | 58.351,29 | 3,9 |
| 7 | La Merced Ltda.-Cuenca | 50.827,58 | 4,50 | 7 | Once De Junio Ltda. | 58.229,02 | 3,89 |
| 8 | Once De Junio Ltda. | 47.204,82 | 4,18 | 8 | La Merced Ltda. | 57.046,751,71 | 3,81 |
| 9 | Erco Ltda. | 41.753,18 | 3,70 | 9 | Kullki Wasi Ltda. | 55.419,07 | 3,71 |
| 10 | Comercio Ltda. | 40.995,36 | 3,63 | 10 | Erco Ltda. | 54.108,97 | 3,62 |
| 11 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 39.770,14 | 3,52 | 11 | Chone Ltda. | 45.405,83 | 3,04 |
| 12 | Guaranda Ltda. | 37.042,19 | 3,28 | 12 | Guaranda Ltda. | 44.660,85 | 2,99 |
| 13 | Chone Ltda. | 37.033,23 | 3,28 | 13 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 44.328,59 | 2,96 |
| 14 | Coopac Austro Ltda. | 35.890,45 | 3,18 | 14 | Luz Del Valle | 44.079,87 | 2,95 |
| 15 | Otras | 438.989,52 | 38,86 | 15 | Otras | 647.349,85 | 43,28 |
| Total | | 1.129.702,69 | 100,00 | Total | | 1.495.367,12 | 100,00 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Con respecto a los pasivos en el periodo 2016 COAC Kulliki Wasi Ltda. ocupa el lugar seis con \$ 51.237,97 millones de dólares es el 4,54% del total de pasivos del segmento, para el 2017 desciende al puesto nueve con \$55.419, 07 millones de dólares equivalente al 3,71% del total de los pasivos del segmento, en este rubro en el 2016 la cooperativa Chibuleo Limitada ocupa el puesto uno, mientras que para el 2017 la cooperativa Fernando Daquilema pasa del puesto cinco al puesto uno.

El incremento de Pasivos de la Cooperativa es de apenas \$4.181,10 millones mientras que la COAC Fernando Daquilema incrementa el Pasivo del 4,87% al 5,79% esto implica estos es \$31.534.04 millones de dólares.

Tabla 6-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Patrimonio (en millones USD)

| RK. 2016 | Entidad | Dólares | % | RK 2017 | Entidad | Dólares | % |
|-----------------|--|-------------------|------------|----------------|--|-------------------|------------|
| 1 | 15 de Abril Ltda. | 12.892,08 | 5,82 | 1 | 15 De Abril Ltda. | 13.501,55 | 5,01 |
| 2 | Chone Ltda. | 12.094,24 | 5,46 | 2 | Erco Ltda. | 13.158,50 | 4,88 |
| 3 | Erco Ltda. | 10.910,48 | 4,93 | 3 | Chone Ltda. | 12.615,36 | 4,68 |
| 4 | Chibuleo Ltda. | 10.413,45 | 4,70 | 4 | Ambato Ltda. | 12.310,71 | 4,57 |
| 5 | Ambato Ltda. | 10.157,20 | 4,59 | 5 | Chibuleo Ltda. | 12.196,79 | 4,52 |
| 6 | De la pequeña empresa cacpe Loja Ltda. | 9.729,79 | 4,39 | 6 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 10.851,53 | 4,03 |
| 7 | Construcción comercio y producción Ltda. | 9.530,20 | 4,30 | 7 | Fernando Daquilema | 10.168,30 | 3,77 |
| 8 | Comercio Ltda. | 8.796,29 | 3,97 | 8 | Comercio Ltda. | 10.034,24 | 3,72 |
| 9 | Padre Julián Llorente Ltda. | 8.546,47 | 3,86 | 9 | Construcción Comercio Y Producción Ltda. | 9.954,03 | 3,69 |
| 10 | Kullki Wasi Ltda. | 8.278,98 | 3,74 | 10 | Padre Julián Lorente Ltda. | 9.249,18 | 3,43 |
| 11 | Educadores del Azuay | 8.072,75 | 3,65 | 11 | Kullki Wasi Ltda. | 9.163,265 | 3,40 |
| 12 | Once de junio Ltda. | 7.632,80 | 3,45 | 12 | Once De Junio Ltda. | 8.754,03 | 3,25 |
| 13 | Maquita Cushunchic Ltda. | 7.282,89 | 3,29 | 13 | Educadores Del Azuay Ltda. | 8.222,86 | 3,05 |
| 14 | La merced Ltda.-cuenca | 7.250,74 | 3,27 | 14 | Luz Del Valle | 8.183,31 | 3,04 |
| 15 | Otros | 89.830,14 | 40,58 | 15 | Otros | 121.191,18 | 44,96 |
| TOTAL | | 221.418,50 | 100 | TOTAL | | 269.554,83 | 100 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Sobre el Patrimonio el informe de financiero publicado por la SEPS evidencia que la COAC Kullki Wasi Ltda, para el año 2016 se encontraba renqueada en el puesto 10 con un total de \$ 8.278,98, que representan el 3,74% del total de patrimonio del segmento dos de las cooperativas. Para el año 2017 bajo al puesto 11 con un monto total de \$9.163,26 millones de dólares que representan el 3,40%.

En este rubro la COAC que mayor monto de Patrimonio maneja en los dos periodos es la Cooperativa de Ahorro y Crédito manabita 15 de abril que en el 2016 alcanza un patrimonio de del 5,82% y para el 2017, tiene el 5,07%, en este rubro es interesante observar las posiciones de las comparativas presentes en la zona de influencia de la COAC Kullki Wasi Ltda., como La COAC Chibuleo, LA COAC Ambato Ltda. y la COAC Fernando Daquilema que siempre se ubican entre los cinco primeros lugares.

Tabla 7-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Cartera bruta (en millones USD)

| RK. 2016 | Entidad | Dólares | % | RK 2017 | Entidad | Dólares | % |
|-----------------|--|---------------------|------------|----------------|--|---------------------|------------|
| 1 | Construcción Comercio y Producción Ltda. | 59.054,54 | 5,61 | 1 | Chibuleo Ltda. | 81.990,69 | 5,90 |
| 2 | 15 De Abril Ltda. | 58.940,24 | 5,60 | 2 | Fernando Daquilema | 80.626,77 | 5,80 |
| 3 | Chibuleo Ltda. | 53.348,48 | 5,06 | 3 | Ambato Ltda. | 66.588,48 | 4,79 |
| 4 | Ambato Ltda. | 52.966,73 | 5,03 | 4 | Construcción Comercio Y Producción Ltda. | 65.382,05 | 4,70 |
| 5 | Kullki Wasi Ltda. | 49.588,92 | 4,71 | 5 | Kullki Wasi Ltda. | 57.434,38 | 4,13 |
| 6 | Fernando Daquilema | 48.946,75 | 4,65 | 6 | 15 De Abril Ltda. | 56.251.,49 | 4,05 |
| 7 | La Merced Ltda.- Cuenca | 44.799,91 | 4,25 | 7 | Erco Ltda. | 53.926,89 | 3,88 |
| 8 | Erco Ltda. | 43.425,35 | 4,12 | 8 | La Merced Ltda. | 51.699,00 | 3,72 |
| 9 | Once De Junio Ltda | 42.876,22 | 4,07 | 9 | Once De Junio Ltda. | 50.116,79 | 3,60 |
| 10 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 38.322,65 | 3,64 | 10 | Comercio Ltda. | 45.202,04 | 3,25 |
| 11 | Guaranda Ltda. | 37.189,18 | 3,53 | 11 | Guaranda Ltda. | 44.608,31 | 3,21 |
| 12 | Comercio Ltda. | 35.459,25 | 3,37 | 12 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 43.348,09 | 3,12 |
| 13 | Luz Del Valle | 35.335,07 | 3,35 | 13 | Luz Del Valle | 41.547,00 | 2,99 |
| 14 | Coopac Austro Ltda. | 33.957,81 | 3,22 | 14 | Chone Ltda. | 38.964, 26 | 2,80 |
| 15 | Otras | 419.215,48 | 39,79 | 15 | Otras | 708.095,30 | 44,06 |
| TOTAL | | 1.053.426,58 | 100 | TOTAL | | 1.390.565,79 | 100 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los resultados del Rankin de Cartera Bruta del segmento dos de cooperativas encontrados en los Boletines financieros publicados por la SEPS, le ubican a la COAC Kullki Wasi Ltda. en el año 2016 y 2017 en el puesto cinco, en el primer periodo de análisis con un monto de \$ 49.588,92 millones de dólares, equivalentes al 4,71% de la cartera bruta del total del segmento dos y para el año 2017 un monto de \$ 57.434,38 equivalente al 4,13% del monto total de del segmento.

Es importante recalcar que las cooperativas de la región sierran centro se encuentran entre los primeros cinco puestos del Rankin de Cartera Bruta, haciendo que el compromiso de la COAC Kullki Wasi Ltda. sea mucho mayor para con sus socios y clientes y que es importante que se establezcan políticas para atraer mayores recursos e integrar socios a la entidad.

Tabla 8-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Depósitos a la vista (en millones USD)

| RK. 2016 | Entidad | Dólares | % | RK 2017 | Entidad | Dólares | % |
|-----------------|--|-------------------|------------|----------------|--|-------------------|------------|
| 1 | 15 De Abril Ltda. | 34.710,34 | 8,51 | 1 | 15 De Abril Ltda. | 33.311,89 | 7,34 |
| 2 | Construcción Comercio y Producción Ltda. | 24.552,95 | 6,02 | 2 | Fernando Daquilema | 30.577,55 | 6,74 |
| 3 | Comercio Ltda. | 22.714,09 | 5,57 | 3 | Comercio Ltda. | 28.785,18 | 6,34 |
| 4 | Fernando Daquilema | 20.843,36 | 5,11 | 4 | Construcción Comercio Y Producción Ltda. | 28.492,66 | 6,28 |
| 5 | Chone Ltda. | 20.828,78 | 5,11 | 5 | Chone Ltda. | 23.720,68 | 5,23 |
| 6 | Ambato Ltda. | 18.329,77 | 4,49 | 6 | Chibuleo Ltda. | 19.161,51 | 4,22 |
| 7 | Educadores Del Azuay | 17.817,22 | 4,37 | 7 | Ambato Ltda. | 17.450,19 | 3,84 |
| 8 | Educadores De Loja | 17.660,35 | 4,33 | 8 | Once De Junio Ltda. | 17.269,75 | 3,80 |
| 9 | Armada Nacional | 17.184,88 | 4,21 | 9 | Armada Nacional | 14.891,84 | 3,28 |
| 10 | Once De Junio Ltda. | 15.542,13 | 3,81 | 10 | Educadores Del Azuay Ltda. | 13.460,70 | 2,97 |
| 11 | Chibuleo Ltda. | 14.139,11 | 3,47 | 11 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 13.266,63 | 2,92 |
| 12 | Luz Del Valle | 13.034,70 | 3,20 | 12 | Padre Julián Lorente Ltda. | 13.048,85 | 2,87 |
| 13 | Kullki Wasi Ltda. | 11.670,07 | 2,86 | 13 | Luz Del Valle | 12.743,22 | 2,81 |
| 14 | Guaranda Ltda. | 11.588,40 | 2,84 | 14 | Erco Ltda. | 11.993,43 | 2,64 |
| 15 | De La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 11.223,55 | 2,75 | 15 | Calceta Ltda. | 11.960,80 | 2,64 |
| 16 | Erco Ltda. | 11.204,70 | 2,75 | 16 | Guaranda Ltda. | 11.935,84 | 2,63 |
| 17 | Padre Julián Lorente Ltda. | 10.909,82 | 2,68 | 17 | Kullki Wasi Ltda. | 11.444,09 | 2,52 |
| 18 | Otras | 113.885,24 | 27,92 | 18 | Otras | 140.383,01 | 30,93 |
| TOTAL | | 407.839,46 | 100 | TOTAL | | 453.897,82 | 100 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Sobre el Rubro de Ahorros a la vista, la COAC, Kullki Wasi Ltda., de acuerdo a los boletines financieros publicados por la SEPS, se encuentra posicionada para el 2016 en el lugar trece con un total de \$11.670,07 esto es el 2,86% del total de los depósitos a la vista de las cooperativas pertenecientes al segmento dos y para el 2017 baja al puesto diecisiete con \$11.444,09 equivalente al 2,52% del total de ahorros a la vista.

En este sentido se encuentra que prácticamente se paralizó este rubro bajando la disponibilidad de estos fondos. La Entidad financiera primera en el Ranking de este indicador es la COAC 15 de Abril Ltda., de la ciudad de Portoviejo con el 8,51% para el 2016 y 7,34% para el 2017.

Tabla 9-4 Ranking Cooperativas 2016/2017, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2, Depósitos a plazo (en millones USD)

| RK. 2016 | Entidad | Dólares | % | RK 2017 | Entidad | Dólares | % |
|-----------------|--|-----------------------|---------------|----------------|--|-------------------|---------------|
| 1 | Chibuleo Ltda. | 51.636,03 | 8,25 | 1 | Chibuleo Ltda. | 57.899,40 | 6,83 |
| 2 | La Merced Ltda.- Cuenca | 41.117,40 | 6,57 | 2 | Ambato Ltda. | 48.810,56 | 5,76 |
| 3 | Ambato Ltda. | 38.088,02 | 6,09 | 3 | La Merced Ltda. | 46.205,93 | 5,45 |
| 4 | Kullki Wasi Ltda. | 37.063,10 | 5,92 | 4 | Fernando Daquilema | 42.744,83 | 5,04 |
| 5 | Construcción Comercio y Producción Ltda. | 30.600,79 | 4,89 | 5 | Kullki Wasi Ltda. | 40.321,85 | 4,75 |
| 6 | Once de Junio Ltda. | 30.002,85 | 4,80 | 6 | Once de Junio Ltda. | 38.079,90 | 4,49 |
| 7 | Fernando Daquilema | 29.465,29 | 4,71 | 7 | Construcción Comercio y Producción Ltda. | 32.999,38 | 3,89 |
| 8 | Coopac Austro Ltda. | 27.152,84 | 4,34 | 8 | 15 de Abril Ltda. | 31.728,77 | 3,74 |
| 9 | 15 De Abril Ltda. | 26.362,44 | 4,21 | 9 | Coopac Austro Ltda. | 30.192,52 | 3,56 |
| 10 | Guaranda Ltda. | 23.746,42 | 3,80 | 10 | Crea Ltda. | 29.333,39 | 3,46 |
| 11 | De la Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 22.864,16 | 3,65 | 11 | Erco Ltda. | 28.551,75 | 3,37 |
| 12 | Cooperativa de Ahorro y Crédito Erco Ltda. | 22.115,49 | 3,54 | 12 | Guaranda Ltda. | 27.193,36 | 3,21 |
| 13 | Indígena Sac Ltda. | 20.785,86 | 3,32 | 13 | De la pequeña empresa Cacpe Loja Ltda. | 26.860,06 | 3,17 |
| 14 | Padre Julián Lorente Ltda. | 19.540,13 | 3,12 | 14 | Luz del valle | 23.395,24 | 2,76 |
| 15 | Otras | 205.068,72 | 32,79 | 15 | Otras | 343.824,15 | 40,52 |
| Total | | 848.141.099,93 | 100,00 | Total | | 625.609,54 | 100,00 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En lo que se refiere al Ranking de depósitos a plazo, se ha podido evidenciar que para el año 2016 la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., se encuentra en el puesto cuatro con \$37.063,10 millones de dólares que representan el 5,92% del total de depósitos a plazo del segmento dos de cooperativas.

Para el año 2016 la COAC Kullki Wasi Ltda. se ubica en el puesto cinco con un monto de \$40.321,85 millones de dólares que equivalen al 4,75% del total de depósitos a plazo del segmento dos de cooperativas. Para este periodo la cooperativa Chibuleo Limitada se mantienen en el primer lugar en los dos años de evaluación con el 8,25% para el 2016 y 6,83% para el 2017, encontrándose que para el segundo año la distribución porcentual de depósitos a plazos para las cooperativas del segmento dos a nivel nacional está repartido de forma más equilibrada, pero sin embargo no existen variaciones significativas entre los dos años para todo el segmento.

Tabla 10-4 Ranking Cooperativas 2016/2017 Resultados, Sector Financiero Popular y Solidario, Segmento 2 (en millones USD)

| RK. 2016 | Entidad | Dólares | % | RK 2017 | Entidad | Dólares | % |
|-----------------|--|----------------|----------|----------------|--|----------------|-------------|
| 1 | Chone Ltda. | 1.058,26 | 17,97 | 1 | Chone Ltda. | 1.466,43 | 17,25 |
| 2 | Once De Junio Ltda. | 388,24 | 6,59 | 2 | Ambato Ltda. | 1.089,28 | 12,82 |
| 3 | Guaranda Ltda. | 338,07 | 5,74 | 3 | Comercio Ltda. | 758,90 | 8,93 |
| 4 | Ambato Ltda. | 297,48 | 5,05 | 4 | Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 751,45 | 8,84 |
| 5 | Fernando Daquilema | 281,72 | 4,78 | 5 | Virgen Del Cisne | 751,19 | 8,84 |
| 6 | Luz Del Valle | 270,32 | 4,59 | 6 | Erco Ltda. | 717,38 | 8,44 |
| 7 | La Pequeña Empresa Cacpe Loja Ltda. | 265,00 | 4,50 | 7 | Fernando Daquilema | 619,56 | 7,29 |
| 8 | Chibuleo Ltda. | 259,40 | 4,40 | 8 | Padre Julián Lorente Ltda. | 441,73 | 5,20 |
| 9 | Calceta Ltda. | 219,26 | 3,72 | 9 | San Antonio Ltda. - | 433,83 | 5,10 |
| 10 | Educadores Del Azuay | 217,11 | 3,68 | 10 | Once De Junio Ltda. | 411,38 | 4,84 |
| 11 | Maquita Cushunchic Ltda. | 215,53 | 3,66 | 11 | Kullki Wasi Ltda | 409,01 | 4,81 |
| 12 | Comercio Ltda. | 213,36 | 3,62 | 12 | Textil 14 De Marzo | 400,00 | 4,71 |
| 13 | La Merced Ltda.- Cuenca | 174,60 | 2,96 | 13 | La Pequeña Empresa Cacpe Zamora Ltda. | 388,35 | 4,57 |
| 14 | Erco Ltda. | 164,29 | 2,79 | 14 | Chibuleo Ltda. | 379,25 | 4,46 |
| 15 | Textil 14 De Marzo | 159,15 | 2,73 | 15 | Luz Del Valle | 360,39 | 4,24 |
| 16 | La Pequena Empresa Cacpe Zamora Ltda. | 150,29 | 2,55 | 16 | Cotocollao Ltda. | 334,42 | 3,93 |
| 17 | Construcción Comercio Y Producción Ltda. | 134,45 | 2,28 | 17 | Maquita Cushunchic Ltda. | 331,42 | 3,90 |
| 18 | Artisanos Ltda. | 132,32 | 2,24 | 18 | Guaranda Ltda. | 311,32 | 3,66 |
| 19 | Mujeres Unidas Warmikunapak - Cacmu | 128,22 | 2,17 | 19 | Calceta Ltda. | 286,40 | 3,37 |
| 20 | Educadores De Loja | 116,07 | 1,97 | 20 | Armada Nacional Educadores Del Azuay Ltda. | 278,60 | 3,28 |
| 21 | Padre Julián Lorente Ltda. | 110,87 | 1,88 | 21 | Lucha Campesina | 231,96 | 2,73 |
| 22 | De La Pequeña Empresa Gualaquiza | 99,62 | 1,69 | 22 | La Merced Ltda. | 192,93 | 2,27 |
| 23 | Alfonso Jaramillo Cámara De Comercio De Cuenca | 84,98 | 1,44 | 23 | | | |

| | | | | | | | |
|----|------------------------|---------------|---------------|----|--------------------------------|-----------------|---------------|
| 24 | Cotocollao Ltda. | 69,99 | 1,18 | 24 | Alfonso Jaramillo León Ccc | 68,74 | 1,99 |
| 25 | Juan Pio De Mora Ltda. | 69,11 | 1,17 | 25 | Artesanos Ltda. | 167,32 | 1,97 |
| 26 | Kullki Wasi Ltda. | 28,98 | 0,49 | 26 | Mujeres Unidas Warmikunapac | 150,24 | 1,77 |
| | Otras | -5.058,00 | 5,33 | | Otras | -3307,91 | -41,86 |
| | TOTAL | 588,69 | 100,00 | | | 8.498,97 | 100,00 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En lo que tiene que ver a resultados, los boletines financieros publicados por la SEPS, reportan que la COAC Kullki Wasi Ltda., para el año 2016 se encuentra ranqueada en el puesto 26 con un monto de resultados equivalente a \$28.980 dólares esto es el 0,49% del monto total del segmento, para el 2017 sube al puesto once con un monto de \$409.010 dólares, que representa 4m81% del monto total del segmento, en este rubro la cooperativa ubicada en el primer lugar es la COAC Chone Ltda. con el 17,97% en el 2016 y 17,25% en el 2017.

4.2.6. Captaciones, colocaciones y volumen de crédito de la COAC Kullki Wasi Ltda

Tabla 11-4 Captaciones por provincia de la COAC Kullki Wasi Ltda (en millones)

| Pipo de depósito | | Provincias | | | | | | | | Total | |
|-----------------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | Pichincha | | Cotopaxi | | Tungurahua | | Chimborazo | | 2016 | 2017 |
| | | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | | |
| | Saldo | 1.618.538,54 | 2.033.105,20 | 2.114.694,04 | 3.532.094,77 | 4.352.101,92 | 5.192.328,58 | 518.992,68 | 679.884,33 | 8.604.327,18 | 11.437.412,88 |
| Depósito a la vista | Número de clientes | 12.759 | 14.478 | 17.457 | 19.110 | 23.868 | 26.790 | 7.529 | 8.408 | 61.613 | 68.786 |
| | Número de cuentas | 15.102 | 17.351 | 20.827 | 23.145 | 27.462 | 30.346 | 8.773 | 9.604 | 72.164 | 80.446 |
| Depósito a plazo | Saldo | 3.963.624,26 | 4.736.486,66 | 8.154.441,77 | 8.696.812,51 | 23.098.672,23 | 25.230.202,90 | 1.846.357,43 | 1.658.352,60 | 37.063.096 | 40.321.855 |
| | Número de clientes | 240 | 243 | 456 | 444 | 817 | 814 | 68 | 74 | 1.581 | 1.575 |
| | Número de cuentas | 459 | 496 | 841 | 804 | 1.402 | 1.444 | 132 | 141 | 2.834 | 2.885 |
| Depósito restringido | Saldo | 396.047,41 | 332.241,52 | 729.968,67 | 414.711,78 | 1.637.325,35 | 1.052.593,85 | 246.968,37 | 258.725,84 | 3.010.310 | 2.058.273 |
| | Número de clientes | 675 | 411 | 937 | 466 | 1.766 | 965 | 416 | 294 | 3.794 | 2.136 |
| | Número de cuentas | 1.378 | 859 | 1.856 | 928 | 3.518 | 1.965 | 828 | 560 | 7.580 | 4.312 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los datos sobre captaciones a los que hace referencia el Boletín financiero publicado por la SEPS de la COAC Kullki Wasi Ltda. para el periodo comprendido entre el 2016 y el 2017 son los siguientes:

La Cooperativa tiene su Matriz en la Provincia del Tungurahua y varias agencias distribuidas en las provincias de Pichincha, Cotopaxi, Tungurahua y Chimborazo. En este sentido, con respecto a los depósitos a la vista para el año 2016 alcanza un total de \$ 8.604.327,18 dólares con un total de clientes de 61.613 y 80.446 cuentas, para el año 2017 LA COAC Kullki Wasi Ltda. llega a un saldo de Depósitos a la vista de \$ 11.437.412,88 lo que implica un N° de clientes de 68.786 y un número de cuentas de 80.446.

En este periodo se incrementó el saldo en 2.833085,7 millones de dólares esto es 24,77% el número de clientes en 10,36% y el número de cuentas 10,29%, lo que significa que fue superior el aporte de la cuenta ahorristas, La provincia con mayor crecimiento en saldo fue Cotopaxi con el 40,18% mientras que las otras tres tuvieron un incremento de saldo promedio del 20%, siendo la Provincia del Tungurahua la que menos aportó (16,17%). En Número de clientes en depósitos a la vista la provincia de mayor crecimiento fue Pichincha con 11,87% y Cotopaxi la que menor incremento de clientes tuvo lo que significa que los clientes de esta Agencia hicieron aportes importantes en este periodo de tiempo.

En lo que se refiere a depósitos a plazo en año 2016 fueron de \$37.063.096 millones de dólares, mientras que para el 2017 se incrementaron a \$40.321.855 millones de dólares esto es un incremento del 8,08%. A pesar de que en la provincia de Chimborazo los depósitos a plazos decrecieron en 11,33%. Sobre el aumento de clientes en este rubro entre los dos periodos se dio un decrecimiento de 0,38% siendo la de mayor captación porcentual Chimborazo con 8,10%, seguida de Pichincha con 1,23%, mientras que las captaciones de depósitos a plazos en Cotopaxi y Tungurahua fue negativa en 2,70% y 0,36% respectivamente sin embargo el número de cuentas se incrementaron a 1,77%.

Con respecto a los depósitos restringidos de forma general disminuyen de \$ 3.010.310, en el año 2016 a 2.058.273 en el 2017, esto es un decrecimiento de 46,25%, en clientes se observa un decrecimiento de 77,62% y en el Número de cuentas 75,79%.

En resumen, los balances de los periodos 2016 y 2017 fueron negativos para la COAC Kullki Wasi Ltda en captación de Depósitos.

4.2.6.1. Colocaciones de la Kullki Wasi Ltda

Tabla 12-4 Colocaciones de la COAC Kullki Wasi Ltda (en millones)

| Tipo | 2016 | 2017 | Incremento | % |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------------|----------|
| Comercial | 7,00 | 6,00 | -1 | 16,67% |
| Consumo | 1.460.887,24 | 1.473.825,44 | 12.938,20 | 0,87% |
| Microcrédito de Acumulación Ampliada | 22.890.240,87 | 30.332.839,33 | 7.442.598,46 | 24,53% |
| Microcrédito de Acumulación Simple | 24.025.910,59 | 24.708.375,19 | 682.464,60 | 2,76% |
| Microcrédito Minorista | 1.211.793,42 | 540.626,91 | -671.166,51 | -124,15% |
| Vivienda Interés Público | 2,00 | 2,00 | 0,00 | 0,00% |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Sobre las colocaciones el informe financiero de las SEPS hace referencia a los siguientes datos proporcionados por la COAC Kullki Wasi Ltda. para los periodos 2016 y 2017:

Colocaciones comerciales para el 2016 un momento de \$7.000 dólares, para el 2017 un \$6.000 dólares, en créditos de consumo el 2016 fue de \$1.460.887,24, el 2017 con \$1.473.825,44 teniendo un incremento de \$12.938,20 que equivale al 0,87%,

Los Microcréditos de acumulación ampliada que es el segundo rubro en importancia para el 2016 con un monto de \$22.890.240,87 dólares, en el 2017 suben a \$30.332.839,33 dólares lo que significa un incremento de \$7.442.598,46 esto es 24,53%

Los Microcrédito de Acumulación Simple para el 2016 son de \$24.025.910,59 de dólares mientras que para el 2017 alcanzan un monto de \$24.708.375,19 de dólares \$682.464,60 dólares significando un incremento de apenas 2,76%

Los microcréditos minoristas, es decir créditos menores a \$1.000 dólares incluido el monto de la operación solicitada para el 2016 fue de \$1.211.793,42 dólares, para el 2017 disminuye a 540.626,91, esto es una disminución de \$671.166,51, es decir un decrecimiento de 124,15% con respecto al periodo anterior

Con respecto a créditos de vivienda no se realizan ninguna operación importante durante estos dos periodos.

4.2.6.2. Colocaciones por tipo de cartera (en Millones)

Tabla 13-4 Colocación de Créditos por tipo de cartera (Millones)

| Tipo De Crédito | Cartera por Vencer | | Cartera que no Devenga Intereses | | Cartera Vencida | | Cartera Total | | Morosidad | |
|---|--------------------|---------------|----------------------------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|-----------|---------|
| | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 |
| Comercial Prioritario Empresarial | - | - | - | - | 7 | 6 | 7 | 6 | 100,00% | 100,00% |
| Consumo Prioritario | 1.201.843,17 | 1.290.420,65 | 175.998,92 | 114.627,19 | 83.045,15 | 33.594,46 | 1.460.887,24 | 1.488.642,30 | 17,73% | 13,32% |
| Microcrédito de Acumulación Ampliada | 19.429.572,66 | 23.352.461,51 | 2.482.341,92 | 1.489.199,46 | 978.326,29 | 1.114.372,90 | 22.890.240,87 | 30.956.033,87 | 15,12% | 8,41% |
| Microcrédito De Acumulación Simple | 20.499.765,43 | 21.837.374,11 | 1.710.886,96 | 915.529,08 | 1.815.258,20 | 1.782.186,03 | 24.025.910,59 | 24.535.589,22 | 14,68% | 11,00% |
| Microcrédito Minorista | 1.118.583,54 | 373.223,40 | 18.315,44 | 11.276,21 | 74.894,44 | 64.533,57 | 1.211.793,42 | 454.033,18 | 7,69% | 16,70% |
| Vivienda | - | - | - | - | 2 | 2 | 2 | 2 | 100,00% | 100,00% |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

4.2.7. Volumen de crédito

Tabla 14-4 Volumen de crédito. Actividades productivas (en miles USD)

| MICROCRÉDITO MINORISTA | 2016 | 2017 | % de incremento |
|--|-------------------|------------------|------------------------|
| Actividades de Alojamiento y de Servicio de Comidas | 13.900,00 | 2.980,00 | -466,44% |
| Actividades de Atención de La Salud Humana y de Asistencia Social | 0 | 1.000,00 | 0% |
| Actividades Financieras y de Seguros | 1.000,00 | 0 | 0% |
| Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas | 700,00 | 0 | 0% |
| Agricultura, Ganadería, Silvicultura y Pesca | 46.620,00 | 15.500,00 | -300,77% |
| Artes, Entretenimiento y Recreación | 3.000,00 | 1.500,00 | -200% |
| Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas | 149.395,00 | 24.150,00 | -618,61% |
| Construcción | 9.580,00 | 5.400,00 | -177% |
| Distribución de Agua; Alcantarillado, Gestión de Desechos y Actividades De Saneamiento | 700,00 | 0 | 0% |
| Industrias manufactureras | 21.800,00 | 11.800,00 | 184,74% |
| Información y Comunicación | 5.000,00 | 0 | 0% |
| Otras Actividades de Servicios | 500,00 | 0 | 0% |
| Transporte y Almacenamiento | 12.100,00 | 3.500,00 | -345,71 |
| TOTAL | 264.295,00 | 65.830,00 | 401,48% |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

El análisis de los resultados de volumen de crédito por actividades productivas para microcrédito minorista reportado por la COAC Kullki Wasi Ltda. en los periodos 2016 a 2017 a la SEPS indica un decrecimiento importante en este tipo de operaciones, así se tiene que el rubro más importante es el de Comercio al por mayor y al por menor, reparación de Vehículos Automotores y Motocicletas, en el año 2016 fue de \$149.395, para el 2017 apenas alcanza a \$24.150, con decrecimiento del 618,61%, el segundo rubro en importancia fueron los microcréditos, que para el 2016 alcanzaron \$46.620, el 2017 se redujeron a \$15.500, en total se reportaron en el 2016 un monto total de microcréditos de 264.285,00 y para el 2017 65.830,00, esto es 401,48% de reducción.

Tabla 15-4 Microcréditos de Acumulación simple.

| MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN SIMPLE | 2016 | 2017 | % de Incremento |
|--|---------------------|---------------------|------------------------|
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 15.000,00 | 18.500,00 | 18,92% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 10.000,00 | 12.000,00 | 16,67% |
| Actividades de los hogares como empleadores | 3.000,00 | 13.686,37 | 78,08% |
| Actividades de servicios administrativos y de apoyo | 4.700,00 | 5.000,00 | 6,00% |
| Actividades financieras y de seguros | 10.000,00 | 0 | 0% |
| Actividades profesionales, científicas y técnicas | 3.000,00 | 0 | 0% |
| Actividades inmobiliarias | 0 | 2.300,00 | 0,00% |
| Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria | 0 | 5.000,00 | 0,00% |
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 398.760,00 | 379.419,40 | -5,10% |
| Artes, entretenimiento y recreación | 3.000,00 | 5.000,00 | 40,00% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 1.303.005,00 | 840.621,40 | -64,00% |
| Construcción | 73.600,00 | 143.100,00 | 48,57% |
| Enseñanza | 6.800,00 | 6.000,00 | -13,33% |
| Explotación de minas y canteras | 5.000,00 | 0 | 0,00% |
| Industrias manufactureras | 181.550,00 | 188.456,98 | 3,67% |
| Información y comunicación | 3.000,00 | 2.000,00 | -50,00% |
| Otras actividades de servicios | 5.000,00 | 24.000,00 | 79,17% |
| Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado | 5.000,00 | 0 | 0,00% |
| Transporte y almacenamiento | 78.501,00 | 62.500,00 | -25,60% |
| TOTAL | 2.108.916,00 | 1.707.584,15 | -23,50% |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los microcréditos de acumulación simple también sufrieron de un decrecimiento importante entre el periodo 2016 – 2017, el principal de Comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos, automotores y motocicletas, fue de \$1.303.005 en el 2016, para el 2017 alcanzo 840,621, 40 lo que significó una disminución de 64% en el rubro de agricultura, silvicultura, ganadería y pesca paso de \$398.760 a \$379.419,40 , esto es el 5,10% menos, en el rubro de industrias manufactureras por el contrario se incrementó de \$181.550 en el 2016 a \$188.456,98 en el 2017, lo que significa un incremento de 3,67%. De manera general se establece que para el 2016 el monto total de microcréditos fue de \$ 2.108.916, mientras que para el 2017 fue de 1.707.884,15, representando un decrecimiento de 23,50% en microcréditos de acumulación simple.

Tabla 16-4 Colocación de Microcréditos de acumulación ampliada

| MICROCRÉDITO DE ACUMULACIÓN AMPLIADA | 2016 | 2017 | % de Incremento |
|--|---------------------|---------------------|----------------------------|
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 0 | 42.000,00 | 0,00% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 20.000,00 | 10.000,00 | -100,00% |
| Actividades inmobiliarias | 5.000,00 | 0 | 0,00% |
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 283.301,00 | 334.327,66 | 15,26% |
| Artes, entretenimiento y recreación | 0 | 15.000,00 | 0,00% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 691.500,00 | 552.500,00 | -25,16% |
| Construcción | 95.000,00 | 177.578,40 | 46,50% |
| Industrias manufactureras | 109.621,00 | 226.350,00 | 51,57% |
| Otras actividades de servicios | 35.000,00 | 0 | 0% |
| Transporte y almacenamiento | 226.810,00 | 191.500,00 | -18,44% |
| TOTAL | 1.466.232,00 | 1.549.256,06 | |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Los microcréditos de acumulación ampliada, se experimenta también un decrecimiento importante entre el periodo 2016 – 20017, el comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas de \$ 691.500,00 en el 2016 bajó a \$ 552.500,00 en 2017, lo que significó una disminución de 25,16% en el rubro de agricultura, silvicultura, ganadería y pesca paso de \$283.301,00 a \$ 334.327,66 ; esto es él 15,26% de aumento, en el rubro de industrias manufactureras por el contrario se incrementó de \$109.621,00 en el 2016 a \$226.350,00 en el 2017, lo que significa un incremento de 51,57%. De manera general se establece que para el 2016 el monto total de microcréditos fue de \$ 1.466.232,00, mientras que para el 2017 fue de \$ 1549.256,06, representando un decrecimiento de 23,50% en microcréditos de acumulación simple.

Tabla 17-4 Volumen de crédito. Actividades no productivas (en millones USD)

| CONSUMO PRIORITARIO | 2016 | 2017 | % de Incremento |
|--|--------------|-------------------|------------------------|
| Actividades de alojamiento y de servicio de comidas | 600,00 | 0 | 0,00% |
| Actividades de atención de la salud humana y de asistencia social | 0 | 1.000,00 | 0,00% |
| Actividades de los hogares como empleadores | 0 | 800,00 | 0,00% |
| Actividades financieras y de seguros | 500,00 | 0 | 0,00% |
| Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca | 0 | 56.500,00 | 0,00% |
| Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas | 47.300,00 | 92.525,00 | 48,87% |
| Construcción | 5.000,00 | 3.000,00 | -40,00% |
| Industrias manufactureras | 2.510,00 | 24.500,00 | 10,24 |
| Transporte y almacenamiento | 5.000,00 | 11.000,00 | 45,45 |
| TOTAL | 60910 | 189.325,00 | 32,17 |

Fuente: Boletines financieros (SEPS, 2018)

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

En el cuadro de volumen de crédito. Actividades no productivas, se experimenta también un crecimiento importante entre el periodo 2016 – 20017, el comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos automotores y motocicletas de \$ 47.300,00 en el 2016 subió a \$ 92.525,00 en 2017, lo que significó un aumento de 48,87% en el rubro de agricultura, silvicultura, ganadería y pesca paso de \$0 a \$ 56.500,00 en un año; esto es el 0% de aumento, en el rubro de industrias manufactureras por el contrario se incrementó de \$2.510,00 en el 2016 a \$24.500,00 en el 2017, lo que significa un incremento de 10,24 %. De manera general se establece que para el 2016 el monto total de microcréditos fue de \$ 60910,00, mientras que para el 2017 fue de \$ 189.325,00, representando un crecimiento de 32,17% en volumen de crédito. Actividades no productivas.

La evaluación financiera y social realizada a la COAC Kullki Wasi Ltda. ha permitido obtener la información necesaria para establecer los aspectos positivos y negativos que inciden en su desempeño y determinar cómo estos dos factores se interrelacionan unos con otros, para hacer posible que la institución cumpla con los objetivos y los propósitos por la que fue creada.

El auge que la COAC Kullki Wasi Ltda. ha tenido, con respecto al desempeño financiero, está vinculado a la confianza de sus clientes y al manejo acertado de sus finanzas, aspectos que se han visualizado en el análisis realizado, haciendo posible que en el periodo 2016 – 2017, se alcance un alto nivel de utilidades y liquidez

Sin embargo, la evaluación social ha demostrado algunos despropósitos, con respecto al tratamiento que la cooperativa da a sus empleados y a los clientes, aspectos que han sido observados en el análisis de este trabajo y que se han traducido en la elaboración de una propuesta que permita a la entidad

tomar las medidas correctivas pertinentes, para dar cumplimiento con los preceptos que dispone la SEPS y alcanzar con mayor prestancia la distinción de pertenecer al segmento uno.

Se ha establecido que existe una relación significativa entre los resultados del desempeño de la evaluación financiera y los resultados del desempeño social, y lo que significa esta para el desarrollo de la cooperativa, en este sentido, la propuesta, establece criterios que permitan mantener con eficiencia el desempeño financiero y solventar oportunamente las necesidades y los problemas de los clientes externos e internos.

CAPÍTULO V

5. PROPUESTA

EVALUACIÓN DEL DESEMPEÑO FINANCIERO Y SOCIAL DE LA COAC KULLKI WASI LTDA.

5.1 Datos generales de la propuesta

Institución: Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Segmento: 2

Localización: La Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. Su matriz se localiza en la provincia de Tungurahua, cantón Ambato, parroquia Matriz, calles Juan B. Vela y Martínez.

Sucursales: Quito, Machachi, Latacunga, Salcedo, Píllaro, Izamba, Pelileo y Riobamba.

5.2 Antecedentes de la propuesta

Considerando que la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), requiere de las instituciones financieras que están bajo su supervisión informes periódicos de su situación financiera y del balance social de su trabajo, y que estos balances deben estar sujetos a evaluación permanente para el mejoramiento y fortalecimiento de los diferentes aspectos que constituyen los factores financieros y de responsabilidad social de las cooperativas, se realizó una evaluación del Desempeño Financiero y Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. en el periodo 2016-2017, cuyo análisis dio como resultado una serie de factores que indican que la institución se ha desarrollado positivamente en el tiempo, pero que sin embargo existen factores que son necesarios rectificar para obtener mejores resultados.

5.3. Justificación de la propuesta

Considerando los resultados obtenidos de la evaluación financiera y la evaluación social realizada y tomando en cuenta que las operaciones de una Cooperativa de Ahorro y Crédito con las características de la Kullki Wasi Ltda. en un entorno de mercado altamente competitivo y de alto crecimiento de oferta y demanda, requiere de la implementación de una plan de acción alternativo, para mejorar sus procesos, corregir sus inconsistencias y mantener su capacidad operativa en un nivel que le permita continuar desarrollándose de forma competitiva que, sin llegar a constituirse en una reingeniería de procesos o un plan estratégico, se constituya en una herramienta que contenga los elementos de juicio necesarios como para alcanzar los objetivos planteados

5.4 Objetivos de la propuesta

5.4.1 Objetivo General

Establecer lineamientos operativos, que permitan el mejoramiento del desempeño financiero y social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. en base a los resultados obtenidos en la evaluación de desempeño del periodo 2016 – 2017.

5.4.2 Objetivos Específicos

5.4.2.1. Objetivos Específicos de desempeño Financieros

- Proponer procesos que optimicen la situación financiera de la cooperativa
- Ampliar las colocaciones y captaciones de recursos a través de la oferta de productos y servicios que generen confianza.
- Capacitar al equipo de trabajo de la cooperativa en temas como: administración financiera, atención al cliente, etc.

5.4.2.2. Objetivos específicos de Desempeño Social.

- Mejorar la prelación del trabajo sobre el capital y los intereses colectivos sobre los individuales
- Desarrollar capacidades de Autogestión y Autonomía
- Promover campañas de Educación, Capacitación y Comunicación
- Mejorar la calidad e compromiso social, solidario, comunitario y con el medio ambiente.

5.5. Propuesta Técnica

En función de las políticas, objetivos y estrategias de La Cooperativa de Ahorro y Crédito se plantean las acciones orientadas al mejoramiento del desempeño financiero y social de la Cooperativa, para el efecto, se propondrán a continuación un análisis FODA con matriz cruzada para establecer las estrategias y acciones en función de los objetivos:

5.5.1. Análisis FODA del desempeño financiero

Tabla 1-5 Matriz FODA de la parte financiera

| FORTALEZAS | OPORTUNIDADES |
|---|--|
| Buena Liquidez Capacidad de Crédito | Ampliación de la cobertura Existencia de nuevos nichos de mercado Requerimiento de nuevos servicios Apoyo estatal al sector de las COAC |
| DEBILIDADES | AMENAZAS |
| Desaceleración en la colocación de créditos Crecimiento en el nivel de morosidad La relación entre los gastos de operación y el margen financiero es desfavorable Disminución de cobertura Aumento de los activos improductivos | Proliferación de nuevas cooperativas Políticas económicas adversas Desconfianza en el sistema financiero |

Fuente: Análisis del desempeño financiero

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Realizado el análisis FODA de la parte financiera se encontró que la COAC Kullki Wasi Ltda. maneja como fortalezas una muy buena liquidez y una gran capacidad de crédito que se ha demostrado a través del análisis financiero. Como debilidades se ha establecido una desaceleración de los créditos, acompañada del crecimiento de la morosidad, por lo que la relación entre gastos de operación y el margen financiero es desfavorable, en el periodo analizado se disminuyó la cobertura y aumentaron los activos improductivos. Sin embargo, existe la oportunidad de ampliar la cobertura, ya que existen nuevos nichos de mercado, presentan necesidades diversas lo que significa que la población requiere nuevos servicios que la COAC podría ofertar, se ha demostrado un importante apoyo del Estado al desarrollo del sistema Cooperativista en el Ecuador. Por esta razón se han proliferado nuevas cooperativas, en general la política financiera del Ecuador es adversa y los clientes tienen una gran desconfianza en el sistema financiero en general.

Tabla 2-5 Matriz de análisis

| | Oportunidades | | | | Amenazas | | |
|--|----------------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------------|---|-------------------------------|---------------------------------------|
| | Ampliación de la cobertura | Existencia de nuevos nichos de mercado | Requerimiento de nuevos servicios | Apoyo estatal al sector de las COAC | Proliferación de nuevas cooperativas | Políticas económicas adversas | Desconfianza en el sistema financiero |
| | O1 | O2 | O3 | O4 | A1 | A2 | A3 |
| Fortalezas | | | | | | | |
| Buena Liquidez | F1 | FO Proponer una herramienta para el monitoreo y evaluación permanente que permita alcanzar los objetivos propuestos | | | FA Implementar mecanismos que potencien la comercialización los servicios de la cooperativa | | |
| Capacidad de Crédito | F2 | | | | | | |
| Debilidades | | | | | | | |
| Desaceleración en la colocación de créditos | D1 | DO Mejorar las capacidades del equipo de gestión crediticia con un equipo especializado que además brinde asesoramiento financiero oportuno a los socios | | | DA Realizar programas de capacitación | | |
| Crecimiento en el nivel de morosidad | D2 | | | | | | |
| La relación entre los gastos de operación y el margen financiero es desfavorable | D3 | | | | | | |
| Disminución de cobertura | D4 | | | | | | |
| Aumento de los activos improductivos | D5 | | | | | | |

Fuente: Matriz FODA de la parte financiera
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

5.5.2. Acciones de Desempeño Financiero

Tabla 3-5 Acciones para el mejoramiento del desempeño financiero.

| Objetivo | Acciones de fortalecimiento | Acciones operativas |
|--|---|---|
| Proponer procesos que optimicen la situación financiera de la cooperativa | Aplicación de herramientas para el monitoreo y evaluación permanente que permita alcanzar los objetivos propuestos | <p>Se realizarán en la COAC registros contables y detallados según el área y en periodos mensuales</p> <p>Reuniones permanentes en los departamentos administrativo y financiero con el propósito de adoptar eficientemente el modelo propuesto por la SEPS</p> <p>Las decisiones gerenciales se tomarán en función de la información financiera proporcionada por la unidad de Gestión y Monitoreo de la Cooperativa.</p> |
| Fortalecer la unidad de crédito y cobranzas | Mejoramiento de las capacidades del equipo de gestión crediticia con un equipo especializado que además brinde asesoramiento financiero oportuno a los socios | <p>Reformulación del proceso que permita la disminución en el tiempo de gestión que implica el trámite para el otorgamiento de un crédito.</p> <p>Mejoramiento de la calidad de cartera analizando el peso de cada segmento del mismo.</p> <p>Implementación de asesoría financiera antes, durante y después de haberse otorgado el crédito.</p> |
| Ampliar las colocaciones y captaciones de recursos a través de la oferta de productos y servicios que generen confianza. | A través de mecanismos que potencien la comercialización de los servicios de la cooperativa | <p>Contratación de servicios para realizar afiches, trípticos y otros materiales publicitarios.</p> <p>Se establecerá tasas activas y pasivas altamente competitivas tomando como referencia las tasas vigentes establecidas para el sector financiero, así como mejorar la calidad de productos ofrecidos.</p> <p>Realizar visitas a entidades del sector público y privado a fin de promocionar los productos crediticios; visitas mensuales a instituciones públicas para incrementar los convenios institucionales.</p> <p>Participación en ferias de promoción micro empresarial, y dar a conocer al público cuáles son los diferentes productos y servicios a los que pudieran acceder en la cooperativa.</p> |

| | | |
|--|-------------------------------------|--|
| | | Implementar productos específicos para vivienda y educación |
| Capacitar al equipo de trabajo de la cooperativa en temas como: administración financiera, atención al cliente, etc. | Realizar programas de capacitación: | <p>Realizar un análisis situacional de las capacidades de los empleados de la cooperativa, así como de cada departamento.</p> <p>Identificar las áreas conflictivas y elaborar un plan de capacitación en función de las necesidades.</p> <p>Contratar una compañía que se encargue de llevar a cabo la capacitación del personal.</p> <p>Seguimiento de resultados de la capacitación antes, durante y después de haberse llevado a cabo la capacitación.</p> |

Fuente: Matriz FODA de la parte financiera

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

5.5.3 Análisis FODA del Desempeño Social

Tabla 4-5 Matriz FODA de la parte Social

| FORTALEZAS | OPORTUNIDADES |
|--|---|
| <p>Adecuada prelación del Trabajo sobre el Capital en contratos, salarios, capacitación, programas de salud y beneficios colectivos</p> <p>Accesibilidad asociativa y cooperativa</p> <p>Control democrático de los socios y asociados</p> <p>Acuerdo con organizaciones externas a la EPS y SFPS</p> <p>Relación con el Estado, apoyando a proyectos específicos de entidades públicas a través de alianzas y cuenta con las medidas para el control de prácticas de corrupción y coima</p> <p>Positivo Equilibrio real de poder entre asociados dando prioridad como proveedores a los asociados.</p> <p>Concentración de aportes sociales</p> <p>Utilización de utilidades y Excedentes</p> <p>Desarrollo de las capacidades de los actores vinculados a la Organización</p> <p>Intercooperación con otras entidades</p> <p>Acuerdos con la ICORED</p> <p>Busca un comercio Justo</p> <p>Realiza acciones en favor de la comunidad</p> <p>Responde adecuadamente a los requerimientos medioambientales obligatorios</p> | <p>Alianza Estratégica con organizaciones internacionales y nacionales</p> <p>Desarrollo del Cooperativismo</p> <p>Fortalecimiento del sistema financiero popular y solidario</p> |
| DEBILIDADES | AMENAZAS |
| <p>Negativa prelación del trabajo sobre el capital en rotación de personal, elevado ausentismo, no existe un plan de prevención y salud laboral, no existe un programa de beneficios colectivos, no se ejecutan programas sociales comunitarios</p> <p>En el equilibrio real entre los asociados no se manejan reglas claras con los maneja reglas claras para la selección de proveedores asociados, escasamente se trata sobre responsabilidad social.</p> <p>No maneja un programa de educación y mapeo de competencias entre los socios.</p> <p>Requiere de la sistematización para mejorar el comercio justo.</p> <p>Con la comunidad no solventa las acciones de compromiso</p> <p>No ha elaborado compromisos con el medioambiente, no posee políticas medioambientales hacia el exterior que estén definidas</p> | <p>Inestabilidad política, corrupción</p> <p>Falta de inversión extranjera</p> <p>Insuficiente apoyo de organismos internacionales</p> |

Fuente: Análisis del desempeño social

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

Tabla 5-5 Matriz de análisis

| | Oportunidades | | | Amenazas | | | |
|---|---|---|--|------------------------------------|---|--|--|
| | Alianza Estratégica con organizaciones internacionales y nacionales | Desarrollo del Cooperativismo | Fortalecimiento del sistema financiero popular y solidario | Inestabilidad política, corrupción | Falta de inversión extranjera | Insuficiente apoyo de organismos internacionales | |
| Fortalezas | O1 | O2 | O3 | A1 | A2 | A3 | |
| Adecuada prelación del Trabajo sobre el Capital en contratos, salarios, capacitación, programas de salud y beneficios colectivos | F1 | <p>Motivar e incentivar la fidelidad a la COAC y la dedicación laboral.</p> <p>Desarrollar indicadores de desempeño para conocer las relaciones de grupos de interés.</p> <p>Hacer del Balance social una práctica permanente</p> <p>Contar con medios informativos que indiquen, no solo información financiera, sino también de balance social</p> <p>Normar la selección de proveedores</p> <p>Discutir sobre la responsabilidad social empresarial con los proveedores</p> <p>Estructurara un programa para mejorar las capacidades de los asociados e identificar las necesidades de capacitación de los empleados</p> <p>Discutir con los socios la elaboración y aplicación de documentos sobre comercio Justo y ética</p> | | | <p>Proporcionar mayor estabilidad a los clientes internos de la COAC</p> <p>Mantener una posición deliberante frente a la Política del País, interesándose por la acción solidaria, pero evitando relacionarse con organizaciones políticas</p> <p>Desarrollar programas de beneficio Colectivo</p> <p>Activar los presupuestos para programas sociales comunitarios.</p> | | |
| Accesibilidad asociativa y cooperativa | F2 | | | | | | |
| Control democrático de los socios y asociados | F3 | | | | | | |
| Acuerdo con organizaciones externas a la EPS y SFPS | F4 | | | | | | |
| Relación con el Estado, apoyando a proyectos específicos de entidades públicas a través de alianzas y cuenta con las medidas para el control de prácticas de corrupción y coima | F5 | | | | | | |
| Positivo Equilibrio real de poder entre asociados dando prioridad como proveedores a los asociados. | F6 | | | | | | |
| Concentración de aportes sociales | F7 | | | | | | |
| Utilización de utilidades y Excedentes | F8 | | | | | | |
| Desarrollo de las capacidades de los actores vinculados a la Organización | F9 | | | | | | |
| Acuerdos con la ICORED | F10 | | | | | | |
| Busca un comercio Justo | F11 | | | | | | |
| Realiza acciones en favor de la comunidad | F12 | | | | | | |
| Responde a los requerimientos medioambientales obligatorios | F13 | | | | | | |

| | | Oportunidades | | | Amenazas | | |
|--|-----------|---|-------------------------------|--|--|-------------------------------|--|
| | | Alianza Estratégica con organizaciones internacionales y nacionales | Desarrollo del Cooperativismo | Fortalecimiento del sistema financiero popular y solidario | Inestabilidad política, corrupción | Falta de inversión extranjera | Insuficiente apoyo de organismos internacionales |
| | | O1 | O2 | O3 | A1 | A2 | A3 |
| Debilidades | | | | | | | |
| Negativa prelación del trabajo sobre el capital en rotación de personal, elevado ausentismo, no existe un plan de prevención y salud laboral, no existe un programa de beneficios colectivos, no se ejecutan programas sociales comunitarios | D1 | Concientizar a los empleados en la importancia de la participación de la administración gubernamental y fiscalización | | | Desarrollar Políticas ambientales normadas y calificadas | | |
| En el equilibrio real entre los asociados no se manejan reglas claras con los maneja reglas claras para la selección de proveedores asociados, escasamente se trata sobre responsabilidad social. | D2 | Estructurara un programa para mejorar las capacidades de los asociados e identificar las necesidades de capacitación de los empleados | | | | | |
| No maneja un programa de educación y mapeo de competencias entre los socios. | D3 | Transparentar los procesos y la toma de decisiones con los socios | | | | | |
| Requiere de la sistematización para mejorar el comercio Justo, | D4 | | | | | | |
| Con la comunidad no solventa las acciones de compromiso | D5 | | | | | | |
| No ha elaborado compromisos relacionados con el medio ambiente no posee políticas medioambientales hacia el exterior que estén definidas | D6 | Informar al personal los lineamientos y legislación que debe cumplir | | | | | |

Fuente: Matriz FODA de la parte Social

Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

5.5.4. Acciones para el mejoramiento del Desempeño Social

Tabla 6-5 Acciones para el mejoramiento del desempeño social

| Objetivo | Acciones de fortalecimiento | Acciones Operativas |
|---|--|--|
| Mejorar la prelación del trabajo sobre el capital y los intereses colectivos sobre los individuales | Macrodimensión 1 | |
| | Dimensión 1 Prolación del trabajo sobre el capital | |
| | Proporcionar mayor estabilidad a los clientes internos de la COAC | Especializar a los empleados de la empresa y mantenerlos en sus puestos por mucho más tiempo. Dar a los empleados y trabajadores las remuneraciones adecuadas y los beneficios de ley |
| | Motivar e incentivar la fidelidad a la COAC y la dedicación laboral. | Motivar al personal permanentemente de forma colectiva e individual en público No Reprender los errores en público Incentivar la puntualidad y la asistencia con premios. |
| | Desarrollar programas de beneficio Colectivo | Promover mayor número de actividades, que beneficien el desarrollo colectivo y la integración del personal Mejorar las relaciones humanas y fortalecer el sentimiento de grupo |
| Activar los presupuestos para programas sociales comunitarios. | Hacer efectivos los presupuestos asignados a los programas sociales proponiendo actividades planificadas y presupuestadas. | |
| Desarrollar capacidades de Autogestión y Autonomía | Macrodimensión 3 | |
| | Dimensión 3 de Transparencia Informativa | |
| | Desarrollar indicadores de desempeño para conocer las relaciones de grupos de interés | Estructurar una base de indicadores que permitan reconocer las relaciones de grupos de interés |
| Hacer del Balance social una práctica permanente | Planificar la realización del balance social anual Contratar consultorías externas para realizar el balance social | |

| | | |
|---|---|---|
| | Contar con medios informativos que indiquen, no solo información financiera, sino también de balance social | Colocar una cartelera que contenga información Financiera y de balance social permanente y que se renueve todas las semanas o si la situación amerita. |
| | Dimensión 5 Relación con el Estado | |
| | Mantener una posición deliberante frente a la Política del País, interesándose por la acción solidaria, pero evitando relacionarse con organizaciones políticas | Integrar en el código de convivencia los lineamientos para la participación de la COAC en la Política Local. |
| | Concientizar a los empleados en la importancia de la participación de la administración gubernamental y fiscalización | Entrenar al personal de la COAC en administración pública y fiscalización |
| | Dimensión 7 Equilibrio real de poder entre asociados | |
| | Normar la selección de proveedores | Preferir a los proveedores vinculados a las EPS y del SFPs |
| | Discutir sobre la responsabilidad social empresarial con los proveedores | Establecer espacios para dialogar con los proveedores sobre la responsabilidad Social Redactar acuerdos y alianzas estratégicas Establecer compromisos para que los proveedores asuman sus valores y cultura organizacional |
| Promover campañas de Educación, Capacitación y Comunicación | Macrodimensión 5 | |
| | Dimensión 1 Desarrollo de las Capacidades de los actores relacionado con la organización | |
| | Estructurar un programa para mejorar las capacidades de los asociados e identificar las necesidades de capacitación de los empleados | Estructurar un programa para Educación Básica Estructurar un programa de Bachillerato Estructurar un programa de profesionalización para socios. Estructurar un programa de Capacitación para los empleados |
| Mejorar la calidad y compromiso social, solidario, comunitario y con el medio ambiente. | Macrodimensión 7 | |
| | Dimensión 1 Comercio Justo | |
| | Discutir con los socios la elaboración y aplicación de | Convocar a los socios para la discusión de un documento |

| | | |
|--|--|---|
| | documentos sobre comercio Justo y ética | que reglamente el comercio Justo y ética Operativizar la normatividad de comercio Justo y ética Evaluar los resultados de la aplicación de la normatividad |
| | Dimensión 2 Comunidad | |
| | Transparentar los procesos y la toma de decisiones con los socios | Estructurar un código de ética para transparentar las decisiones |
| | Informar al personal los lineamientos y legislación que debe cumplir | Integrar en los programas de capacitación, la normatividad de la COAC. |
| | Dimensión 3 Medio Ambiente | |
| | Desarrollar Políticas ambientales normadas y calificadas | Integrar políticas ambientales en la normatividad de la COAC Cumplir con las Normativas ambientales Contratar una consultoría para certificar la normatividad ambiental |

Fuente: Matriz FODA de la parte Social
Realizado por: (Patricia Remache, 2021)

CONCLUSIONES

- La Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda., no es solamente una unidad técnica, económica financiera, sino que por sus características y de forma prioritaria, se constituye en una institución social, que fundamenta sus procesos operativos y gestión bajo criterios de responsabilidad social, que vincula de forma coherente elementos económicos, productivos, sociopolíticos y solidarios en una orientación al servicio de sus socios.
- La evaluación ha demostrado que la gestión en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., presenta ciertas inconsistencias con las políticas establecidas por la SEPS, en la que se demuestra que se ha buscado la solidez financiera antes que el bienestar social, sin embargo, esto es comprensible en la medida que la COAC Kullki Wasi Ltda. es una entidad relativamente nueva y requiere fundamentar su estabilidad económica para mejorar servicio.
- Se ha establecido el escaso nivel de pertenencia existente en la persona y los socios, por efecto de falta de políticas orientadas a la acción social que deben ser características de este tipo de organización, con fundamentación social y de economía solidaria, sin embargo, la percepción de los trabajadores de la Cooperativa demuestra un equilibrio entre la gestión financiera y social con el cumplimiento a los parámetros establecidos por la SEPS
- Los resultados obtenidos en la evaluación dan sustento a la metodología de balance social propuesto por la SEPS, como una herramienta importante para contribuir y fundamentar en la proyección social de la COAC Kullki Wasi Ltda y evaluar sus resultados, además de elevar el sentido de pertenencia de los socios al mejorar su vinculación con los procesos de gestión de sus recursos.

RECOMENDACIONES

- Luego de haber realizado el trabajo de investigación se recomienda al gerente de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi Ltda. tomar en consideración los indicadores tanto financieros y sociales analizados, y finalmente se los ponga en práctica, además de potenciar los procesos operativos y de gestión con responsabilidad social, a través del fomento de estrategias y acciones relacionadas con el bienestar de sus socios y con proyección a la comunidad.
- Vincularse de forma análoga a los lineamientos que propone la SEPS, equilibrando su accionar al bienestar financiero y social de sus miembros, con un rostro más humano y solidario.
- Integrar de forma más eficiente a sus socios en los procesos de gestión financiera y desarrollo social de la Cooperativa, dándoles mayor sentido de identidad y pertenencia con la institución.
- Siendo que la metodología del análisis financiero es un procedimiento probado y obligatorio, cabe mejorarlo de acuerdo a las estrategias y acciones propuestas, con respecto a la evaluación de desempeño social, se ha determinado que la metodología propuesta es capaz de determinar las falencias institucionales, por lo que se recomienda su utilización de forma permanente, con el propósito de planificar, aplicar y evaluar las políticas sociales necesarias para dar cumplimiento a los preceptos de la economía popular y solidaria y al plan nacional de desarrollo toda una vida.

BIBLIOGRAFÍA

- Altamirano, Cruz, Villalba, & Ipiates P (2018). Modelo de diagnóstico para medir el desempeño financiero en las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador. *Revista de Investigación de Modelos Financieros*, 8, 124-146.
- Anaya, H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. Bogotá: Externado de Colombia.
- Asamblea Nacional. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Almacén Editora Nacional.
- Báez, & Hernández (2015). *Fundamentos para la evaluación de la gestión de empresas cooperativas*.
- Bank Watch Rainting S.A. (2015). 6.
- Bayas & Vega (2016). Gestión social en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de una provincia ecuatoriana. *Ciencia Unemi*, 9(19), 30-38.
- Bradley. (2018). *Cómo evaluar el desempeño financiero*. Obtenido de Cuida Tu dinero: <https://www.cuidatudinero.com/13117554/como-evaluar-el-desempeno-financiero>
- Bravo M. (2011). *Contabilidad General*. Quito: Nuevodia.
- Brigham, & Houston. (2005). *Fundamentos de administración financiera*. s/c: Thomson.
- Burguete A, (2016). *Análisis financiero*. s/c: Edutorial Digital UNID.
- Céspedes G. & González L. (2015). *El enfoque financiero vs. el enfoque social del microcrédito. Un Análisis comparativo mundial* (Vol. 118).
- Chiang V. & San Martín N. (2015). Análisis de la satisfacción y el desempeño laboral en los funcionarios de la Municipidad de Talcahuano. *Ciencia y Trabajo*, 17(54), 159-165.
- COAC Kullki Wasi Ltda. (2018). *Nosotros*. Obtenido de Kullki Wasi Cooperativa de Ahorro y Credito : <https://www.kullkiwasi.com.ec/nosotros/>
- COLAC. (2018). *Noticias y Artículos*. Obtenido de COLAC: <http://colac.coop/noticias/>
- Consejo Nacional de Planificación. (2017). *Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021-Toda una Vida*. Quito: Consejo Nacional de Planificación.
- Córdoba, M. (2014). *Análisis Financiero*. s/c: Ecoe Ediciones.
- Córdova J., Molina E., Gavilánez K., & Santamaría E. (2017). La lógica difusa aplicada a los ratios financieros en el sector cooperativo del Ecuador. *INNOVA*, 64-82.
- Correa G, J., Castaño R, C., & Mesa C, R. (2010). *Desempeño Financiero empresarial en Colombia en 2009 un análisis por sectores*. Bogotá: Rio Azul.
- Cossio L., Aros, L., & Bustos, N. (2016). Evaluación de Herramientas Tecnológicas de uso libre , aplicadas a procesos de auditoria. *Scientia et technica*, 21(3), 248-253.
- De Urquijo, J., & De la Fuente, L. (2007). *Planificación financiera de la empresa*. Madrid: Ediciones Deusto.

- Dzul E, M. (2017). *Aplicación Básica de los métodos Científicos: Diseño Experimental*. Hidalgo: Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo.
- Ekos. (4 de Abril de 2018). *Indicadores Ranking Financiero 2018*. Obtenido de Ekos Ranking: <http://www.ekosnegocios.com/negocios/verArticuloContenido.aspx?idArt=10408>
- Espín Maldonado, P., & Bastidas Araúz, M. (2017). Propuesta metodológica de evaluación del balance social en cooperativas economía popular y solidaria del Ecuador. *Evaluación del Balance Social*, (págs. 123-157). España.
- Freire , A., Gonzaga, V., Freire , V., Rodriguez, S., & Granda, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para tomar desiciones. *Quipukamayoc*, 24(46), 153-162.
- Guerra, p., Ruiz, M. J., & Naranjo, C. (2014). *Estudios sobre Economía Popular y Solidaridad*. Quito: Calderon.
- Hernández S, R., Baptista, P., & Fernández, C. (2014). *Metodología de la Investigación* . México: McGraw Hill.
- Hernández, S., Fernández, C., & Baptista, L. (2014). *Metodologia de la Investigación*. México: McGraw Hill.
- Hipotecaria. (2015). *Glosario de Terminos Financieros* . Obtenido de La Hipotecaria: <https://www.lahipotecaria.com/colombia/wp-content/uploads/2015/07>
- Hugo B, R. (2006). *Indicadores financieros*. s/c: Ediciones Umbral .
- Jácome L, I., Salazar C, A., & Borja B, Y. (2017). La responsabilidad social empresarial en la gestión administrativa. *Dominio de las Ciencias*, 3(3), 1147-1158.
- LOEPS. (febrero de 2014). *S bs*. Obtenido de Ley de Economía popular y solidaria: http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_economia_popular_solidaria.pdf
- LOEPS. (2017). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria* . Quito.
- Miranda Miranda, J. (2001). *Gestión de Proyectos: identificación, formulación, evaluación financiera- económica - social - ambiental*. México: MM Editores.
- Paez Gabriunas, I. (2010). *La influencia del desempeño social corporativo en la satisfacción laboral de los empleados: una revisión teórica desde una perspectiva multinivel*. s/c: Estudios Gerenciales.
- Paéz Ramón, J. (2014). *Balance social de las cooperativas del Ecuador: Modelo y primeros resultados agregados*. Quito: Serie de estudios sobre EPS.
- Pereira J, R., Borja F, M., Rodríguez I, E., & Cazar W, M. (2017). Sistema Financiero Popular y solidario y su evolución desde la implementación de la nueva Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria en el Ecuador. *Cooperativismo y Desarrollo*, 25, 112 115.
- Puetate G, M. (2015). *Evaluación económica financiera y social para la apertura de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Tulcán*. Quito: Universidad Tecnológica Equinoccial.

- Ressel, A. B., & Coppini, V. (2012). *Importancia del Balance Social en cooperativas como instrumento de medición*. Valencia Castellón España: Salvat.
- Richardson A, J. (2009). La contabilidad como una institución de Legitimación. *Avances Interdisciplinarios para una comprensión crítica de la Contabilidad - Textos paradigmáticos de las corrientes heterodoxas*, 81-102.
- Rodríguez, L. (2012). *Análisis de los Estados Financieros*. México: McGraw Hill.
- Rosillón M, A. (2009). Analisis Financiero: una Herramienta Clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14, 606-628.
- S.A., B. W. (2015). 6.
- S.A., R. W. (2015). Bank. *Watch Rainting*, 6.
- Salazar A, A., Guevara M, C., Villavicencia N, V., & Paredes K, I. (2018). Modelo de Diagnóstico para medir el desempeño financiero en las Cooperativas de Ahorro y crédito del ecuador. *Revista de Investigación en Modelos Financieros*, 1, 124-146.
- Salazar, Y. (2013). Generalidades sobre desempeño del área financiera. *Grañas Disciplinarias de la UCP*(23), 15-20.
- Santamaría Q, G; M, Cárdenas. (2017). LA Auditoria de Gestión, una herramienta Necesaria para la economía. *UTCiencia*, 3(2), 95 -103.
- Santos C, J. (2016). *Análisis y evaluación a la responsabilidad social, en la Cooperativa de Ahorro y credito Mushuk Yuyay Ltda. en la ciudad del Cañar, provincia del Cañar*. Riobamba: ESPOCH.
- SENPLADES. (2013). *Plan del Buen Vivir*. Quito: SENPLADES.
- SENPLADES. (2017). *Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021*. Quito: SENPLADES.
- SEPS. (2018). *Superintendencia de Economía Popular y Solidaria*. Obtenido de <https://www.seps.gob.ec/>
- Social Performance Task Force. (2014). *Social Performance Task Force: Universal Standards for Social Performance Management*. s/c: SPTF.
- Tohaza Velez, N. (2016). *Evaluación de Desempeño Financiero y Social de la Cooperativa de Ahorro y Credito "29 de Octubre" en el Periodo del 2013 – 2015*. Quito: ESPE.
- Toro L, D., Guzmán D, M., & Pérez C, R. (2016). La Evolución del Desempeño, los Procesos y la Organización. *Ingeniería Industrial*, 37(2), 164-177.
- Ultraserfinco. (2018). *Glosario*. Obtenido de Ultraserfinco: <https://www.ultraserfinco.com/site/Educaci%C3%B3nfinanciera/Glosariodet%C3%A9rminosfinancierosULTRASERFINCO/Glosariodet%C3%A9rminosfinancierosAI.aspx>

ANEXOS

Anexo A. Ubicación de matriz y agencias.

La COAC Kullki Wasi Ltda. a diciembre del año 2017 tuvo las siguientes agencias:

Ubicación de la Matriz

Coop. Kullki Wasi Ltda oficina Ambato

Dirección: Juan B. Vela y Martínez (Esquina)

Teléfono: (03) 373-1100

Ubicación Agencias

Coop Kullki Wasi Ltda oficina Quito

Dirección: Av. Maldonado y Pasaje Fernandez esquina

Teléfono: (02) 2974 117 - (02) 23651592

Coop Kullki Wasi Ltda oficina Machachi

Dirección: Av. Amazonas y Antonio Benitez N° 03-113

Teléfono: (02) 2314576

Coop Kullki Wasi Ltda oficina Latacunga

Dirección: Av. 5 de Junio y Eloy Alfaro

Teléfono: (03) 2807 975

Coop Kullki Wasi Ltda oficina Salcedo

Dirección: García Moreno y Belisario

Teléfono: (03) 2729 327

Coop Kullki Wasi Ltda Oficina Píllaro

Dirección: Calle Montalvo y Urbina, sector "Plaza San Juan"

Teléfono: (03) 2874 188

Coop Kullki Wasi Ltda oficina Izamba

Dirección: Av. Indoamérica sector (Ex. Redondel de las Focas entrada a Izamba)

Teléfono: (03) 2451204

Coop Kullki Wasi Ltda oficina Pelileo

Dirección: Calle Padre Chacón y José Mejía, Sector "Barrio Comercial"

Teléfono: (03) 2831274

Coop Kullki Wasi Ltda oficina Riobamba

Dirección: Gaspar de Villarroel esquina y Juan Montalvo, Sector "La Condamine"

Teléfono: (03) 2946058

La COAC Kullki Wasi Ltda en el año 2019 tiene las siguientes agencias:

Ubicación de la Matriz

Coop. Kullki Wasi Ltda oficina Ambato

Dirección: Juan B. Vela y Martínez (Esquina)
Teléfono: (03) 373-1100

Ubicación Agencias

Ambato Izamba

(03)2-451-204
Av. Indoamérica Sector Ex redondel de las focas entrada a Izamba

Agencia Huachi Chico

(03) 2585817
Dirección: Av. Atahualpa y Gonzalo Zaldumbide

Agencia Quito

(02)2-974-117
Av. Maldonado y Pasaje Fernández (esquina)

Agencia Machachi

(02)2-314-576
Av. Amazonas y Antonio Benítez N. 03-113

Agencia Sangolquí

(02)2-334-998
Dirección: Av. Luis Cordero 408 y Pichincha

Agencia Latacunga

(03)2-807-975
Juan Abel Echeverría y 2 de Mayo esq.

Agencia Salcedo

(03)2-729-327
García Moreno y Quito

Agencia Riobamba

(03)2-946-058
Gaspar de Villarreal esquina y Juan Montalvo, sector La Condamine

Agencia Pillaro

(03)2-874-188
Calle Montalvo y Urbina, Sector Plaza San Juan

Agencia Pelileo

(03)2-831-274

Calle Padre Chacón y José Mejía, Sector Barrio Comercial

Agencia Baños

(03)2743535

Dirección: Rafael Vieira y Luis A. Martínez

Oficina Galápagos - Santa Cruz

(05)2524963

Dirección: Av. Baltra e Indefatigable

Anexo B. Plan de capacitación.

|  | | COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA. | | | | | |
|---|--|--|----------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| PLAN DE CAPACITACIÓN | | | | | | | |
| Tema de capacitación | Objetivo | Cargos | Empresa responsable | Duración | Costo por persona | N° de personas | Costo curso |
| Planificación Estratégica | Estructurar planes estratégicos planteando metas e indicadores para el mejorar el desempeño financiero y social de acuerdo a los requerimientos de la SEPS. | Personal directivo | COAC KULLKI WASI LTDA | 30 horas | 150 | 17 | 2.550 |
| Gerencia de Talento Humano y Psicometría para la Selección de personal | Administrar el talento humano de la COAC con el propósito de alcanzar los objetivos institucionales de acuerdo a los lineamientos de la SEPS, a través de técnicas de dirección del talento humano y la utilización de instrumentos psicométricos para la selección de personal con criterio de responsabilidad. | Personal directivo | COAC KULLKI WASI LTDA | 30 horas | 150 | 17 | 2.550 |
| Análisis Financiero | Mejorar las capacidades del personal para el análisis y la interpretación contable, determinando en la situación en la que se encuentra la COAC, utilizando herramientas de análisis financiero, con enfoque de eficiencia, calidad y productividad. | Personal del Área Financiera | COAC KULLKI WASI LTDA | 15 horas | 100 | 35 | 3.500 |
| Técnicas Efectivas de Cobro de Cartera Vencida | Potenciar las capacidades del personal de cobranzas para eliminar los niveles de cartera improductiva, aplicando metodologías e instrumentos con mejores elementos de negociación. | Supervisores de Cobranzas - Oficiales de Cobranzas | COAC KULLKI WASI LTDA | 15 horas | 100 | 27 | 2.700 |



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.

PLAN DE CAPACITACIÓN

| Tema de capacitación | Objetivo | Cargos | Empresa responsable | Duración | Costo por persona | Nº de personas | Costo curso |
|---|---|-----------------------|-----------------------|----------|-------------------|----------------|------------------|
| Técnicas de Secretariado Gerencial | Mejorar las capacidades de los asistentes Directivos, ampliando y actualizando sus conocimientos sobre los procedimientos técnicos administrativos de la COAC | Asistentes Directivos | COAC KULLKI WASI LTDA | 15 horas | 100 | 17 | 1.700 |
| Servicio y atención al cliente | Alcanzar un servicio al cliente de excelencia con calidad y calidez considerando procesos activos de comunicación. | Todo el personal | COAC KULLKI WASI LTDA | 8 horas | 80 | 125 | 10.000 |
| Programa de Economía Popular y Solidaria para el Sector Cooperativo | Potenciar las competencias de los funcionarios en el ámbito de la Economía Popular y Solidaria y Cooperativismo, basados en los lineamientos de la SEPS | Todo el personal | COAC KULLKI WASI LTDA | 15 horas | 60 | 125 | 5.000 |
| Salud Y seguridad Ocupacional | Mejorar las condiciones de Salud y seguridad ocupacional de los trabajadores de la COAC | Todo el personal | COAC KULLKI WASI LTDA | 15 horas | 129,25 | 125 | 16.156,16 |
| Relaciones Humanas y legislación laboral | Contribuir a las buenas relaciones entre el personal que labora en la COAC y que conozcan sus deberes y derechos como trabajadores. | Todo el personal | COAC KULLKI WASI LTDA | 15 horas | 129,25 | 125 | 16.156,16 |
| Navegación web y manejo de redes sociales | Mejorará las capacidades funcionales del personal adaptándose al manejo de los medios digitales y el internet como una herramienta de desarrollo activo en los diferentes niveles laborales | Todo el personal | COAC KULLKI WASI LTDA | 15 horas | 129,25 | 125 | 16.156,16 |
| Total | | | | | | | 76.486.48 |

Anexo C. Guía de encuesta.

Encuesta breve dirigida a los trabajadores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

Objetivo: Evidenciar el equilibrio entre el análisis financiero y el balance social y si estos resultados se ajustan a los propuestos por la SEPS.

Los resultados de la evaluación permiten evidenciar el equilibrio entre la eficiencia económica y la gestión social de la cooperativa.

| | |
|----|--------------------------|
| SI | <input type="checkbox"/> |
| NO | <input type="checkbox"/> |

Los resultados están de acuerdo con los parámetros establecidos por la SEPS.

| | |
|----|--------------------------|
| SI | <input type="checkbox"/> |
| NO | <input type="checkbox"/> |

Anexo D. RUC de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES


...te hace crecer el país

NUMERO RUC: 1891710255001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA.

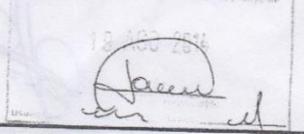
ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

| | | | |
|--|------------------------|---------------|-------------------------------------|
| No. ESTABLECIMIENTO: 001 | ESTADO: ABIERTO | MATRIZ | FEC. INICIO ACT.: 23/01/2003 |
| NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI | | | FEC. CIERRE: |
| ACTIVIDADES ECONÓMICAS: | | | FEC. REINICIO: |
| ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS | | | |
| DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: | | | |
| Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: JUAN B. VELA Número: S/N Intersección: MARTINEZ Referencia: FRENTE AL PARQUE 12 DE NOVIEMBRE Telefono Trabajo: 033731100 Celular: 0999338258 Telefono Trabajo: 032827323 Email: jandagana@hotmail.com Telefono Trabajo: 032828073 Web: WWW.KULLKIWASI.COM.EC | | | |

| | | | |
|--|------------------------|----------------|-------------------------------------|
| No. ESTABLECIMIENTO: 002 | ESTADO: ABIERTO | OFICINA | FEC. INICIO ACT.: 12/03/2004 |
| NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI | | | FEC. CIERRE: |
| ACTIVIDADES ECONÓMICAS: | | | FEC. REINICIO: |
| ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS | | | |
| DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: | | | |
| Provincia: COTOPAXI Cantón: SALCEDO Parroquia: SAN MIGUEL Calle: SUCRE Número: S/N Intersección: ANA PAREDES Referencia: JUNTO AL MERCADO Telefono Trabajo: 032728327 Fax: 032925389 Email: coac_kw@yahoo.es Telefono Trabajo: 099373484 | | | |

| | | | |
|---|------------------------|----------------|-------------------------------------|
| No. ESTABLECIMIENTO: 003 | ESTADO: ABIERTO | OFICINA | FEC. INICIO ACT.: 06/05/2005 |
| NOMBRE COMERCIAL: COOPERATIVA KULLKI WASI | | | FEC. CIERRE: |
| ACTIVIDADES ECONÓMICAS: | | | FEC. REINICIO: |
| ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR COOPERATIVAS | | | |
| DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO: | | | |
| Provincia: COTOPAXI Cantón: LATAJUNGA Parroquia: LA MATRIZ Calle: 5 DE JUNIO Número: S/N Intersección: ELOY ALFARO Y MARCO AURELIO Referencia: JUNTO AL PUENTE 5 DE JUNIO Email: coac_kw@yahoo.es Telefono Trabajo: 032807975 Celular: 099398255 Fax: 032807975 | | | |


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se
deriven (Art. 37 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: LPCP010408 **Lugar de emisión:** AMBATO/SOLIVAR 1550 **Fecha y hora:** 19/08/2014 17:11:09

Página 2 de 4

OFICIO No. SEPS-IZ3-SGE-DNRO-2014-0000410

Ambato, 06 AGO 2014

Licenciado
Juan Manuel Andagana
**GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO
Y CRÉDITO "KULLKI WASI LTDA."**
En su Despacho.

De mi consideración:

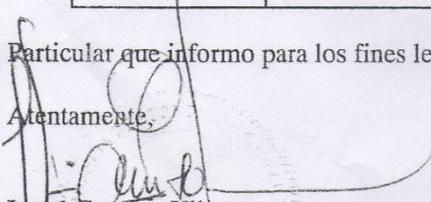
En atención a su oficio No. -16-OC-2014 de 30 de julio del 2014, recibida en esta Superintendencia el 1 de agosto de 2014; debo indicar lo siguiente:

1. Una vez revisado el Registro de Organizaciones de la Economía Popular y Solidaria (ROEPS), CERTIFICO que, consta en el mencionado Registro la Cooperativa de Ahorro y Crédito "KULLKI WASI LTDA.", misma que adquirió su Personería Jurídica mediante Acuerdo Ministerial No. 002, de 13 de enero de 2003, cuyo domicilio es el Cantón Ambato, Provincia de Tungurahua.
2. De conformidad a la información remitida vía correo electrónico Institucional, por la señorita Mónica Aulestia, Analista de la Dirección Nacional Financiera de esta Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, encargada de emitir dicha información, la Cooperativa de Ahorro y Crédito "KULLKI WASI LTDA" con RUC 1891710255001,...ha realizado las siguientes contribuciones:

| Fecha de pago | Detalle de la Contribución | Valor |
|---------------|---|---------|
| 02/06/2013 | Contribución del 0.45 por mil del total de activos del período 2013 | 5123,97 |

Particular que informo para los fines legales pertinentes.

Atentamente,


Israel Granizo Ulloa

INTENDENTE ZONAL 3 - AMBATO
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA
Trámite# SEPS-IZ3-2014-001-25170

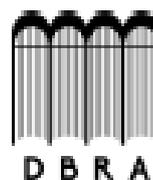
Anexo F. Fotos.



**TODOS TENEMOS
SUEÑOS**
Nosotros se los cumplimos

Juan Andagana
GERENTE GENERAL





ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

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: 04 / 08/ 2021

| |
|--|
| INFORMACIÓN DEL AUTOR/A (S) |
| Nombres - Apellidos: <i>Patricia Alexandra Remache Yépez</i> |
| INFORMACIÓN INSTITUCIONAL |
| <i>Instituto de Posgrado y Educación Continua</i> |
| Título a optar: <i>Magíster en Finanzas</i> |
| f. Analista de Biblioteca responsable: <i>Lic. Luis Caminos Vargas Mgs.</i> |

LUIS ALBERTO CAMINOS VARGAS
Instituto de Posgrado y Educación Continua
Escuela Superior Politécnica de Chimborazo
Calle 10 de Agosto, 100100
Chimborazo, Ecuador
Telf: 076 222 2222



0039-DBRAI-UPT-IPEC-2021

13/9/2021

Correo: PATRICIA ALEXANDRA REMACHE - Outlook

Resumen de traducción

Adriel Alberto Pérez López <adrialbert1987@gmail.com>

Jue 22/4/2021 22:35

Para: paty_alexa87@hotmail.com <paty_alexa87@hotmail.com>

 1 archivos adjuntos (14 KB)

Abstract-translation.docx;

Buenas noches aquí le envío su traducción sobre la Cooperativa de ahorros y crédito Kulki Wasi que tenga un buen día.