



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

**MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA, UBICADA EN EL  
CANTÓN AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA.**

**Trabajo de Integración Curricular**

Tipo: Proyecto de investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**INGENIERA EN FINANZAS**

**AUTORA: MARTHA CECILIA ORTIZ YUGSAN**

**DIRECTORA: Ing. CARMEN SAMANIEGO ERAZO Msc.**

Riobamba - Ecuador

2022

**©2022, Martha Cecilia Ortiz Yugsan**

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

Yo, MARTHA CECILIA ORTIZ YUGSAN, declaro que el presente trabajo de integración curricular es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autora asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este trabajo de integración curricular; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 04 de Julio de 2022



---

**Martha Cecilia Ortiz Yugsan**

**CI: 0603691692**

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

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular: Tipo: Proyecto de Investigación, **MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA, UBICADA EN EL CANTÓN AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA**, realizado por la señorita: **MARTHA CECILIA ORTIZ YUGSAN**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

**FIRMA**

**FECHA**



Ing. Katherin Alejandra Carrera Silva  
**PRESIDENTE DEL TRIBUNAL**

**04/07/2022**



Ing. Samaniego Erazo Carmen Amelia  
**DIRECTORA DEL TRABAJO  
DE TITULACIÓN**

**04/07/2022**



Ing. Rodriguez Solarte Angel Eduardo  
**MIEMBRO DE TRIBUNAL**

**04/07/2022**

## **DEDICATORIA**

A Dios por darme salud y fuerza para alcanzar la meta que me propuse.

A mi madre María por todo su amor, sacrificio y consejos durante el trascurso de mi vida y en mi formación como profesional.

A mi abuelito Ramón por ser un apoyo incondicional en todo momento, brindándome su sabiduría amor para alcanzar mi meta.

*Cecilia*

## **AGRADECIMIENTO**

A mi madre por ser mi motivo para salir adelante ya que con su amor y cariño siempre me acompañó en los momentos más difíciles.

A la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo por abrirme las puertas para mi formación profesional.

A todo mi tutor por compartir sus conocimientos y ser un gran guía durante el desarrollo del proyecto de titulación.

*Cecilia*

## TABLA DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xi
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xii
ÍNDICE DE ANEXOS.....	xiii
RESUMEN.....	xiv
ABSTRACT.....	xv
INTRODUCCIÓN.....	1

## CAPÍTULO I

<b>1. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....</b>	<b>5</b>
<b>1.1. Antecedentes de Investigación.....</b>	<b>5</b>
<b>1.2. Marco teórico.....</b>	<b>6</b>
<b>1.2.1. Sistema financiero.....</b>	<b>6</b>
1.2.1.1. <i>Definición de sistema financiero.....</i>	6
1.2.1.2. <i>Ley que regula el sistema financiero.....</i>	6
1.2.1.3. <i>Órganos rectores del sistema financiero.....</i>	7
1.2.1.4. <i>Clasificación del sistema financiero.....</i>	7
<b>1.2.2. Cooperativas.....</b>	<b>8</b>
1.2.2.1. <i>Definición de Cooperativas.....</i>	8
1.2.2.2. <i>Estructura de las Cooperativas.....</i>	9
<b>1.2.3. Modelo.....</b>	<b>11</b>
1.2.3.1. <i>Origen de un modelo.....</i>	11
1.2.3.2. <i>Definición de un modelo.....</i>	11
1.2.3.3. <i>Importancia de un modelo.....</i>	11
1.2.3.4. <i>Finalidad de un modelo.....</i>	12
1.2.3.5. <i>Tipos de modelo.....</i>	12
<b>1.2.4. Modelo de gestión.....</b>	<b>12</b>
1.2.4.1. <i>Definición de un modelo de gestión.....</i>	12
1.2.4.2. <i>Importancia de un modelo de gestión.....</i>	13
1.2.4.3. <i>Finalidad de un modelo de gestión.....</i>	13
1.2.4.4. <i>Elementos de un modelo de gestión.....</i>	14

1.2.4.5. <i>Características de un modelo de gestión</i> .....	14
1.2.4.6. <i>Tipos de modelos de gestión</i> .....	15
<b>1.2.5. <i>Modelo de gestión financiera</i></b> .....	16
1.2.5.1. <i>Definición de un modelo de gestión financiera</i> .....	16
1.2.5.2. <i>Importancia de un modelo de gestión financiera</i> .....	16
1.2.5.3. <i>Finalidad de un modelo de gestión financiera</i> .....	16
1.2.5.4. <i>Clasificación de un modelo de gestión financiera</i> .....	17
1.2.5.5. <i>Fases de un modelo de gestión financiera</i> .....	17
1.2.5.6. <i>Tipos de modelo de gestión financiera</i> .....	17
<b>1.2.6. <i>Gestión financiera</i></b> .....	19
1.2.6.1. <i>Definición de la gestión financiera</i> .....	19
1.2.6.2. <i>Importancia de la gestión financiera</i> .....	19
1.2.6.3. <i>Funciones de la gestión financiera</i> .....	19
1.2.6.4. <i>Dimensiones de la gestión financiera</i> .....	20
<b>1.2.7. <i>Estados financieros</i></b> .....	20
1.2.7.1. <i>Definición de estados financieros</i> .....	21
1.2.7.2. <i>Tipos de estados financieros</i> .....	21
<b>1.2.8. <i>Diagnóstico financiero</i></b> .....	21
1.2.8.1. <i>Definición de diagnóstico financiero</i> .....	21
1.2.8.2. <i>Fases del diagnóstico financiero</i> .....	22
1.2.8.3. <i>Técnicas del diagnóstico financiero</i> .....	22
1.2.8.4. <i>Herramientas del diagnóstico financiero</i> .....	23
<b>1.3. <i>Marco conceptual</i></b> .....	25
<b>1.4. <i>Idea a defender</i></b> .....	27
<b>1.5. <i>Variables</i></b> .....	27

## CAPÍTULO II

<b>2. <i>MARCO METODOLÓGICO</i></b> .....	28
<b>2.1. <i>Enfoque de investigación</i></b> .....	28
2.1.1. <i>Cualitativo</i> .....	28
2.1.2. <i>Cuantitativo</i> .....	28
<b>2.2. <i>Nivel de Investigación</i></b> .....	28
2.2.1 <i>Documental</i> .....	28
2.2.2. <i>De campo</i> .....	29
<b>2.3. <i>Diseño de investigación</i></b> .....	29



<b>2.4. Tipo de estudio</b> .....	29
2.4.1. <i>Descriptiva</i> .....	29
<b>2.5. Población y muestra</b> .....	29
<b>2.6. Métodos, técnicas e instrumentos de investigación</b> .....	30
2.6.1. <i>Métodos</i> .....	30
2.6.2. <i>Técnicas</i> .....	30
2.6.3. <i>Instrumentos</i> .....	31

### **CAPÍTULO III**

<b>3. Marco de resultados, discusión y análisis de resultados</b> .....	32
<b>3.1. Análisis e interpretación de resultados</b> .....	32
3.1.1. <i>Resultados de la entrevista al Gerente General</i> .....	32
3.1.2. <i>Resultados de la encuesta al personal del Departamento Financiero</i> .....	33
<b>3.2. Resultados</b> .....	44
<b>3.3. Discusión de resultados</b> .....	44
<b>3.4. Propuesta</b> .....	44
3.4.1. <i>Título de la propuesta</i> .....	45
3.4.2. <i>Objetivos de la propuesta</i> .....	45
3.4.3. <i>Contenido de la propuesta</i> .....	45
3.4.3.1. <i>Lineamientos estratégicos de la cooperativa</i> .....	46
3.4.3.2. <i>Diagnóstico de la cartera de crédito</i> .....	51
3.4.3.3. <i>Diagnóstico situacional de la Cartera de créditos</i> .....	116
3.4.3.4. <i>Indicadores financieros</i> .....	121
3.4.3.5. <i>Análisis de los procesos gestión financiera de la cooperativa</i> .....	124
3.4.3.6. <i>Análisis del sistema de cobranza de la cooperativa</i> .....	127
3.4.3.7. <i>Modelo propuesto para reducir la cartera vencida de la cooperativa</i> .....	128

<b>CONCLUSIONES</b> .....	140
---------------------------	-----

<b>RECOMENDACIONES</b> .....	141
------------------------------	-----

### **BIBLIOGRAFÍA**

### **ANEXOS**

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1-1:</b> Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario .....	10
<b>Tabla 2-1:</b> Indicadores financieros.....	24
<b>Tabla 3-1:</b> Matriz FODA .....	25
<b>Tabla 1-3:</b> Presupuesto de caja, capital, ingreso y egreso.....	34
<b>Tabla 2-3:</b> Metodología para evaluar los riesgos .....	35
<b>Tabla 3-3:</b> Estrategias que maneja el Departamento Financiero.....	36
<b>Tabla 4-3:</b> Mejoramiento de las políticas y procedimientos para los créditos .....	37
<b>Tabla 5-3:</b> Revisión frecuente de los estados financieros .....	38
<b>Tabla 6-3:</b> Indicadores financieros herramientas para la toma de decisiones .....	39
<b>Tabla 7-3:</b> Análisis mensual de los resultados de los indicadores financieros.....	40
<b>Tabla 8-3:</b> Existencia del modelo de gestión financiera en Kullki Wasi Ltda. ....	41
<b>Tabla 9-3:</b> Diseño del modelo de gestión financiera y contribución a Kullki Wasi Ltda. ....	42
<b>Tabla 10-3:</b> Altos índices de morosidad en Kullki Wasi Ltda. ....	43
<b>Tabla 11-3:</b> FODA de la cooperativa.....	51
<b>Tabla 12-3:</b> Análisis Vertical del Balance General.....	53
<b>Tabla 13-3:</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados .....	67
<b>Tabla 14-3:</b> Análisis Vertical del Activo-Fondos Disponibles .....	75
<b>Tabla 15-3:</b> Análisis Vertical del Activo-Inversiones.....	76
<b>Tabla 16-3:</b> Análisis Vertical del Activo-Cartera de créditos.....	78
<b>Tabla 17-3:</b> Análisis Vertical del Pasivo-Obligaciones con el público.....	82
<b>Tabla 18-3:</b> Análisis Vertical del Patrimonio-Capital social .....	84
<b>Tabla 19-3:</b> Análisis Vertical Resultados-Utilidad .....	85
<b>Tabla 20-3:</b> Análisis Horizontal Balance General .....	87
<b>Tabla 21-3:</b> Análisis Horizontal Estado de Resultados.....	101
<b>Tabla 22-3:</b> Análisis Horizontal del Activo-Fondos Disponibles .....	109
<b>Tabla 23-3:</b> Análisis Horizontal del Activo-Cartera de créditos.....	110
<b>Tabla 24-3:</b> Análisis Horizontal del Pasivo-Obligaciones con el público .....	113
<b>Tabla 25-3:</b> Análisis Horizontal del Patrimonio-Capital social .....	115
<b>Tabla 26-3:</b> Análisis Horizontal Resultados-Utilidad.....	116
<b>Tabla 27-3:</b> Cartera de créditos.....	117
<b>Tabla 28-3:</b> Cartera de créditos (diferencia) .....	118
<b>Tabla 29-3:</b> Estructura de la Cartera total .....	119
<b>Tabla 30-3:</b> Indicadores de Liquidez .....	121
<b>Tabla 31-3:</b> Indicadores de Eficiencia .....	122

<b>Tabla 32-3:</b> Indicadores de Calidad de Cartera.....	123
<b>Tabla 33-3:</b> Indicadores de Endeudamiento.....	124
<b>Tabla 34-3:</b> Proceso para la recuperación de cartera antes del vencimiento.....	138
<b>Tabla 35-3:</b> Proceso para la recuperación de cartera vencida .....	139

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1-3:</b> Contenido del Modelo de Gestión Financiera de la cooperativa .....	45
<b>Figura 2-3:</b> Organigrama COAC Kullki Wasi Ltda.....	48
<b>Figura 3-3:</b> Proceso de concesión del crédito .....	125
<b>Figura 4-3:</b> Proceso de recuperación del crédito.....	126
<b>Figura 5-3:</b> Proceso de negociación del socio con el asistente de crédito .....	129
<b>Figura 6-3:</b> Proceso de concesión del microcrédito .....	130
<b>Figura 7-3:</b> Proceso de evaluación del microcrédito.....	131
<b>Figura 8-3:</b> Proceso de aprobación del microcrédito .....	132
<b>Figura 9-3:</b> Proceso de instrumentación del microcrédito N°1.....	133
<b>Figura 10-3:</b> Proceso de instrumentación del microcrédito N°2.....	134
<b>Figura 11-3:</b> Proceso de seguimiento del microcrédito .....	135
<b>Figura 12-3:</b> Proceso de recuperación legal del crédito.....	136

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1-3:</b> Presupuesto de caja, capital, ingreso y egreso.....	34
<b>Gráfico 2-3:</b> Metodología para evaluar los riesgos .....	35
<b>Gráfico 3-3:</b> Estrategias que maneja el Departamento Financiero.....	36
<b>Gráfico 4-3:</b> Mejoramiento de las políticas y procedimientos para los créditos .....	37
<b>Gráfico 5-3:</b> Revisión frecuente de los estados financieros .....	38
<b>Gráfico 6-3:</b> Indicadores financieros herramientas para la toma de decisiones .....	39
<b>Gráfico 7-3:</b> Análisis mensual de los resultados de los indicadores financieros.....	40
<b>Gráfico 8-3:</b> Existencia del modelo de gestión financiera en Kullki Wasi Ltda. ....	41
<b>Gráfico 9-3:</b> Diseño del modelo de gestión financiera y contribución a Kullki Wasi Ltda. ....	42
<b>Gráfico 10-3:</b> Altos índices de morosidad en Kullki Wasi Ltda. ....	43
<b>Gráfico 11-3:</b> Análisis Vertical del Activo-Fondos Disponibles .....	75
<b>Gráfico 12-3:</b> Análisis Vertical del Activo-Inversiones.....	77
<b>Gráfico 13-3:</b> Análisis Vertical del Activo-Cartera de Crédito .....	80
<b>Gráfico 14-3:</b> Análisis Vertical del Pasivo-Obligaciones con el público.....	82
<b>Gráfico 15-3:</b> Análisis Vertical del Patrimonio-Capital Social.....	84
<b>Gráfico 16-3:</b> Análisis Vertical Resultados-Utilidad .....	85
<b>Gráfico 17-3:</b> Análisis Horizontal del Activo-Fondos Disponibles .....	109
<b>Gráfico 18-3:</b> Análisis Horizontal del Activo-Cartera de Créditos.....	112
<b>Gráfico 19-3:</b> Análisis Horizontal del Pasivo-Obligaciones con el público .....	114
<b>Gráfico 20-3:</b> Análisis Horizontal del Patrimonio-Capital social .....	115
<b>Gráfico 21-3:</b> Análisis Horizontal Resultados-Utilidad.....	116

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** ENTREVISTA AL GERENTE

**ANEXO B:** ENCUESTA AL PERSONAL DEPARTAMENTO FINANCIERO

## RESUMEN

El trabajo investigativo tuvo como objetivo diseñar un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., periodo 2022, para contribuir con su crecimiento económico. La metodología aplicada tuvo un enfoque cuali-cuantitativo, puesto que su combinación permitió aplicar un proceso ordenado y sistemático para recoger la información necesaria por ende diagnosticar la situación económica y financiera de la cooperativa. La población de estudio estuvo compuesta por el personal del departamento financiero, así como, los estados financieros. Las técnicas de investigación utilizadas fueron, la observación directa en las instalaciones de la cooperativa, la entrevista al gerente general y las encuestas aplicadas a las siete personas que laboran en el departamento financiero, con el propósito de recolectar información, dirigida a factores del ambiente interno; para conocer la opinión que tiene el personal sobre los procesos y la gestión financiera. En cuanto a los instrumentos investigativos se utilizaron la guía de entrevista, cuestionario, donde se estructuraron ocho preguntas abiertas y también se empleó el cuestionario con 10 preguntas cerradas para las encuestas, donde se evidenció la carencia de un modelo de gestión financiera, por lo que, se diseñó un modelo que contribuirá al crecimiento económico y financiero de la cooperativa. De acuerdo a los resultados obtenidos se efectuó un diagnóstico financiero donde se observó la situación económica y financiera de la cooperativa. Se concluyó que la falencia principal de la entidad financiera era la carencia de un modelo de gestión financiera que conste de procedimientos de gestión que se encuentren orientados a la recuperación de cartera y por ende al crecimiento económico. Se recomienda a los directivos aplicar el modelo de gestión financiera que se propone en esta investigación para que el personal involucrado efectúe eficientemente todas las actividades planteadas y de este modo se logre el crecimiento económico de la institución.

**Palabras claves:** <MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA>, <DIAGNÓSTICO FINANCIERO>, <SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA>, <CRECIMIENTO ECONÓMICO>, <CRECIMIENTO FINANCIERO>.

The image shows a handwritten signature in blue ink on the left and a circular official seal on the right. The seal contains the text 'UNIVERSIDAD POLITÉCNICA DEL PERÚ' and 'CAMPUS SOCIOECONÓMICO' around a central emblem.

15-07-2022

1493-DBRA-UTP-2022

## ABSTRACT

The objective of the research work was to design a financial management model for Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., period 2022, to contribute to its economic growth. The applied methodology had a qualitative - quantitative approach, since their combination allowed applying an orderly and systematic process to collect the necessary information, thus diagnosing the economic and financial situation of the cooperative. The study population was composed of the staff of the financial department, as well as the financial statement. The research techniques applied were the direct observation in the institution, an interview with the general management and surveys applied to seven people who work in the financial department, with the purpose of collecting information, directed to factors of the internal environment to know the opinion that the staff has about the processes and financial management. As for the investigative instruments, the interview guide, questionnaire, where eight open questions were structured and the questionnaire with 10 closed questions was also used for the surveys, where the lack of a financial management model was evidenced, so that model was designed that will contribute to the economic and financial growth of the cooperative. According to the results obtained, a financial diagnosis was made where the economic and financial situation of the cooperative was observed. It was concluded that the main shortcoming of the financial institution was the lack of a financial management model that consist of management procedures that are oriented to portfolio recovery and therefore economic growth. Managers are recommended to apply the financial management model proposed in this research so that the personnel involved efficiently carry out all the proposed activities and thus achieve the economic growth of the institution.

Keywords: <FINANCIAL MANAGEMENT MODEL>, <FINANCIAL DIAGNOSIS>, <ECONOMIC AND FINANCIAL SITUATION>, <ECONOMIC GROWTH>, <FINANCIAL GROWTH>



Luis Fernando Barriga Fray

0603010612



## **INTRODUCCIÓN**

El presente trabajo tiene objetivo principal, diseñar un Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., periodo 2022, para contribuir con su crecimiento económico, el cual se encuentra basado en realizar un diagnóstico situacional de la cooperativa.

El estudio investigativo tiene gran importancia debido a la falta de un modelo de gestión financiera que ayude a fomentar el desarrollo de una dinámica de gestión empresarial coherente con los principios de cooperación institucional, respaldando y ayudando a incrementar la competitividad empresarial de la institución financiera, planteando el objetivo general y los objetivos específicos, para finalmente justificar la realización de esta propuesta.

El Capítulo I: Marco teórico referencial, está constituido por antecedentes investigativos, el marco teórico, en donde se desarrolla la teoría que fundamenta el proyecto, también se incluye el marco conceptual y las interrogantes de estudio.

El Capítulo II: Marco Metodológico, consta del enfoque de investigación, el nivel de investigación, el diseño de investigación, el tipo de estudio, la población y muestra, métodos, técnicas e instrumentos, también se incluye el análisis e interpretación de resultados de la investigación.

El Capítulo III: Marco de resultados, discusión de resultados, el mismo que contiene análisis e interpretación de resultados, discusión de resultados y finalmente se desarrolla la propuesta, que implementará el modelo propuesto, podrá tomar decisiones estratégicas con la finalidad de optimizar sus recursos y el cumplimiento de los objetivos, metas y políticas establecidas.

Por último, se plantea las conclusiones y recomendaciones correspondientes a esta investigación.

## **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

Actualmente el sector cooperativo financiero ecuatoriano es muy competitivo, donde la oferta de productos y servicios financieros y no financieros varían en su especialización e innovación, constituyéndose en factores impulsores de la gestión financiera, económica y de la competitividad, diferenciándolos en calidad, cantidad y costo que mantienen un equilibrio entre sí.

Actualmente en el Ecuador, el organismo encargado del control de las cooperativas de ahorro y crédito (COAC), es el la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), institución que ha evolucionado según las exigencias competitivas del mercado, destacándose que en la actualidad existe más de 7.4 millones de personas que fingen como socios de alguna COAC; enfatizando, que según criterio de las personas sienten que en este tipo de organizaciones financieras es más fácil realizar créditos en comparación con los bancos (Jácome, Gaviláñez e Ibarra, 2020, pp. 372-373).

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., brinda productos y servicios financieros que atiende requerimientos de habitantes de bajos recursos e ingresos de la sierra centro, cuenta con 19 oficinas operativas ubicadas en: Pichincha, Cotopaxi, Tungurahua y Chimborazo; en sus 19 años de vida institucional se encuentra en el segmento UNO, en lo que respecta a requerimientos de los entes como la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, cumple con rigurosidad conforme lo disponen, con el apoyo del Consejo de Administración y Vigilancia, quienes permanentemente controlan a todos los departamentos que cumplan con el rol asignado (Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., 2021).

La entidad se encuentra bajo la supervisión de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), lo que ha brindado seguridad a sus clientes internos y externos; sin embargo, su rendimiento económico no ha sido el esperado, tomando en cuenta que en su mayoría los socios se acercan a solicitar créditos rápidos y a bajo costo, y muy pocos deciden ahorrar y hacer uso de los demás productos y servicios que oferta la entidad, limitando su participación y desarrollo en el mercado.

En relación, a la gestión administrativa y financiera de la institución, se puede indicar que no es eficiente, ya que en el periodo 2020 su rendimiento económico no fue el esperado puesto que este alcanzó el 2.30% sobre el total de sus ingresos, mientras que sus gastos alcanzaron el 97.70% en comparación a los ingresos percibidos. Cabe señalar que su débil gestión institucional se debe a que no existe una planificación acorde a sus necesidades, pues, no se aplican las herramientas requeridas que garantice una toma de decisiones oportuna. Además, a pesar de contar con políticas para la gestión de créditos, estas no se cumplen a cabalidad acarreado inconvenientes para la recuperación oportuna de los créditos otorgados, tomando en cuenta también que no se realiza capacitaciones que mantengan actualizados los conocimientos del talento humano que labora en cooperativa limitando su desempeño.

Según lo expuesto anteriormente, la entidad financiera presenta algunos inconvenientes entre los que destacan: cartera vencida, aumento de gastos, decreciente cartera de crédito, lo que incide de

forma directa en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., por consiguiente, esto tiene afectación negativa en su liquidez, de igual forma las reservas se ven afectadas constituyéndose en gastos para la entidad, lo cual ocasiona que la utilidad haya bajado en el año 2020; por tal motivo se considera necesario proponer el diseño de un modelo de gestión financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., periodo 2022.

El modelo de gestión financiera que se diseñará en la presente investigación pretende solucionar la problemática que afronta actualmente la agencia del cantón Ambato, la misma que ayudará al Departamento Financiero de la entidad a efectuar adecuados procesos con relación a la oportuna recuperación de cartera y, por ende, la cooperativa alcance un incremento en su rentabilidad, mejore la calidad de sus servicios, es decir que de este modo la entidad garantice su crecimiento económico.

## **OBJETIVOS**

### ***General***

Diseñar un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., periodo 2022, para contribuir con su crecimiento económico.

### ***Específicos***

- Fundamentar teóricamente los modelos de gestión financiera a través de una detallada revisión de la literatura.
- Realizar un diagnóstico situacional de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.
- Estructurar un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para contribuir en su crecimiento económico y financiero.

## **FORMULACIÓN DEL PROBLEMA**

¿Cómo influye el Modelo de Gestión Financiera en el crecimiento económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., periodo 2022?

### **Sistematización del problema**

- ¿Cuál es el modelo de gestión financiera que se ajusta a las características y necesidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?
- ¿Cuál es la situación actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?

- ¿Cuál es la situacional financiera y económica de la Cooperativa de Ahorro y Crédito KullkiWasi Ltda.?
- ¿Cómo mejorar la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki WasiLtda.?

## **JUSTIFICACIÓN**

### ***Justificación Teórica***

La presente investigación se justifica desde una perspectiva teórica, tomando en cuenta que se sustenta en información tomada de libros, artículos científicos, tesis, sitios y documentos web, entre otras fuentes bibliográficas, lo que permitirá fundamentar y construir un referente teórico sustentable. Además, se tomará información de manuales internos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. para identificar falencias existentes en los procesos financieros que se ejecutan en la misma.

### ***Justificación Metodológica***

Se aplicará distintas técnicas, métodos y herramientas de investigación que permitirán diagnosticar situación financiera y económica de la institución y estructurar un modelo de gestión financiera que permita mejorar su crecimiento económico. Las técnicas que se utilizaran son la observación, la entrevista, la encuesta, y demás herramientas de análisis que permitan obtener información pertinente y suficiente para cumplir con los objetivos propuestos.

### ***Justificación Práctica***

El desarrollo del trabajo de investigación se justifica desde la parte práctica, ya que se pone en práctica los conocimientos adquiridos durante el transcurso de los ciclos académicos por parte de la investigadora: Así también, se plantea dar solución a la problemática que enfrenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., mediante la estructuración de un modelo para contribuir en su crecimiento económico.

# CAPÍTULO I

## 1. Marco Teórico referencial

### 1.1. Antecedentes de Investigación

Tene (2019) en su Trabajo de Integración Curricular denominado: “Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena SAC Ltda., Del Cantón Ambato, provincia Tungurahua período 2020”, desarrollado con el propósito de mejorar la gestión financiera mediante una adecuada planificación y optimización de los recursos. Se basó en una investigación de campo al aplicar instrumentos como las encuestas a los socios, al analizar los estados financieros, los procesos y funciones que se ejecutan en la organización, además se realizó un diagnóstico actual de la cooperativa utilizando el análisis FODA y análisis financiero. Con los resultados obtenidos se pudo determinar falencias en los procesos de recuperación de cartera vencida ocasionando una mala toma de decisiones, bajos niveles de rentabilidad en los créditos otorgados, por eso la necesidad de plantear un modelo de gestión estratégico, con sus respectivas estrategias y políticas para optimizar la gestión financiera. El contenido del presente se basa en el diagnóstico de la cartera vencida, análisis horizontal y vertical de los balances generales y estados de resultados de los años 2017 y 2018, evaluados mediante los indicadores financieros, concesión de créditos, seguimiento y cobranza, mismas que ayudarán a reducir la cartera vencida. Por lo cual, se recomienda aplicar el modelo planteado en este trabajo de investigación para una mejor toma de decisiones y una correcta gestión de recuperación de créditos.

Por su parte, Chicaiza (2020) en su Trabajo de Integración Curricular denominado: “Modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Oscus Ltda. Ambato-Tungurahua, período 2020”, con el propósito de lograr un adecuado desarrollo económico de la entidad para el período 2020. La investigación se realizó mediante la aplicación de encuestas a los clientes internos y externos de esta cooperativa, se realizó una entrevista a los directivos, además de la implementación de las cinco fases del EVA (El Valor Económico Agregado), el análisis situacional de la entidad permitió determinar el FODA, establecer áreas de aplicación del EVA en este sector se determinaron los departamentos en los cuáles se pueden establecer el valor tomando en cuenta su actividad, que a su vez a través del tiempo aporta a la generación de utilidades los cuáles son gerencia, contabilidad y crédito y cobranza, el cálculo del EVA se trabajará con los estados financieros de la cooperativa, dentro del control se utilizó la matriz de seguimiento en el impacto donde se pudo identificar, los tres fundamentales administrativo, social y educativo. El personal de la unidad financiera en un 45% dicen que se debe supervisar las actividades entorno a la liquidez, un 33% considera que se debe supervisar más la cartera de créditos y un 11%

manifiesta que se debe supervisar el nivel de captaciones y colocaciones, ya que de ello depende obtener más transacciones económicas y su estabilidad laboral en la cooperativa. Debido a ello se recomienda que el personal tenga la predisposición al cambio, lo que involucra: trabajo en equipo, capacitaciones, control del desempeño, todo con la finalidad de coordinar acciones encaminadas al mejoramiento humano y crecimiento organizacional cooperativo.

Otra investigación que resalta es la realizada por Caminos, Carrasco, Narváez y Naranjo (2018) “Modelo de gestión financiera, herramienta para la toma de decisiones gerenciales”, objetivo demostrar como los modelos de gestión financiera ayudan a tomar decisiones gerenciales, como caso de estudio en el sector cooperativista tomando como modelo a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Empresa Eléctrica Ltda., de la ciudad de Riobamba, provincia de Chimborazo (Ecuador). La metodología inició con el desarrollo del Modelo de Gestión Financiera que comprende el análisis de los estados financieros vertical, horizontal y el sistema de monitoreo PERLAS correspondientes a los años 2014-2015. Con los resultados obtenidos se pudo verificar el planteamiento administrativo, la propuesta estratégica que las autoridades utilizan al tomar decisiones. Las principales conclusiones determinan que la cooperativa no está obteniendo los resultados esperados de un período a otro. Se recomienda realizar el presente Modelo de Gestión para lograr los resultados esperados que reflejarán una correcta toma de decisiones para la implementación de estrategias.

## **1.2. Marco teórico**

### ***1.2.1. Sistema financiero***

#### *1.2.1.1. Definición de Sistema Financiero*

El sistema financiero se lo define como el conjunto de activos y pasivos, considerado como productos financieros los que son emitidos u ofertados por las instituciones financieras por medio de mecanismos de mercado geográfico o virtual y que son adquiridos por personas, empresas o instituciones con capacidad de pago; en el Ecuador, el sistema financiero está compuesto por tres elementos que son: las leyes que regularizan la actividad financiera, los órganos rectores y las instituciones de servicios financieros (Luque y Peñaherrera, 2021).

#### *1.2.1.2. Ley que regula el Sistema Financiero*

En primera instancia, la ley que regula la actividad financiera es el Código Orgánico Monetario y Financiero el cual determina el marco de políticas, regulaciones, supervisión, control y rendición de cuentas que rige el sistema monetario y financiero, y concentra la emisión de

la política monetaria en un solo ente designado por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera que es responsable de la declaración de las políticas públicas, así como también de la regulación y supervisión monetaria, crediticia, cambiaria, financiera y de seguros. Esta ley define a la actividad financiera como un conjunto de operaciones y servicios que se desarrolla entre oferentes, demandantes y usuarios, para proporcionar la circulación de dinero y efectuar intermediación financiera (Asamblea Nacional de Ecuador, 2014).

#### *1.2.1.3. Órganos rectores del Sistema Financiero*

Seguidamente, los órganos rectores del sistema financiero de Ecuador, son dos: por un lado, la Superintendencia de Bancos del Ecuador -SBS- que, en conjunto con el Banco Central de Ecuador, se encargan de la aplicación de las normas establecidas por el Ministerio Coordinador de la Política Económica, y el Ministerio de Finanzas para supervisar y controlar las entidades de los sectores público y privado del sistema financiero, y del sistema nacional de seguridad social, para preservar su seguridad, estabilidad, solidez y transparencia; y así proteger los ahorros del público, pensionistas, afiliados y contribuyentes. Cabe manifestar que ofrecen información vigente, profunda y competente de las instituciones financieras públicas y privadas a los beneficiarios del sistema para facilitar sus disposiciones al momento de adquirir los productos y servicios financieros (Superintendencia de Bancos, 2021).

Por otro lado, la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria es otro órgano supervisor de las cooperativas de ahorro, tiene como atribuciones ejercer el control de las actividades económicas; velar por su estabilidad, solidez y correcto funcionamiento; otorgar personalidad jurídica a estas organizaciones; autorizar las actividades financieras que dichas organizaciones desarrollen; levantar estadísticas; imponer sanciones; y, expedir normas de carácter general de las instituciones del sector financiero popular y solidario (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

#### *1.2.1.4. Clasificación del Sistema Financiero*

El sistema financiero ecuatoriano lo integra el sector financiero público, el sector financiero privado, y el sector financiero popular y solidario. Dentro del sector financiero público se encuentran los bancos y corporaciones. En las entidades financieras que componen el sector privado están los bancos múltiples y bancos especializados, las entidades de servicios financieros, y aquellas que ofrecen servicios auxiliares en el sistema financiero entre ellos software bancario, pagos, cobranzas, cajeros, redes entre otros. El sector financiero popular y solidario lo conforman las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales, de ahorro, cajas y bancos comunales, las

entidades solidarias o asociativas, y finalmente las que ofrecen servicios auxiliares en el sistema financiero (Rosero, 2020, p. 8).

## ***1.2.2. Cooperativas***

### *1.2.2.1. Definición de Cooperativas*

Las cooperativas de ahorro y crédito, permiten el acceso y el uso de los servicios financieros por parte de la población excluida, es decir, estas entidades se enfocan en la realización de una verdadera inclusión financiera; lo cual se ve reflejado en el crecimiento que han tenido estas instituciones en el ámbito financiero. El accionar de las cooperativas de ahorro y crédito busca llegar a todos los sectores de la población mediante el servicio que ellas ofrecen. Entre las actividades de inclusión que realizan las entidades financieras están: llegar hacia los quintiles más pobres de la población, contar con puntos de atención en los cantones pequeños y sectores rurales; en esto caso, son las cooperativas de ahorro y crédito las que llegan hacia la población tradicionalmente excluida, ya que el servicio de estas entidades se enfoca en el aporte al desarrollo integral de la comunidad (Morales, 2018).

Las cooperativas también promueven el clima necesario para la vinculación entre empresas, sindicatos y el Estado con el fin de coexistir de forma dinámica e integradora con todos los grupos de interés con los que interactúan ejerciendo un papel principal dentro de su dimensión social y medioambiental. De igual manera, son responsables como organización es consustancial a los orígenes cooperativos, forma parte de su misión, de su idiosincrasia debiéndose proyectar como medio y no como fin. Además, contribuyen de manera sólida a promover procesos de sostenibilidad (Luque, Peñaherrera y Ordoñez, 2019).

Para la constitución de cooperativas de ahorro y crédito, se requiere un mínimo de 50 socios y un capital social inicial, equivalente a doscientos salarios básicos (Lara, 2014).

Las cooperativas, en su actividad y relaciones, se sujetan a los principios y valores universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno corporativo, establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y las organizaciones del sector financiero, estos principios son fundamentales para el ejercicio de sus actividades y estos son:

1. La búsqueda del buen vivir y del bien común.
2. La relación del trabajo sobre el capital y de los intereses colectivos sobre individuales.
3. El comercio justo y consumo ético y responsable.

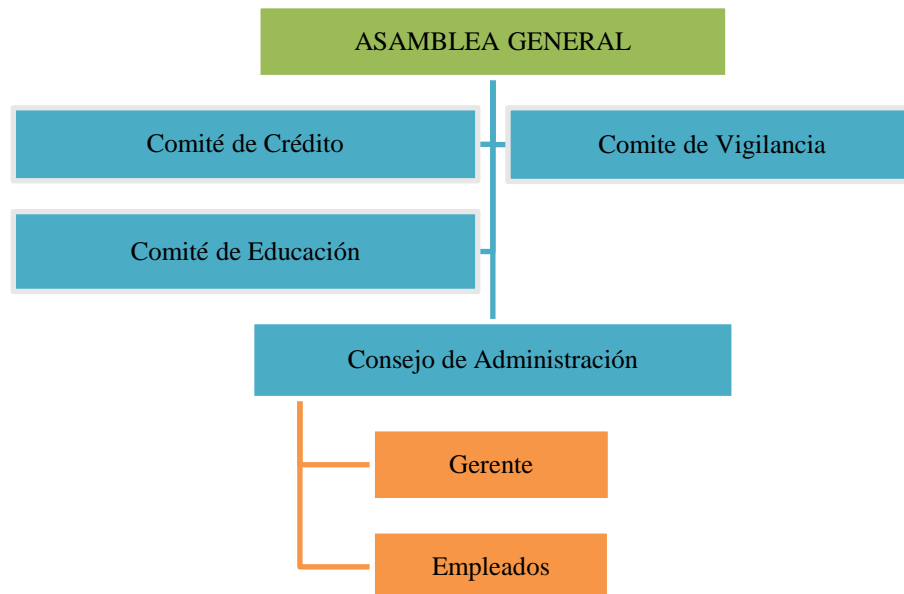


4. La equidad de género.
5. El respeto de la identidad cultural.
6. La autogestión.
7. La responsabilidad social y ambiental, la solidaridad y rendición de cuentas.
8. La distribución equitativa y solidaria de excedentes (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2021).

### 1.2.2.2. Estructura de las Cooperativas

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito, poseen una estructura organizacional que comprende la distribución de los derechos y responsabilidades de los grupos de interés identificados en la Cooperativa, los mismos que a su vez han determinado los objetivos y los recursos para alcanzar estos objetivos, buscando además la relación entre los procesos internos y el entorno (Galarza, García, Ballesteros y Fernández, 2017).

La estructura típica de una Cooperativa de Ahorro y Crédito, está conformada de acuerdo a la siguiente figura:



**Figura 1-1.** Estructura organizacional de una Cooperativa de Ahorro y Crédito

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

De acuerdo a Domínguez, Capa y Rodríguez (2016) el funcionamiento de una Cooperativa de Ahorro y Crédito incluye:

- La Asamblea General elige de entre sus miembros a un presidente, vicepresidente, un secretario y vocales.
- El Consejo de Administración es el órgano máximo.
- El Comité de Crédito analiza las solicitudes de préstamos dentro de las políticas y límites fijados por la Junta Directiva teniendo la facultad para aprobarlas, rechazarlas, aplazarlas o modificarlas.
- El Comité de Vigilancia y los Comités dan cuenta de la gestión administrativa en el período correspondiente.
- El Comité de Educación se encarga de promover a la cooperativa y a los asociados una la capacitación idónea para promover el ahorro y otros servicios que la entidad financiera ofrece.

Cabe señalar que en el ejercicio de las atribuciones que le confiere el Código Orgánico Monetario y Financiero que expidió la Norma para la Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario, en el artículo 1 ubica los siguientes segmentos:

**Tabla 1-1:** Segmentación de las Entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activos	Puntos de atención				
		Matriz	Agencia	Sucursal	Cajero automático	Otros
1	Mayor a 80'000.000,00	40	576	65	1250	479
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00	46	217	53	50	31
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00	84	147	41	6	37
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00	164	118	16	2	24
5	Hasta 1'000.000,00	11	21	4	1	9
	Cajas de Ahorro, bancos comunales y cajas comunales					
<b>TOTAL</b>		<b>525</b>	<b>1079</b>	<b>179</b>	<b>1309</b>	<b>580</b>

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el Ecuador, cumplen actividades financieras esenciales que aportan a la economía de una localidad; la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS, 2016), indica que las funciones que pueden realizar son las siguientes:

- Brindar préstamos.
- Receptar depósitos.
- Emitir tarjetas de pago.

- Realizar inversiones y transacciones de divisas.
- Emitir cuentas con obligaciones.
- Realizar transferencias de cobros.

### ***1.2.3. Modelo***

#### *1.2.3.1. Origen de un modelo*

El origen etimológico del término modelo proviene del italiano “modello”, por tal razón es considerado como un prototipo que se utiliza de referencia para ser producido; por ende, es una terminología muy utilizada en el ámbito empresarial como prototipo de administración que determina las acciones para alcanzar los objetivos empresariales (Huertas, Suárez, Salgado, Jadán y Jiménez, 2020).

#### *1.2.3.2. Definición de un modelo*

Un modelo es un diseño teórico simplificado de un sistema, de una realidad o de un fenómeno complejo elaborado para posibilitar su comprensión y estudiar su comportamiento. En este sentido, consideran y proponen situaciones aproximadas a la realidad, elaboradas a cierta escala y nivel de detalle, delimitando sus dimensiones para exponer puntos de vista característicos de la realidad en un momento determinado, con miras a interpretar esa realidad de forma sencilla y comprensible para respaldar estrategias investigativas con miras a la intervención práctica para el alcance de objetivos institucionales eficaz y eficientemente a través de la aplicación del instrumental científico de la ciencia administrativa (Carrión, Zula y Castillo, 2016).

Miranda (2015) citado por Caminos et al., (2018), señalan que un modelo es considerado como un mecanismo de gestión, que se utiliza como ayuda para el pensamiento al organizar y clasificar conceptos confusos e inconsistentes. La adecuada elaboración de un modelo ayuda a organizar, evaluar y examinar la validez de pensamientos. La utilización de la información y el manejo de la incertidumbre, son elementos fundamentales para la dirección eficiente en una organización. De igual forma, los ejecutivos que se enfrentan a situaciones difíciles en las que deben tomar decisiones para resolver problemas presentes, con repercusiones en el futuro; deben elegir entre diversas estrategias y cursos de acción. Esto supone la elaboración y uso de un modelo.

#### *1.2.3.3. Importancia de un modelo*

De igual forma., Caminos et al (2018), afirman que la importancia de los modelos está basada en dos

ventajas:

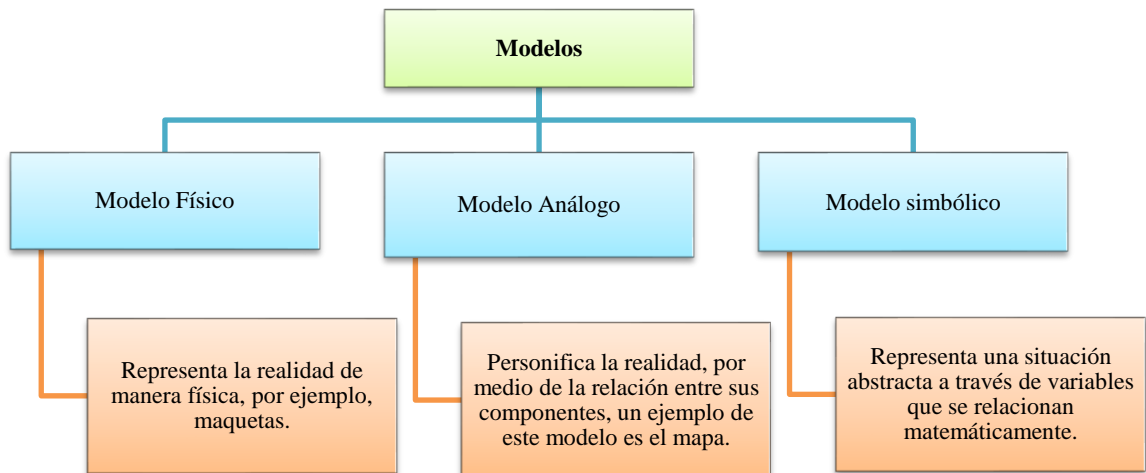
- El ahorro en la presentación y en la búsqueda, puesto que para una organización implica menos costos representar de manera visual un sistema de información administrativa, que construir uno.
- Un modelo permite analizar y visualizar situaciones tan complejas en una forma que resultaría imposible si se reprodujera el sistema en su condición real.

#### 1.2.3.4. Finalidad de un modelo

La finalidad de un modelo es representar, explicar, guiar, motivar, predecir, evaluar y generar realidades, así mismo comprender y explicar la realidad a fin de lograr hacer predicciones. Por otra parte, se puede manifestar que la finalidad general de un modelo es representar mientras que la finalidad más relevante es explicar la realidad (Carrión et al., 2016).

#### 1.2.3.5. Tipos de modelo

Gutiérrez (2008) citado en Inmunda (2018) con relación a los tipos de modelos, dan a conocer tres distintos prototipos que son:



**Figura 2-1.** Modelos

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### 1.2.4. Modelo de gestión

#### 1.2.4.1. Definición de un modelo de gestión

Un modelo de gestión se concibe como la forma de organizar y combinar los recursos de la

organización para cumplir con sus objetivos; en otras palabras, es el conjunto de principios, políticas, sistemas, procesos, procedimientos y pautas de comportamiento para conseguir los resultados esperados y mejorar el desempeño de la empresa. Estos elementos se enmarcan a través de la normatividad, los objetivos misionales, los procesos básicos de operación, la estructura y organización, la cultura organizacional, las políticas y competencias del talento humano y la planeación estratégica formal de la organización (Tene, 2019).

Desde otra perspectiva, un modelo de gestión se define como un instrumento potenciador que permite concretar las estrategias y el desarrollo de la mejora continua en la entidad que utiliza referencias de calidad total, eficiencia y eficacia, significaciones de importancia relevante en el entorno actual donde sólo sobreviven quienes son competitivos tanto interna como externamente. El desempeño económico de una organización está relacionado de manera directa con su gestión y eficacia, por lo tanto, los procedimientos son la parte del sistema empresarial capaz de emprender con éxito las exigencias del mundo actual, concentrando la visión estratégica, en que los procesos sean cada vez más eficientes y eficaces, considerando que los clientes valoran la calidad del producto, el valor agregado del mismo y la disponibilidad en el tiempo y forma, y a la vez que respondan a las estrategias establecidas en los conceptos trazados en la misión y visión empresarial (Giraldo, 2018).

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

#### *1.2.4.2. Importancia de un modelo de gestión*

Navarro (2014) sostiene que la importancia de un modelo de gestión se fundamenta en su objetivo, riguroso y estructurado ya que permite diagnosticar la organización para determinar las líneas de mejora continua hacia las que deben orientarse los esfuerzos de ésta. El modelo de gestión utilizado en las organizaciones públicas es diferente al modelo de gestión del ámbito privado. El primero pone en juego el bienestar social de la población mientras que el segundo se basa en la obtención de ganancias económicas.

#### *1.2.4.3. Finalidad de un modelo de gestión*

La finalidad de un modelo de gestión es fomentar el desarrollo de una dinámica de gestión empresarial coherente con los principios de cooperación institucional, respaldando y ayudando a

incrementar la competitividad empresarial de las corporaciones, haciendo del estilo de gestión corporativa una marca de identidad que genera un sentimiento de pertenencia allanando el camino para la cooperación y ayudando a optimizar las sinergias a nivel institucional (Carrión et al., 2016).

#### *1.2.4.4. Elementos de un modelo de gestión*

Melinkoff (2007) citado en Acosta (2020), indica que los elementos de un modelo de gestión pueden evaluarse considerando los siguientes:

- **La planeación:** que incluye la selección de misiones y objetivos y las acciones para lograrlos, además requiere la toma de decisiones. Esto significa seleccionar cursos futuros de acción entre varias opciones.
- **La organización:** forma parte de la administración, lo que implica establecer una estructura en la que se exista asignación de funciones a los integrantes de la empresa, con el fin de que se alcancen las metas propuestas.
- **La dirección:** consiste en influir sobre las personas que laboran en una empresa, para que contribuyan a la obtención de las metas propuestas en la planeación, es decir, los aspectos interpersonales de la administración gerencial.
- **Control:** facilita el logro de los planes. Si bien, la planeación precede al control, los planes no se cumplen por sí solos, pues el control implica medir y corregir el desempeño individual y organizacional para asegurar que lo actuado se ajuste a lo planeado.

#### *1.2.4.5. Características de un modelo de gestión*

Para Huertas et al. (2020) un modelo de gestión se caracteriza por:

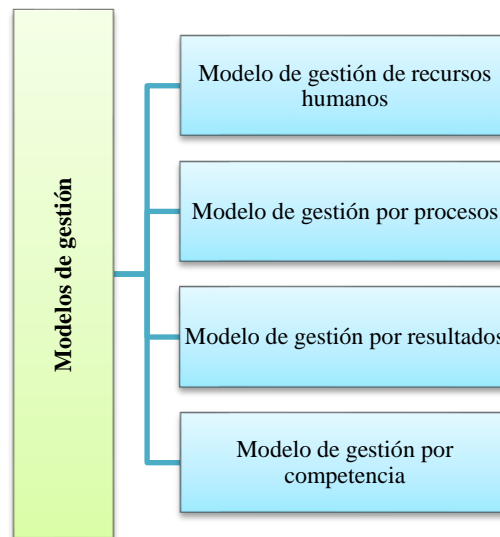
- Simplificación de la realidad, eliminando ciertos rasgos, factores, elementos, funciones o regularidades.
- Realza determinados rasgos, factores, elementos, funciones o regularidades.
- Transparencia, al simplificar y realzar, facilita que realidades complejas y desconocidas resulten transparentes para su interpretación y análisis.
- Perspectividad, simplificando se concede mayor sentido al modelo enmarcándolo en una perspectiva específica.
- Productividad, un modelo fija sus propios límites, favoreciendo una nueva investigación para actualizarlo y mejorarlo.
- Abstracción, implica una abstracción de la visión científica, indicando los elementos teóricos

relevantes afines al mismo.

- Provisionalidad, el modelo es perfectible de mejoras en virtud del avance científico y la investigación, así como por la comparación con otros modelos exitosos del sector empresarial de la organización.
- Aplicabilidad, pues pretende ser aplicable a una realidad específica.

#### 1.2.4.6. Tipos de modelos de gestión

Los tipos de modelos de gestión estimados de mayor relevancia se exhiben en el siguiente grafico



**Figura 3-1.** Modelos de gestión

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

Hay varios tipos de modelos de gestión, pero desde la perspectiva de algunos autores estos modelos pueden ser:

- Modelo de gestión de recursos humanos, propone una estructura de subsistemas que se fundamentan en mejorar la productividad de la organización, en donde se enfatiza en los subsistemas de alimentación, aplicación, mantenimiento, desarrollo y control de recursos humanos (Chiavenato, 2012).
- Modelo de gestión por procesos, es una forma de organización, en la cual debe prevalecer la visión del cliente por sobre las actividades de la organización. En este prototipo se definen los procesos y se gestionan de modo estructurado, y en la mejora de cada uno de ellos se sustenta la mejora de toda la organización (Márquez, Valarezo, Saltos y Palacios, 2017).
- Modelo de gestión por resultados, se lo define en cinco pilares: planificación para resultados, presupuesto para resultados, gestión financiera, auditoria y adquisiciones, gestión de

programas y proyectos y sistemas de monitoreo y evaluación (Development Poles, 2020).

- Modelo de gestión por competencia, radica en la motivación laboral que relaciona el interés de la organización al empleado para obtener beneficios. Por lo tanto, se modifican internamente conocimientos, motivaciones y comportamientos para establecer la línea de perfil de cada cargo (Huertas et al., 2020).

### ***1.2.5. Modelo de gestión financiera***

#### *1.2.5.1. Definición de un modelo de gestión financiera*

El modelo de gestión financiera es considerado como un instrumento para la toma de decisiones. Además, ayuda a plantear de mejor forma los objetivos y las metas a donde se pretende llegar para después de un análisis financiero se pueda apoyar a la toma de decisiones en relación al crecimiento de la cooperativa (Chicaiza, 2017).

Desde otro punto de vista, el modelo de gestión financiera es el conjunto de relaciones matemáticas, que describe las distintas variables que inciden en el comportamiento financiero de las organizaciones, y es importante ya que la empresa debe tener una visión clara para la toma de decisiones estratégicas (Caminos et al., 2018).

#### *1.2.5.2. Importancia de un modelo de gestión financiera*

Un modelo de gestión financiera es de considerable utilidad en la toma de medidas, porque se anticipa a los resultados, sin obligación de sacrificar operaciones, que se consigue a través de simulaciones, combinando variables, según los niveles probables y el ámbito de la aplicación de estas. Básicamente de la creación de estos prototipos se tienen que tener en cuenta factores que intervienen en un escenario, y por medio de ellas, analizar su funcionamiento, por lo tanto, lo indicado demuestra que no es posible establecer un modelo único sino más bien que este se aplicará de acuerdo con las circunstancias, de ahí radica la importancia del diseño de un modelo de análisis financiero y gestión para el sector cooperativo (Pinto, Quezada, Ramírez y Bazurto, 2018).

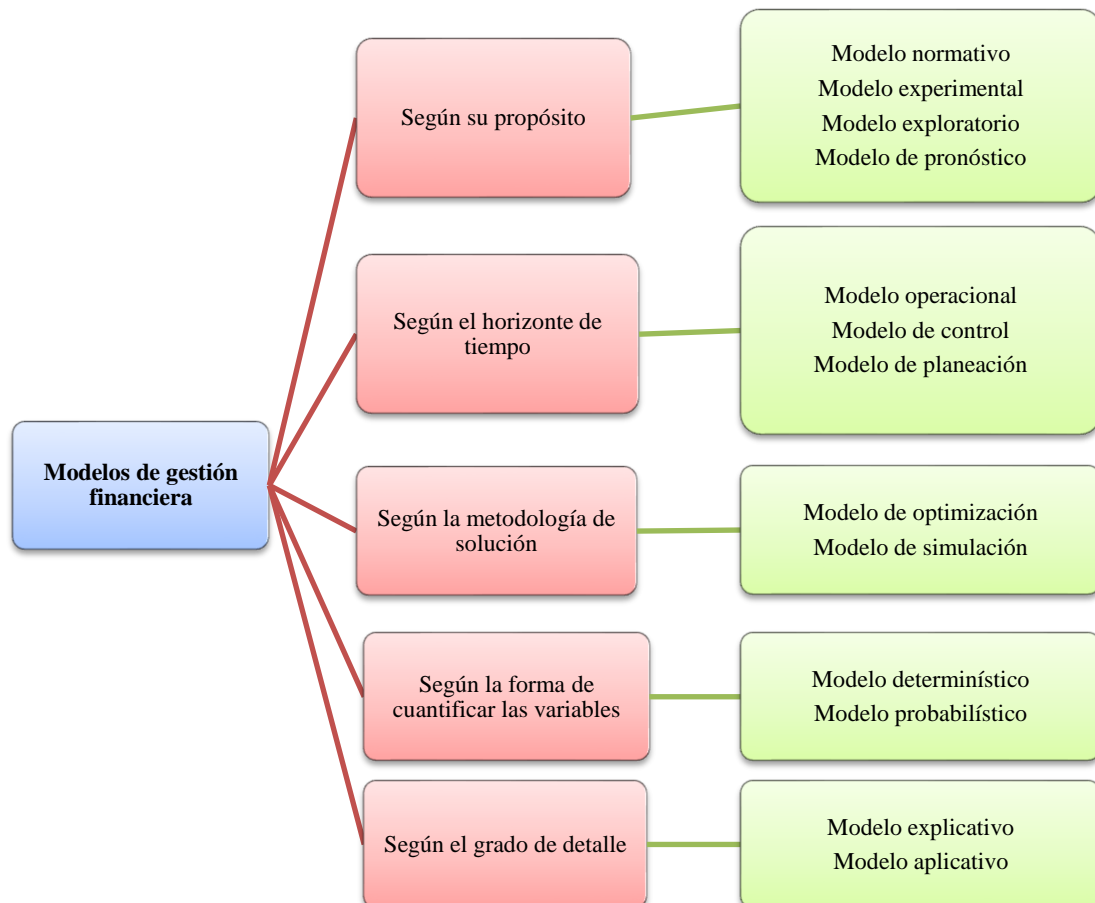
#### *1.2.5.3. Finalidad de un modelo de gestión financiera*

Para Toro (2010) citado por Chicaiza (2017) el modelo de gestión financiera tiene como finalidad representar la realidad de la forma más simple posible sin dejar de ser un reflejo realista de la situación de la empresa, y de este modo permitir proyectar los estados financieros de la empresa sobre la base de datos actuales e históricos, con ello efectuar una acertada toma de decisiones.



#### 1.2.5.4. Clasificación de un modelo de gestión financiera

Según, Rodríguez y Txomin (2008) citado en Inmunda (2018) un modelo de gestión financiera se clasifica en:



**Figura 4-1.** Modelos de gestión financiera

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

#### 1.2.5.5. Fases de un modelo de gestión financiera

El modelo de gestión financiera consta de tres importantes fases:

- La fase I, planificación de actividades.
- La fase II, análisis de la información financiera.
- La fase III, control y apoyo a la toma de decisiones (Inmunda, 2018).

#### 1.2.5.6. Tipos de modelo de gestión financiera

Los modelos de gestión financiera se utilizan según el propósito y la necesidad de hacerlo, los

cuales se concentran en la valoración, algunos son creados para calcular y predecir el riesgo, el rendimiento de la cartera, o tendencias económicas dentro de una empresa. Los tipos de modelos de gestión financiera según Shim y Siegel (2004), citado en Escobar (2016) son los siguientes:

Tomando como base el criterio de Escobar (2016) se describe cada uno de los modelos citados anteriormente:

- **Descuento modelo de flujo de efectivo:** se fundamenta en la teoría de que el valor de una compañía es la suma de sus libres futuros flujos de caja deseados, descontados a una tasa apropiada. En otras palabras, es un método de valoración de usos previstos en el flujo de caja libre y descuentos para llegar a un valor actual que ayuda a evaluar el potencial de inversión.
- **Comparativo modelo de análisis de la empresa:** se lo conoce además como la comparable o Comps, se encarga de analizar que se utiliza en la industria de la banca de inversión. En este método se emprende en un análisis de grupo de pares en las que se comparan los indicadores financieros de una entidad frente a otras similares. Se basa en la suposición de que las empresas similares tendrían múltiplos de valoración similares.
- **Suma de las partes de modol:** este modelo consiste en la valoración de una organización a través de la determinación del valor de sus divisiones si se descomponen y se escindieron o fueron adquiridas por otra empresa.
- **Leveraged Buy Out (LBO)** es el modelo que trata de la compra de otra empresa que utiliza una cantidad significativa de fondos prestados para cubrir el coste de adquisición. Este tipo de modelo se utiliza con frecuencia en la financiación apalancada en los bancos de inversión y los patrocinadores bulto-soporte como las firmas de capital privado que desean adquirir compañías con el propósito de venderlos para obtener un beneficio a futuro.
- **Fusión & Adquisición (M&La) modelo:** incluye el análisis de acreción y dilución. El objetivo de modelar fusión es mostrar a los clientes el impacto de una adquisición a EPS de la adquirente y cómo el nuevo EPS se compara con el statu quo. En otros términos, el escenario de las nuevas EPS es más elevados, la transacción se llama "aumente", mientras que lo contrario se lo denomina dilutivo.
- **Modelo de valoración de opciones:** en este modelo las opciones se consideran contratos de derivados que otorgan a su tenedor el derecho, pero no la obligación, para comprar o vender el activo a un precio establecido durante o antes de una fecha futura determinada. Los operadores de opciones tienden a utilizar diferentes modelos de precios de opciones para establecer un valor teórico actual.
- **Modelo de Inteligencia de Negocios o Business Intelligence (BI):** se define como el proceso de analizar los bienes o datos acumulados en una organización para extraer una cierta inteligencia de ellos. Este modelo apoya a quienes toman decisiones con la información

adecuada, en el momento y lugar correcto, lo que les ayuda a tomar mejores decisiones de negocios. La información en el lugar y momento adecuado permite el incremento de efectividad de cualquier entidad.

### ***1.2.6. Gestión financiera***

#### *1.2.6.1. Definición de la gestión financiera*

Se define a la gestión financiera como los resultados de las necesidades para disponer la información de forma cuantitativa a cerca de los diferentes beneficios logrados para la ejecución de las actividades económicas para la toma de decisiones respecto a la situación financiera en una organización, en cumplimiento de sus objetivos financieros, que permita su desarrollo (Hanni y Aguilar, 2017).

En otros términos, la gestión financiera es considerada como un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización de la administración racional del dinero en las organizaciones y, en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo. En efecto, la gestión financiera se interesa en la adquisición, financiamiento y administración de activos con alguna meta global; igualmente, se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de la entidad. Entonces, la gestión financiera de una entidad adquiere, conserva y manipula dinero en diferentes modalidades o a través de sus diversas herramientas, ya que esta requiere de recursos financieros para suplir las necesidades.

#### *1.2.6.2. Importancia de la gestión financiera*

La importancia de la gestión financiera radica en la identificación de los aspectos financieros, tales como: la planificación estratégica con base a los análisis financieros, indicadores financieros como el punto de equilibrio, el tiempo de recuperación, el VAN y la TIR, además los pronósticos de ventas y la de gastos; y los aspectos económicos como la reducción del costo de capital, aumento de los ingresos y, por último, la reducción de los costos de operación de la empresa, los cuales demuestran las condiciones en que opera la empresa con base al nivel de liquidez, solvencia, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad, facilitando la toma de decisiones al gestor financiero (Cabrera et al., 2017).

#### *1.2.6.3. Funciones de la gestión financiera*

La función principal de la gestión financiera es orientar como se debe conseguir y utilizar los

recursos financieros para tomar decisiones acertadas y que apoyen a mejorar el rendimiento de una organización.

Por lo que Huacchillo et al., (2020) señalan que la gestión financiera abarca tres áreas significativas:

- La gestión financiera utilice eficientemente los recursos financieros.
- Los mercados financieros, la conversión de ahorros e inversión.
- La inversión financiera debe retribuir los recursos financieros de manera eficiente.

La gestión financiera permite fijar el valor de la empresa, así como las buenas decisiones, en la que, la función principal de las finanzas es delegar recursos, adquirirlos, y acertar invertirlos, y así mismo administrarlos eficientemente. Requiere analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios para el cumplimiento de las tareas propuestas en la organización; es decir, es la que se encarga de convertir a la misión y visión en inversión monetaria.

#### *1.2.6.4. Dimensiones de la gestión financiera*

Chapi y Ojeda (2017) citado por Huacchillo, Ramos y Pulache (2020) mencionan que existen dimensiones que establecen la gestión financiera, las cuales envuelven una relación consistente con la suministración del efectivo y su movimiento, igualmente para ello es obligatorio tener en cuenta la situación financiera de la entidad, dichas dimensiones están determinadas por:

- **Medios financieros**, hacen referencia a los aspectos o factores que pueden establecer los medios para realizar un financiamiento, que involucra una decisión financiera en relación a los créditos bancarios, comerciales y en ocasiones por aportes a los socios.
- **Herramientas financieras**, se refiere al conjunto de instrumentos que permiten conocer la situación financiera en una entidad, así como también la situación económica, con el propósito de tener un panorama de los activos y pasivos con las que cuenta la empresa, así como los ingresos y gastos.
- **Indicadores de financiamiento**, se basa en la medición económica y financiera de la empresa, a través del conocimiento de manera cuantitativa y representativo de la empresa, muchas veces a un nivel de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, entre otros indicadores.

#### *1.2.7. Estados financieros*

### *1.2.7.1. Definición de estados financieros*

Los estados financieros reflejan las operaciones o transacciones diarias que demuestra una empresa en sus actividades, siendo resumidas en la estructura exhibida como estado financiero. Los estados financieros se alimentan de la información suministrada por los libros contables y en los mismos se expone la rentabilidad de la organización. Siendo mostrados en periodo trimestral, semestral o anual (Elizalde, 2019).

### *1.2.7.2. Tipos de estados financieros*

Los tipos de estados financieros está integrado por:

- **Estado de situación financiera**, resume las propiedades que mantiene la empresa y sus obligaciones monetarias con los propietarios con los propietarios y los acreedores de todo tipo (Pérez, 2015).
- **Estado de resultados**, muestra los resultados y la rentabilidad obtenida por la empresa a través de un ejercicio económico, teniendo como base el devengo (Estupiñán, 2020).
- **Estado de flujo de efectivo**, indica información acerca de los cambios en los recursos y las fuentes de financiamiento de la entidad en un periodo, clasificados por actividades de operación, de inversión y financiamiento (Estupiñán, 2020).
- **Estado de cambios en el patrimonio**, presenta los cambios que se dan en un periodo contable, respecto, a cada una de las cuentas que conforman la estructura patrimonial; es decir, las que integran el capital contable de la empresa (Soto et al., 2017).

### *1.2.8. Diagnóstico financiero*

#### *1.2.8.1. Definición de diagnóstico financiero*

De acuerdo, a Baena (2016) el diagnóstico o análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos tanto cualitativos y cuantitativos, de hechos históricos y actuales de una entidad. Su propósito es obtener un análisis acerca del estado real de una empresa, permitiendo con ello una adecuada toma de decisiones.

En otras palabras, al diagnóstico también se lo conoce como el análisis financiero permite determinar la situación económica-financiera de una entidad del periodo que se desee analizar, para lo cual se emplean métodos técnicos que garantizan la veracidad de los resultados generados.

### 1.2.8.2. Fases del diagnóstico financiero

Baena (2016) sugiere las siguientes fases para realizar con éxito un análisis financiero:

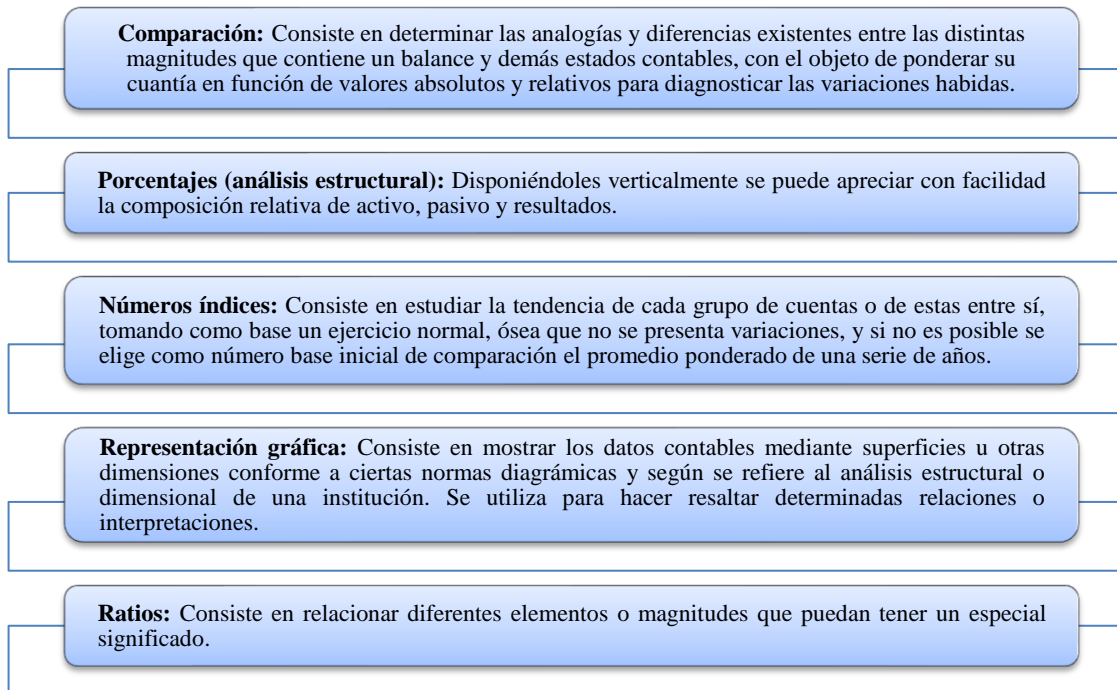
1. Recopilación	2. Interpretación	3. Comparación
<ul style="list-style-type: none"><li>• Se reúne toda la información cualitativa y cuantitativa de la entidad. En cuanto a la cualitativa, recopilar información interna y externa.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Esta fase a la realización de los diferentes cálculos, con base en las herramientas utilizadas, para evaluar la situación financiera de la entidad.</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Se precede a comparar las cifras de los diferentes periodos y a relacionar dichos datos con toda la información obtenida de forma cualitativa.</li></ul>

**Figura 5-1.** Fases del diagnóstico financiero

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### 1.2.8.3. Técnicas del diagnóstico financiero

Para Baena (2016) las técnicas más utilizadas en el diagnóstico o análisis financiero se describen a continuación:



**Figura 6-1.** Técnicas del diagnóstico financiero

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

La aplicabilidad de estas técnicas depende de los requerimientos de cada entidad, puesto que se pueden aplicar combinadas en un análisis para brindar mejor comprensión al usuario, del mismo modo, se podrá sustentar de forma más detallada los resultados que arroje el análisis.

#### 1.2.8.4. Herramientas del diagnóstico financiero

Según (Coello, 2015) las técnicas de diagnóstico o análisis financiero se refieren a las herramientas que se utiliza para disgregar los estados financieros en cada una de las partidas que los componen o compararlos por periodos para conocer el comportamiento y resultado de las acciones realizadas en las empresas. Los tipos de análisis financieros se clasifican en dos tipos:

- **Análisis horizontal o de tendencias:** se refiere a la comparación de los resultados de los estados financieros de diferentes periodos respecto a los resultados de un año base. El resultado es la tendencia que han seguido durante los años de estudio las principales cuentas que se están analizando (Coello, 2015). En otras palabras, el análisis horizontal consiste en analizar las variaciones que han tenido las cuentas que conforman el activo, pasivo y patrimonio de un periodo a otro, es necesario efectuar un análisis conjunto de las cuentas cuyo comportamiento depende de otra.
- **Análisis vertical o de porcentajes integrales:** con relación al análisis vertical, se puede decir que es un método que tiene como propósito relacionar las cifras de un mismo estado financiero respecto a una cifra base. El resultado es el porcentaje de cada cifra con respecto a la cifra base (Puerta, Vergara y Huertas, 2018). Por su parte, el análisis vertical analiza las cifras que conforman el estado financiero comparando cada rubro de los activos sobre el total activos y los rubros del pasivo y patrimonio contra el total de pasivo + patrimonio. Por otra parte, en el estado de resultados se compara cada rubro sobre el total de las ventas netas, para identificar cuál es la representación de cada cuenta.
- **Indicadores financieros:** son herramientas utilizadas en el análisis de los estados financieros. Se considera una forma de combinar elementos de los estados financieros y hacer comparaciones entre los mismos, expresadas como una fracción, como porcentaje o como veces por período y que permiten evaluar si la relación indica una debilidad o fortaleza en los asuntos de una entidad (Yindenaba, 2017). En otros términos, los indicadores financieros son medidas que tratan de analizar el estado de la empresa desde un punto de vista individual, comparativamente con la competencia o con el líder del mercado.

Para Ochoa et al., (2018) los índices financieros que sirven de ayuda en el análisis financiero en las empresas son: los indicadores de liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

**Tabla 2-1:** Indicadores financieros

Nombre del Índice	Indicadores técnicos	Fórmula
Liquidez	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Liquidez Corriente</li> <li>• Prueba Ácida</li> <li>• Capital de trabajo</li> </ul>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$ $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}}{\text{Total Activo} / \text{Total Pasivo}}$
Solvencia	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Solvencia</li> </ul>	
Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rendimiento del Activo ROA</li> <li>• Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)</li> <li>• Rendimiento del patrimonio ROE</li> </ul>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activo}}$ $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Ventas}}$ $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$
Endeudamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Endeudamiento del Activo</li> <li>• Endeudamiento Patrimonial</li> <li>• Apalancamiento Financiero</li> <li>• Endeudamiento a Corto Plazo</li> </ul>	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$ $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$ $\frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Patrimonio}}$ $\frac{\text{Total Pasivo Corto Plazo}}{\text{Patrimonio}}$
Actividad	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rotación cuentas por cobrar</li> <li>• Periodo promedio de cobro</li> <li>• Rotación de inventarios</li> </ul>	$\frac{\text{Ventas a crédito por cobrar}}{\text{cuentas por cobrar}}$ $\frac{365}{\text{Rotación cuentas por cobrar}}$ $\frac{\text{Costos de ventas de mercadería}}{\text{Inventario de mercaderías}}$

**Fuente:** Ochoa et al., (2018).

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

- Índice de liquidez. - permite analizar si la empresa puede cumplir sus obligaciones a corto plazo dentro de los indicadores de liquidez se encuentra la razón corriente y prueba acida (Molina, Oña, Tipán y Topa, 2018).
- Índice de solvencia. - considera la verdadera magnitud de la empresa en una instancia del tiempo y es comparable con diferentes entidades de la misma actividad (Carchi, Crespo, González y Romero, 2020).
- Índice de rentabilidad. - evalúa la capacidad de una empresa para producir resultados en un futuro. Además de valorar la rentabilidad de la empresa en relación con las ventas, el patrimonio y la inversión (Aguilera, 2020).
- Índice de endeudamiento. - muestra el valor total de las deudas con terceras personas, este indicador tiene como fin conocer cuál es el aporte de las obligaciones contraídas y la capacidad de pago que tiene la entidad (Carchi et al., 2020).
- Índice de actividad. - permite conocer el grado de eficiencia de los resultados con los que el personal administrativo y financiero manejan los respectivos recursos y la recuperación de estos (Herrera, Betancourt, Vega y Vivanco, 2016).

- FODA

El análisis FODA (fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas) ayuda a conocer acerca de lo relacionado con el entorno de una entidad, tanto interno como externo, por tanto, las fortalezas



son aquellos aspectos positivos que la entidad desea conservar, las oportunidades por su parte son ciertos factores que deben detectarse a tiempo para ser aprovechados, las debilidades en cambio son funciones que la entidad podría mejorar y por último, las amenazas son elementos que están fuera del control de la empresa (Villagómez, Mora, Barradas y Vásquez, 2014).

En otros términos, el análisis FODA es una herramienta que consiste en la construcción de una matriz a partir de la identificación de un listado de factores internos (fortalezas y debilidades) y externos (oportunidades y amenazas) que influyen en el desempeño de una entidad (Nikulin y Becker, 2015).

Esta herramienta es de suma importancia para una empresa, puesto que permite lograr un diagnóstico preciso, y en función de ello; tomar decisiones afines con los objetivos y políticas establecidas por la organización. En definitiva, la matriz FODA ha cobrado importancia en la Administración y surgió como respuesta a la necesidad de sistematizar las decisiones que se toman en una entidad, la misma que sirve para conseguir una administración orientada al logro de las metas empresariales (Nieves, 2018). En la siguiente tabla se muestra como está integrada la matriz FODA.

**Tabla 3-1:** Matriz FODA

<b>Matriz FODA</b>			
<b>Factores internos</b>		<b>Factores externos</b>	
<b>N°</b>	<b>Fortalezas</b>	<b>N°</b>	<b>Oportunidades</b>
<b>N°</b>	<b>Debilidades</b>	<b>N°</b>	<b>Amenazas</b>

**Fuente:** Nieves (2018).

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### **1.3. Marco conceptual**

**Análisis financiero:** El análisis financiero busca indagar sobre las propiedades y características de una entidad, saber sobre sus operaciones, actividades, entorno cercano y lejano, información

sobre su desempeño pasado, con el fin de conocerla, entenderla e incluso predecir su comportamiento futuro (Puerta, et al, 2018).

**Estados financieros:** Son documentos que concentran el registro de operaciones de un ente económico en forma ordenada, resumida, cuantificada, confiable y accesible, con el objetivo de que sean utilizados en el conocimiento y análisis empresarial para la toma de decisiones (Elizalde, 2019).

**Gestión:** Es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización, a precisar la organización de sistemas, con el fin de elaborar la estrategia del desarrollo y a ejecutar la gestión del personal (Cabrera et al., 2017).

**Gestión financiera:** comprende un proceso de gestión y gerencia de cada organización indistintamente de su tamaño o del sector al que pertenezca dicha empresa (Hanni y Aguilar, 2017).

**Modelo:** representación de un contexto, que sirve como guía para explicar todos aquellos elementos, mecanismos y procesos incluidos en él, determinando así la realidad de la organización (Huertas et al., 2020).

**Modelo de gestión:** Un modelo de gestión es un esquema o marco de referencia para la administración de una entidad (Vargas, 2018).

**Modelo de gestión financiera:** es una representación ideal de un conjunto de procesos interdependientes, orientados para planificar, organizar, dirigir y controlar de manera eficaz y eficiente los recursos materiales y financieros para alcanzar los objetivos propuestos por la entidad. Constituye una herramienta que permite comprender como opera la economía y las finanzas de un negocio, así como predecir el comportamiento de estas variables y tomar decisiones sobre las mismas (Giraldo, 2018).

**Diagnóstico financiero:** es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, de hechos históricos y actuales de una empresa (Baena, 2016).

**Indicadores financieros** son herramientas utilizadas en el análisis de los estados financieros. Se considera una forma de combinar elementos de los estados financieros y hacer comparaciones entre los mismos (Yindenaba, 2017).

#### **1.4. Idea a defender**

La implementación de un Modelo de Gestión Financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda. permitirá mejorar su crecimiento económico.

#### **1.5. Variables**

Variable Independiente: Modelo de Gestión Financiera

Variable Dependiente: Crecimiento Económico

## **CAPÍTULO II**

### **2. Marco Metodológico**

#### **2.1. Enfoque de investigación**

El enfoque mixto radica en la retroalimentación tanto de los métodos cualitativos y cuantitativos dentro de un aspecto metodológico único, que permite un nivel de comprensión del objeto investigativo más cercano a la complejidad de fenómeno. (Núñez, 2017).

El enfoque de la presente investigación fue de carácter mixto, es decir cuali-cuantitativo, ya que la combinación de los dos enfoques permitió aplicar un proceso ordenado y sistemático para recoger la información necesaria para diagnosticar la situación económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

##### ***2.1.1. Cualitativo***

Permite realizar un análisis a las características y aspectos internos y externos que influyen el desarrollo de los procesos y actividades del área financiera y de la entidad en su conjunto, lo que ayudó a identificar falencias y proponer mejoras.

##### ***2.1.2. Cuantitativo***

Este enfoque permitió aplicar métodos y técnicas que ayudaron a evaluar la situación económica y financiera de la institución a través de un análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la Cooperativa.

### **2.2. Nivel de Investigación**

#### ***2.2.1 Documental***

El nivel de investigación fue documental, ya que se realizó basándose en los documentos, manuales de políticas y procesos; así como los estados financieros de la institución, además se tomará información de libros, artículos científicos, sitios web oficiales, entre otros, lo cual permitirá fundamentar las variables en estudio.

### ***2.2.2. De campo***

La investigación fue de campo, puesto que se recogió información en las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., misma que se encuentra en el cantón Ambato, esto se lo realizó con el propósito de levantar información relevante que permita determinar la situación financiera y económica de la institución y estructurar un modelo de gestión financiera que permita mejorar su crecimiento económico.

### **2.3. Diseño de investigación**

Se empleó el diseño de investigación metodológico no experimental de tipo trasversal, el cual es un procedimiento en el que una muestra representativa de la población es estudiada en un tiempo dado, las valoraciones de las variables se miden en un solo momento y sus propósitos pueden variar dependiendo el caso (Mata, 2019). En la investigación se siguió el diseño de investigación no experimental de corte trasversal, ya que la información y datos fueron tomados para ser analizados por una única vez sin manipularlos; es decir, la información se obtuvo por medio de visitas a la institución para evaluar los procesos administrativos la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., determinar la situación financiera y económica de la institución.

### **2.4. Tipo de estudio**

#### ***2.4.1. Descriptiva***

El estudio descriptivo se desarrolla cuando se desea describir una realidad en todos sus componentes principales, en otros términos, es aquel que puntualiza las características de la población a estudiar (Guevara, et al., 2020).

Se aplicó este nivel de investigación, considerando que se describen los procesos financieros ejecutados en el departamento financiero con el propósito de diagnosticar la gestión efectuada en el mismo, identificar falencias que permitan diseñar el modelo de gestión financiera que se ajuste a sus necesidades.

### **2.5. Población y muestra**

La población objeto de estudio está compuesta por 7 personas que laboran en el Departamento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.; así como, los estados financieros de la institución.

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

### **2.6.1. Métodos**

El método inductivo está basado en el razonamiento, el cual permite pasar de hechos particulares a principios generales; radica en estudiar u observar hechos o experiencias particulares con el propósito de llegar a conclusiones que puedan inducir los fundamentos de una teoría, por su parte el método deductivo es el análisis de los principios generales de un tema específico, una vez comprobado y verificado que determinado principio es válido, se lo aplica en contextos particulares (Prieto, 2017).

Método inductivo – deductivo consistió en la inducción del conocimiento de casos particulares a un conocimiento más general, esto se realizó mediante la observación de los procesos financieros que se ejecutan en el departamento financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para en base a esto generalizarlos en propuestas que ayuden a dar soluciones en el momento oportuno y así incrementar la eficiencia en los procesos financieros de la institución.

Por otro lado, el método analítico - sintético se refiere a dos procesos intelectuales inversos que operan en unidad: el análisis y la síntesis; es así que el método analítico es el camino para llegar a un resultado por medio de la descomposición de un fenómeno en sus elementos constitutivos, mientras que el método sintético, se fundamenta en la unión de elementos para formar un todo (Rodríguez y Pérez, 2017).

Método analítico – sintético se aplicó este método, ya que es necesario analizar documentos proporcionados por la institución, como: manuales de políticas, procesos, procedimientos, estados financieros, otros, para sintetizar los datos y emitir las respectivas conclusiones.

### **2.6.2. Técnicas**

Observación directa: se aplicó esta técnica, ya que se acudió a las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para conocer el ambiente en el que se desarrollan las actividades financieras con el propósito de obtener una opinión referente a los aspectos generales del departamento financiero.

Entrevista: A través de la entrevista se recogió información directa referente a las políticas y procesos que se desarrollan en el departamento financiero de la institución.

Encuesta: Esta técnica se aplicó con el propósito de recolectar información, dirigida a factores del

ambiente interno para conocer la opinión que tiene el personal que labora en el departamento financiero sobre los procesos y la gestión financiera de la entidad.

### ***2.6.3. Instrumentos***

Guía de entrevista: Se estructuró con base a preguntas abiertas, con el propósito de recoger las opiniones de uno de los directivos de la institución sobre la gestión del departamento financiero y la implementación de un modelo de gestión financiera como medio para mejorar su crecimiento económico.

Cuestionario: Se aplicará un cuestionario de encuesta con 10 preguntas cerradas, lo que permitirá diagnosticar los procesos y la gestión financiera.

## CAPÍTULO III

### 3. Marco de resultados, discusión y análisis de resultados

#### 3.1. Análisis e interpretación de resultados

##### 3.1.1. Resultados de la entrevista al Gerente General

Luego de realizar la aplicación de la entrevista al Gerente General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se pudo evidenciar lo siguiente:

**1. ¿Cuál es la situación económica-financiera alcanzada por la gestión actual de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

La situación económica y financiera que ha alcanzado la institución financiera gracias a la gestión actual es buena, aunque se anhela que esta mejore y se pueda evitar que ocurran inconvenientes que puedan afectar negativamente a la COAC.

**2. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

La institución financiera no posee un modelo de gestión financiera que permita determinar estrategias que ayuden a alcanzar resultados financieros y económicos óptimos.

**3. ¿Un modelo de gestión financiera puede contribuir al crecimiento económico de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

Sin duda, un modelo de gestión financiera contribuirá enormemente en el crecimiento económico de la institución, debido a que servirá para administrar de manera eficiente los recursos institucionales.

**4. ¿Cómo califica el desempeño de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

El desempeño que tiene la institución es aceptable, tomando en cuenta los resultados que han tendido otras entidades del mismo segmento.



**5. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., ha enfrentado altos índices de morosidad y que se ha hecho para solucionarlo?**

La institución financiera ha tenido que enfrentar índices de morosidad que superan el porcentaje determinado por el ente de control, situación que ha sido considerada para efectuar un plan de acción que ha permitido incrementar la cobertura de provisión de la cartera de crédito y reducir la mora.

**6. ¿Existen políticas de recuperación de cartera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

La entidad posee políticas para recuperar cartera, y de esta forma se puede controlar todos los aspectos referentes al crédito otorgados a los socios, lastimosamente estos no se cumplen a cabalidad lo que ha generado la inoportuna recuperación de la misma y, por ende, un debilitamiento en el desarrollo de las actividades de intermediación financiera.

**7. ¿Cuál es el procedimiento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para otorgar un crédito?**

Para el procedimiento de otorgamiento de crédito el socio debe: llenar una solicitud de crédito, entregar dicha solicitud a un asesor de crédito, quien revisará datos y consultará si el socio se encuentra en la central de riesgos, posteriormente verificará los documentos y acudirá de manera física a observar la información presentada por el socio, en caso de cumplir con todas las condiciones se efectiviza la liquidación del crédito y se envía a archivo la documentación presentada por el socio, pero de no cumplir con las condiciones el crédito es negado.

**8. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., cuenta con un presupuesto acorde a sus necesidades?**

La COAC cuenta con un presupuesto que ayuda a cubrir sus necesidades, ya que sin este la institución no podría funcionar y se vería en la obligación de cerrar, cabe manifestar que dicho presupuesto posee sus propias particularidades.

**3.1.2. Resultados de la encuesta al personal del Departamento Financiero**

La aplicación de la encuesta a los colaboradores de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., permitió obtener los siguientes resultados:

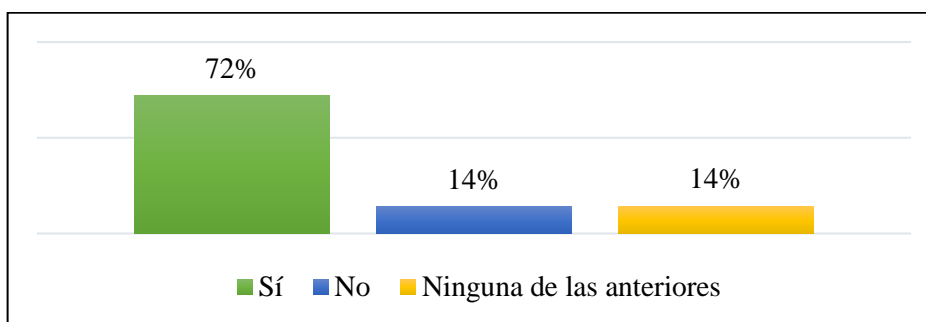
**1. ¿Conoce si existe un presupuesto de caja, capital, ingreso y egreso en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

**Tabla 1-3:** Presupuesto de caja, capital, ingreso y egreso

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	5	72%
No	1	14%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 1-3.** Presupuesto de caja, capital, ingreso y egreso

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

**Análisis e interpretación:** El 72 % de los encuestados señaló que, si existe un presupuesto de caja, capital, ingreso, y egreso en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.; por otro lado, un 14 % indicó que no; y otro 14 % precisó no estar de acuerdo con ninguna de las alternativas anteriores. La mayoría de colaboradores afirmaron que en la institución financiera existe un presupuesto y que es uno de los elementos más significativos para el funcionamiento y existencia de la entidad.

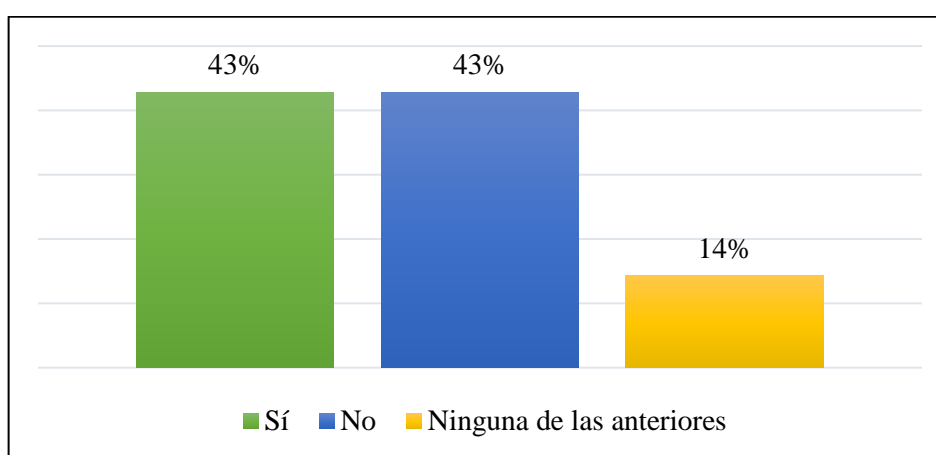
**2. ¿Sabe si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., aplica una metodología establecida para evaluar los riesgos?**

**Tabla 2-3:** Metodología para evaluar los riesgos

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	3	43%
No	3	43%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 2-3.** Metodología para evaluar los riesgos

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

**Análisis e interpretación:**

De los colaboradores encuestados, el 43 % afirmó que, no sabe que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., aplica una metodología establecida para evaluar riesgos; por otra parte, el 43 % mencionó que si sabe que se aplica; y el 14 % señaló estar en desacuerdo con las alternativas anteriores. Por lo tanto, casi la mitad de las personas encuestadas, sabe que la institución financiera no aplica un mecanismo, el cual permita evaluar los riesgos que pudieran suscitarse en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

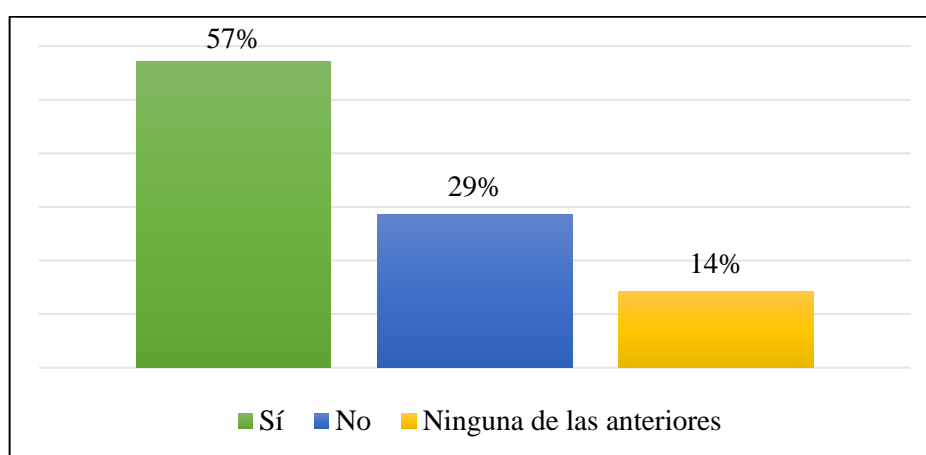
### 3. ¿Conoce las estrategias que maneja el Departamento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?

**Tabla 3-3:** Estrategias que maneja el Departamento Financiero

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	4	57%
No	2	29%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 3-3.** Estrategias que maneja el Departamento Financiero

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

#### **Análisis e interpretación:**

De la totalidad de encuestados, el 57 % de indicó que, sí conoce las estrategias que maneja el área financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.; mientras que, el 29 % manifestó no conocerlas; y, por último, el 14 % mencionó estar en desacuerdo. Entonces, la mayoría de colaboradores de la institución puntualizó conocer las estrategias que se manejan en la entidad, por ejemplo, el análisis a los estados financieros y la aplicación de indicadores financieros.

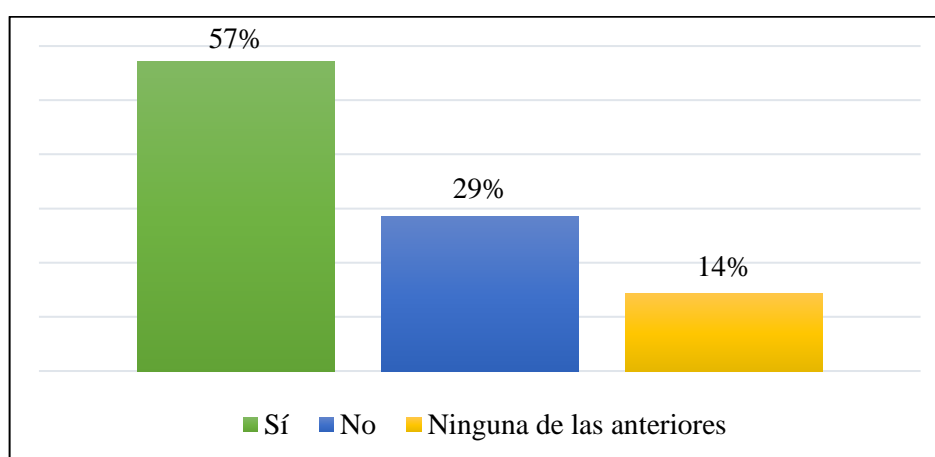
#### 4. ¿La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., aplica políticas de crédito y cobranza, además cree que estas se deberían mejorar?

**Tabla 4-3:** Mejoramiento de las políticas y procedimientos para los créditos

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	4	57%
No	2	29%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 4-3.** Mejoramiento de las políticas y procedimientos para los créditos

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

#### **Análisis e interpretación:**

Del 100 % de las personas que fueron encuestadas, el 57 % señaló que, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., si se aplican políticas de crédito y cobranza, además cree estas se debe mejorar.; por otra parte, el 29 % indicó que no; y otro 14 % precisó no estar de acuerdo con ninguna de las alternativas anteriores. De acuerdo a estos resultados, se puede deducir que la mayor parte de los colaboradores indica que actualmente la entidad posea políticas y procedimientos para el proceso de otorgamiento de crédito, sin embargo, creen que éstas deben ser mejoradas para que la entidad tenga mejores directrices que ayuden a controlar los créditos otorgados a los socios y garantizar el cobro de los mismos dentro de los plazos establecidos.

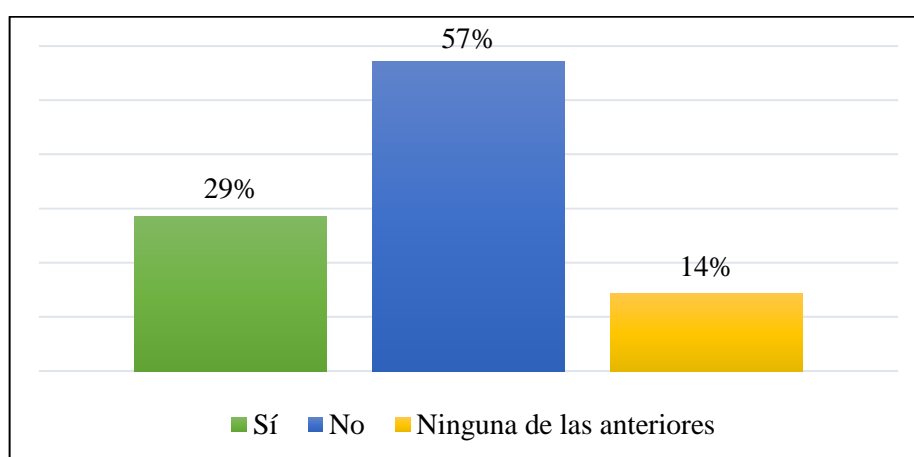
**5. ¿Conoce si en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se revisan con frecuencia los estados financieros?**

**Tabla 5-3:** Revisión frecuente de los estados financieros

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	2	29%
No	4	57%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 5-3.** Revisión frecuente de los estados financieros

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

**Análisis e interpretación:**

De las personas encuestadas, el 57% indicó que, desconoce que en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se revise con frecuencia los estados financieros; por otro lado, 29% indicó que sí se revisan; y, finalmente, el 14% precisó estar en desacuerdo. Por lo tanto, la mayor parte de colaboradores encuestados que laboran en el Departamento Financiero señalo que en la institución financiera se revisan los estados financieros, pero esta actividad no se realiza de manera frecuente.

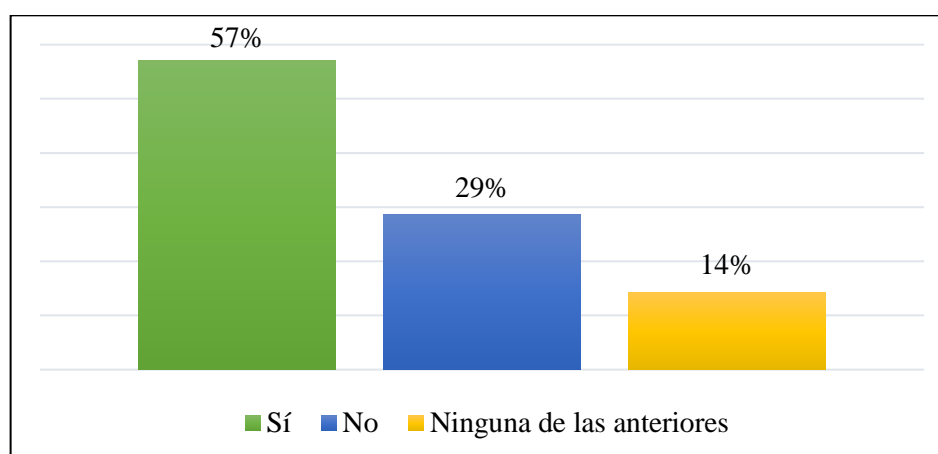
**6. ¿Participa en la toma de decisiones de las áreas administrativas y financieras, y cree que los indicadores son herramientas que ayudan a tomar acertadas decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

**Tabla 6-3:** Indicadores financieros herramientas para la toma de decisiones

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	4	57%
No	2	29%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 6-3.** Indicadores financieros herramientas para la toma de decisiones

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

**Análisis e interpretación:**

Del 100% de las personas encuestadas, el 57% precisó que, sí participa en la toma de decisiones de las áreas administrativas y financieras, al mismo tiempo cree que los indicadores financieros son herramientas que ayudan a tomar acertadas decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., mientras que, el 29% mencionó que no participa en la toma de decisiones, pero cree que los indicadores financieros son excelentes herramientas; y el otro 14% indicó estar en desacuerdo. Se puede decir, que la mayoría de colaboradores del Departamento Financiero señala que participa en la toma de decisiones tanto de las áreas administrativas como financieras, puesto que son representantes de las comisiones de la entidad, y con respecto a los indicadores financieros manifiestan que son herramientas financieras que permiten monitorear los resultados esperados y diseñar estrategias suficientes para lograr un mejor desempeño institucional.

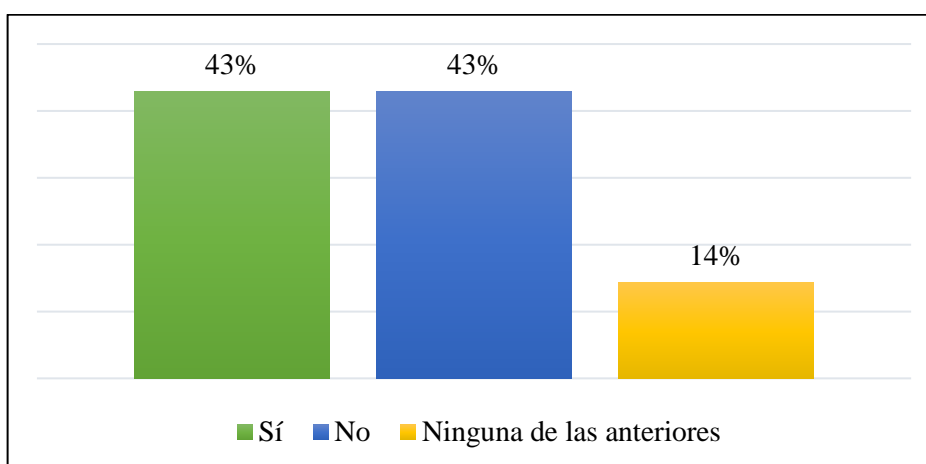
**7. ¿Se efectúa en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., un análisis mensual de los resultados obtenidos de los indicadores financieros?**

**Tabla 7-3:** Análisis mensual de los resultados de los indicadores financieros

<b>Alternativa</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Sí	3	43%
No	3	43%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 7-3.** Análisis mensual de los resultados de los indicadores financieros

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

**Análisis e interpretación:**

El 43 % de los colaboradores encuestados mencionó que, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., sí se efectúa un análisis mensual de los resultados obtenidos de los indicadores financieros; el otro 43% por su parte, respondió que no se efectúa; y finalmente, el 14 % señaló estar en desacuerdo. Según lo expuesto anteriormente, se puede decir que la mayor parte de los encuestados afirma que la entidad realiza un análisis mensual de los resultados obtenidos de la aplicación de los indicadores financieros.



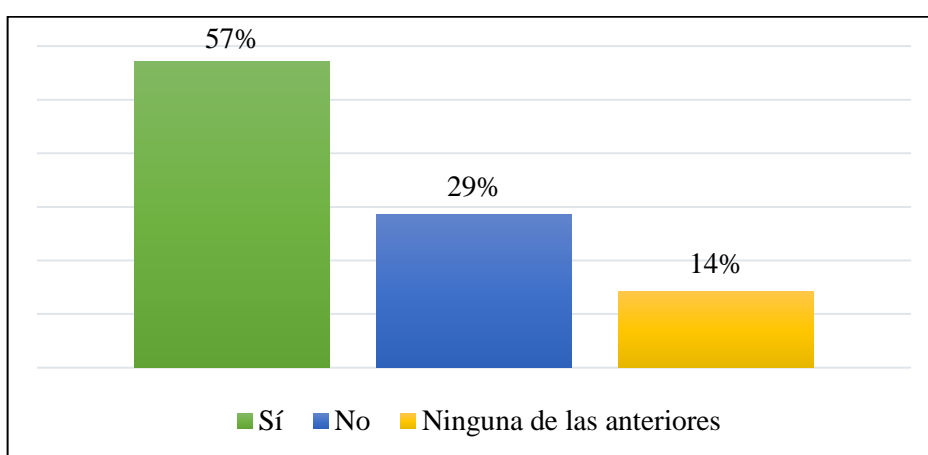
**8. ¿Conoce usted qué es un modelo de gestión financiera y la importancia que podría tener en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?**

**Tabla 8-3:** Existencia del modelo de gestión financiera en Kullki Wasi Ltda.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	4	57%
No	2	29%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 8-3.** Existencia del modelo de gestión financiera en Kullki Wasi Ltda.

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

**Análisis e interpretación:**

De las personas encuestadas, el 57% indicó que, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., conoce que es un modelo de gestión financiera y la importancia que podría tener; por otro lado, el 29% mencionó que desconoce; y, por último, el 14% precisó estar en desacuerdo con las alternativas anteriores. Entonces, se puede manifestar que la mayor parte de colaboradores encuestados que laboran en el Departamento Financiero indica que la institución financiera debería tener un modelo de gestión financiera, debido a que es una importante herramienta efectiva que permitirá controlar las actividades de la institución financiera con el propósito de aprovechar al máximo los recursos y alcanzar los objetivos planteados.

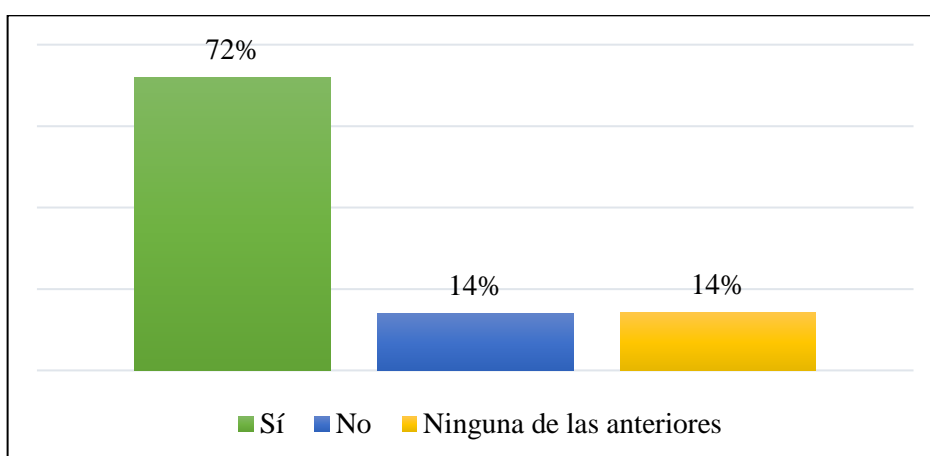
**9. ¿Existe un modelo de gestión financiera en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., cree que es necesario diseñarlo ya que es vital para su contribución económica y financiera?**

**Tabla 9-3:** Diseño del modelo de gestión financiera y contribución a Kullki Wasi Ltda.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	5	72%
No	1	14%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 9-3.** Diseño del modelo de gestión financiera y contribución a Kullki Wasi Ltda.

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

**Análisis e interpretación:**

Del 100% de los colaboradores encuestados, el 72% manifestó que, sí es necesario diseñar un modelo de gestión financiera ya que es vital para la contribución económica y financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.; por otro lado, el 14% señaló que no; y finalmente, el 14% indicó estar en desacuerdo. En definitiva, la mayor parte de personas encuestadas señala que es necesario que se diseñe una modelo de gestión financiera que sirva para contribuir significativamente en el crecimiento económico y financiero de la entidad, debido a su gran valor, el mismo que integre todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de los recursos financieros de la cooperativa.

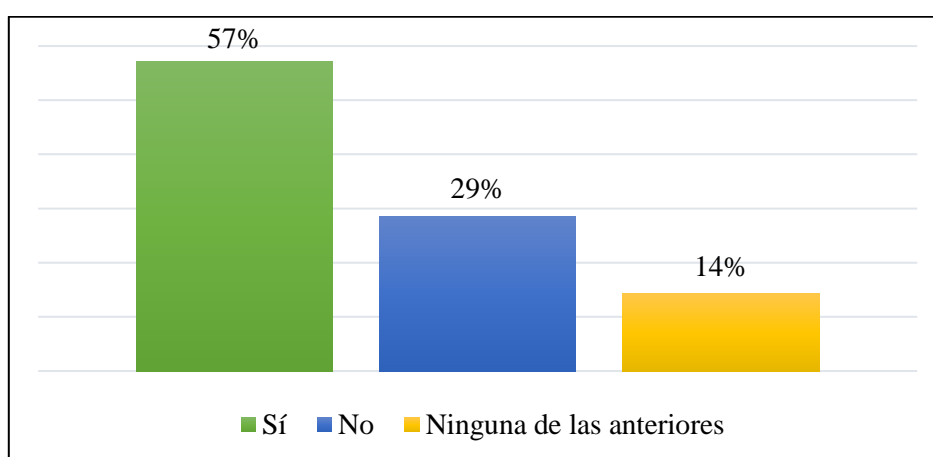
## 10. ¿Existen altos índices de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.?

**Tabla 10-3:** Altos índices de morosidad en Kullki Wasi Ltda.

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Sí	4	57%
No	2	29%
Ninguna de las anteriores	1	14%
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>100%</b>

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 10-3.** Altos índices de morosidad en Kullki Wasi Ltda.

Fuente: Investigación de campo

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

De las personas encuestadas, el 57% indicó que, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., sí tiene altos índices de morosidad; por otro lado, el 29% mencionó que no; y, por último, el 14% precisó estar en desacuerdo con las alternativas anteriores. Se concluye que la mayor parte de colaboradores encuestados que laboran en el Departamento Financiero de la entidad manifiesta que hay altos índices de morosidad, por tal razón, se debería aplicar indicadores financieros que ayuden a tomar decisiones acertadas para que la rentabilidad se incremente y los índices de morosidad disminuyan.

### **3.2. Resultados**

Respecto a los resultados de la entrevista al gerente general de la entidad financiera se logró detectar varios hallazgos, así en la pregunta 2, responde que no cuenta con un modelo de gestión financiera que le permita determinar estrategias que ayuden a alcanzar resultados financieros y económicos óptimos. Además, en la pregunta 3, considera que, sí es necesario el diseño de un modelo de gestión financiera ya que este contribuirá al crecimiento económico de la institución, debido a que servirá para administrar de manera eficiente los recursos institucionales.

En cuanto a los resultados de las encuestas aplicadas al personal del Departamento Financiero se conoció que con relación a la pregunta 8, el 57% manifiesta que conoce que es un modelo de gestión financiera y considera que podría tener una gran importancia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., por otra parte, en la pregunta 9, el 72% de los encuestados, manifiesta que es necesario diseñar un modelo de gestión financiera puesto que actualmente la entidad no lo posee una herramienta efectiva que sirva de contribución en el crecimiento económico y financiero de la entidad.

### **3.3. Discusión de resultados**

De acuerdo a los resultados tanto de la entrevista al gerente general de la entidad financiera y de las encuestas aplicadas a los empleados del Departamento Financiero, se ratifica la necesidad de Diseñar un Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., periodo 2020, para contribuir con su crecimiento económico.

También el desarrollo de este modelo contribuirá a la mejora de falencias existentes dentro del departamento de créditos de la institución financiera, puesto que será una guía para sus implicados y ayudará a un mejor desenvolvimiento de las funciones asignadas a los colaboradores, dando paso de este modo al mejoramiento en cuanto a la gestión de cartera.

### **3.4. Propuesta**

Para el desarrollo de la propuesta que consiste en el diseño de un Modelo de Gestión Financiera se recurrirá a lo establecido por (Tene, 2019).

### 3.4.1. Título de la propuesta

Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., ubicada en el cantón Ambato, Provincia de Tungurahua.

### 3.4.2. Objetivos de la propuesta

- **Objetivo general**

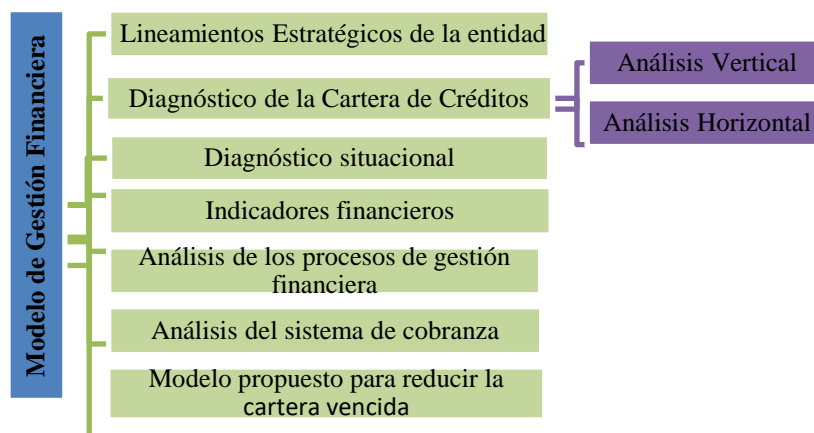
Diseñar un Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para contribuir en su crecimiento económico y financiero.

- **Objetivos específicos**

- Proveer de herramientas financieras a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., a fin de garantizar la recuperación de cartera en mora que permita el crecimiento económico.
- Desarrollar estrategias que permitan alcanzar las metas propuestas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., con respecto a la disminución de la morosidad, la misma que ayude al crecimiento económico y financiero.

### 3.4.3. Contenido de la propuesta

El Modelo de Gestión Financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., está estructurado de la siguiente manera:



**Figura 1-3.** Contenido del Modelo de Gestión Financiera de la cooperativa  
Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### *3.4.3.1. Lineamientos estratégicos de la cooperativa*

#### **Direccionamiento estratégico de la cooperativa**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., es una entidad financiera indígena que tiene como objetivo mejorar la calidad de vida de sus asociados; su accionar financiero está dirigido a lograr la sostenibilidad y crecimiento económico, promoviendo la inclusión social, compromiso, trabajo grupal, solidaridad y la confianza mutua entre socios y administradores con gestión responsable.

Fue creada en la ciudad de Ambato, mediante acuerdo ministerial número 002-SDRCC de 2003, emitido por parte del Ministerio de Bienestar Social 6582, el 23 de enero de 2003; y, mediante resolución número SEPS-ROEPS-2013-000266 de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.

Actualmente la entidad posee 120.000 mil socios a nivel del país en la Sierra Centro, Costa y Región Insular, encontrándose en el segmento número uno, es una institución grande, segura, confiable que brinda productos financieros (créditos, ahorros e inversiones) y servicios financieros (pagos de impuestos y pago de servicios básicos).

Cabe mencionar que la cooperativa aún no tiene determinado su direccionamiento estratégico en cuanto al proceso de cobranza, lo cual afecta en los resultados de liquidez, por tal motivo se ha considerado necesario diseñar un modelo de gestión crediticia, que permita reducir la cartera vencida.

#### **Datos generales de la cooperativa**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., traducido sus términos “Casa del Dinero”, brinda productos y servicios financieros, está supervisada por la SEPS, brindando seguridad a los socios, clientes, directivos y colaboradores internos como externos, sin embargo, no posee herramientas gerenciales debido al desconocimiento de su importancia.

El resultado de los análisis de la información muestra un desequilibrio entre los pasivos y el patrimonio, por tanto, la liquidez no presenta una gestión adecuada, a causa de un insuficiente control interno en la ejecución de la planificación operativa y financiera de la entidad.

## **Misión**

“Fomentar el desarrollo de nuestros socios y clientes, brindando servicios financieros inclusivos, con transparencia, calidad, responsabilidad social y ambiental”.

## **Visión**

“Ser una institución innovadora, reconocida, y con enfoque de calidad”.

## **Valores**

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

## **Estructura organizacional**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., está organizada de la siguiente manera:

ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.

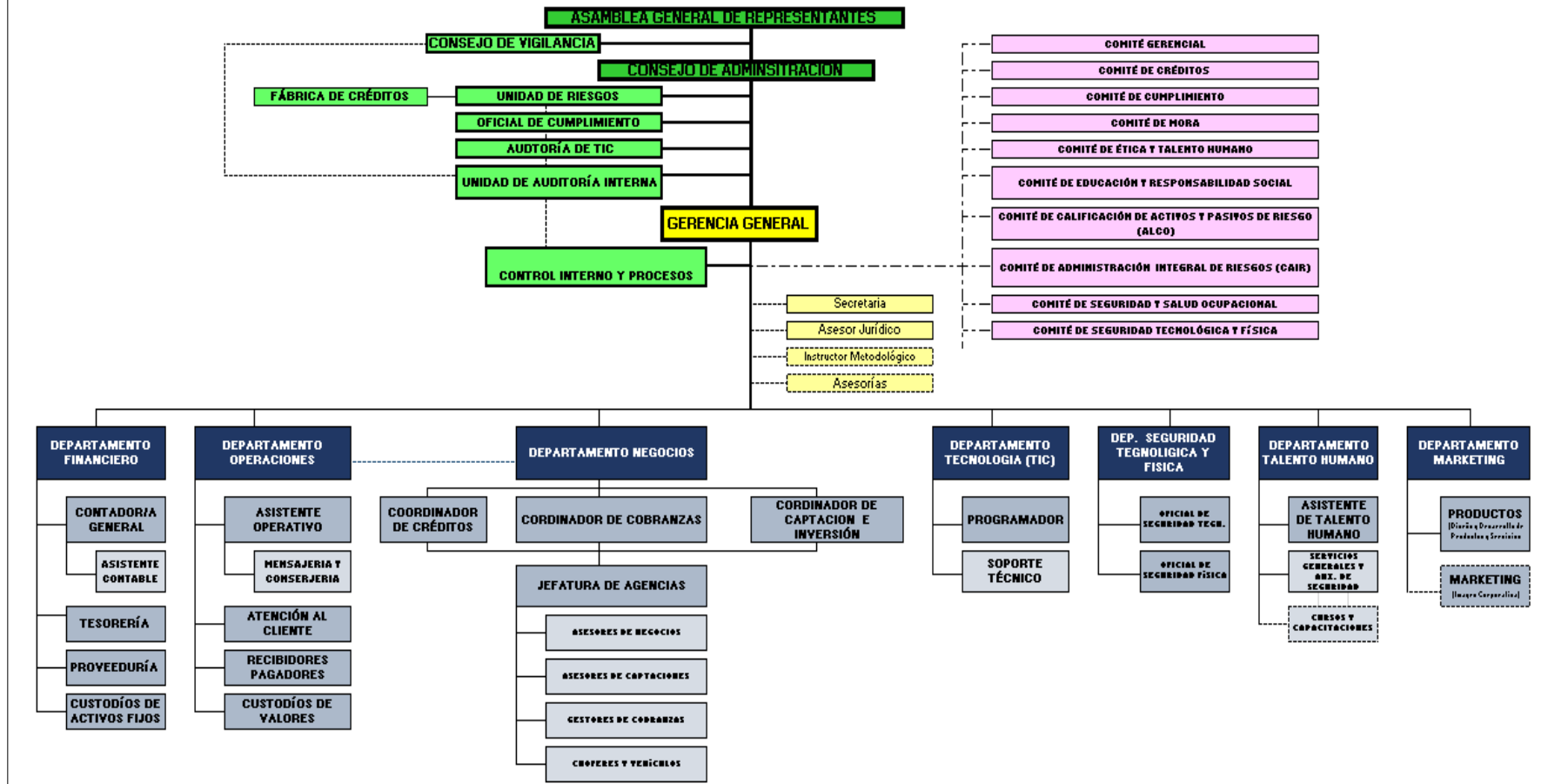


Figura 2-3. Organigrama COAC Kullki Wasi Ltda.

Fuente: COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



## **Productos de la cooperativa**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., brinda los siguientes productos:

- **Depósitos a la vista**
  - Depósitos de ahorros
  - Depósitos de ahorros activos
  - Ahorro Hormiguita Activo
  - Ahorro Hormiguita Inactivos
  - Ahorro Plus
  - Ahorro Domicilio
  - Deposito Ahorro Cooperativo
  - Deposito Ahorro Programado
  - Depósitos por confirmar
  - Depósitos por Confirmar Depósitos a la Vista
  - Depósitos por Confirmar Ahorro Hormiguita
  - Depósitos por Confirmar Ahorro Domicilio
  
- **Depósitos a plazo**
  - De 1 a 30 días
  - De 31 a 90 días
  - De 91 a 180 días
  - De 181 a 360 días
  - De más de 361 días
  
- **Depósitos restringidos**
  - Ahorro Encaje

## **Servicios de la cooperativa**

Los servicios que ofrece la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., son los siguientes:

- **Pago Impuestos**

- SRI
- Agencia Nacional de Tránsito
- Bono de Desarrollo Humano
- IESS
- SUPA

- **Pago servicios básicos**

- Agua
- Luz
- Teléfono
- Internet
- Recargas
- TV Pagada
- Ventas por catálogo
- Pagos de tarjetas de crédito

### **FODA de la cooperativa**

El FODA institucional está conformado por las Fortalezas, Oportunidades, Debilidades, y Amenazas; por un lado, los variables internas de la cooperativa son las fortalezas y debilidades, y, por otro lado, las oportunidades y amenazas constituyen las variables externas.

En la siguiente tabla se establece el FODA de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

**Tabla 11-3:** FODA de la cooperativa

<b>Matriz FODA</b>			
<b>Factores internos</b>		<b>Factores externos</b>	
<b>N°</b>	<b>Fortalezas</b>	<b>N°</b>	<b>Oportunidades</b>
1	Confianza y credibilidad de los socios.	1	Programas del gobierno que impulsa a la inversión nacional permite el crecimiento del sector.
2	Incremento de socios que le permite fortalecer el patrimonio de la entidad.	2	Las tasas de interés activas están reguladas por el BCE y son controlados por la SEPS, por tanto, todas las entidades financieras deben sujetarse a estas disposiciones.
3	Aumento de los depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo.	3	Facilidad de la entidad para la ejecución de créditos emergentes y rápidos.
4	Excedente en los fondos disponibles para efectuar inversiones a corto y largo plazo.	4	Alianzas estratégicas para proveer servicios no financieros.
5	Consistente crecimiento de su cartera.	5	Uso de innovación tecnología para mejorar el tiempo de atención a los socios.
<b>N°</b>	<b>Debilidades</b>	<b>N°</b>	<b>Amenazas</b>
1	Inexistencia de un anuncio publicitario para vincular nuevos socios.	1	Expansión de la competencia.
2	La entidad tiene deudas con terceros.	2	Mayor cantidad de créditos captados por la competencia.
3	Los gastos se incrementan de un período a otro.	3	Los ingresos de la competencia son mayores.
4	Baja provisión de la cartera de crédito.	4	Prestamistas informales que sobre endeudan a los socios.
5	La intermediación financiera no genera la rentabilidad y liquidez esperada.	5	Mejor administración de los recursos por parte de la competencia, sus gastos son bajos en relación a sus ingresos.

**Fuente:** Plan estratégico de la COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### 3.4.3.2. Diagnóstico de la cartera de crédito

Las herramientas financieras utilizadas para el diagnóstico de la cartera de créditos fueron:

- **Análisis Vertical**

El Análisis Vertical que se muestra a continuación se pudo efectuar con los Balances Generales proporcionados por la entidad; dicho análisis se realizó a los tres años, donde se logró fijar la proporción establecida en porcentajes para cada uno de los grupos con relación a los Activos, Pasivos, Patrimonio y Resultados. Por otra parte, el análisis de los Estados de Resultados es beneficioso para tener un acercamiento con los valores numéricos, debido a que proporciona información acerca de las transacciones de la entidad como, por ejemplo, intereses causados a una fecha determinada, provisiones, gastos de operación, impuestos y participaciones a empleados, intereses y descuentos ganados, utilidades financieras, ingresos por servicios, ingresos operacionales, y utilidad del ejercicio.

- Balance General

Tabla 12-3: Análisis Vertical del Balance General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.**  
**BALANCE GENERAL 2018-2019-2020**  
**ANÁLISIS VERTICAL**

CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>\$87.388.397,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$113.465.111,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$132.399.326,55</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$8.147.339,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$7.153.944,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$13.850.146,00</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>	<b>\$1.114.620,12</b>	<b>13,68%</b>	<b>\$1.426.230,77</b>	<b>19,94%</b>	<b>\$1.828.393,22</b>	<b>13,20%</b>
1.1.01.05	EFECTIVO	\$1.113.020,12	13,66%	\$1.424.130,77	19,91%	\$1.826.293,22	13,19%
1.1.01.05.02	FONDO DE CAMBIO CAJAS	\$0,00	0,00%	\$1.356.696,77	18,96%	\$1.767.478,22	12,76%
1.1.01.05.05	BOVEDA	\$1.042.492,62	12,80%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
1.1.01.05.10	EFECTIVO ATM	\$70.527,50	0,87%	\$67.434,00	0,94%	\$58.815,00	0,42%
1.1.01.10	CAJA CHICA	\$1.600,00	0,02%	\$2.100,00	0,03%	\$2.100,00	0,02%
1.1.01.10.05	CAJA CHICA	\$1.600,00	0,02%	\$2.100,00	0,03%	\$2.100,00	0,02%
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$7.028.006,06</b>	<b>86,26%</b>	<b>\$5.724.852,48</b>	<b>73,03%</b>	<b>\$12.021.752,78</b>	<b>86,80%</b>
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	\$121.513,93	1,49%	\$120.400,81	1,68%	\$2.051.324,83	14,81%
1.1.03.05.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR BCE CTA.1570000...	\$121.513,93	1,49%	\$120.400,81	1,68%	\$2.051.324,83	14,81%
1.1.03.10	BANCOS E INTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	\$4.115.342,04	50,51%	\$3.584.934,34	50,11%	\$6.814.503,97	49,20%
1.1.03.10.05	BANCO DEL PICHINCHA CC 31473101-04 (SALCEDO)	\$423.793,94	5,20%	\$154.704,10	2,16%	\$370.022,96	2,67%
1.1.03.10.10	BANCO INTERNACIONAL CC 500060643-5	\$1.532.165,64	18,81%	\$273.817,77	3,83%	\$16.304,66	0,12%
1.1.03.10.15	BANCO PICHINCHA CC 33313153-04 (LATACUNGA)	\$160.430,49	1,97%	\$286.851,28	4,01%	\$718.120,20	5,18%
1.1.03.10.20	BANCO PICHINCHA CC 3503024004 (PILLARO)	\$655.251,27	8,04%	\$603.554,95	8,44%	\$687.449,44	4,96%
1.1.03.10.25	BANCO PICHINCHA CC 3503028104 (RIOBAMBA)	\$100.424,53	1,23%	\$140.752,02	1,97%	\$476.411,65	3,44%
1.1.03.10.30	BANCO PICHINCHA CC 2100025719 (PELILEO)	\$216.441,43	2,66%	\$318.590,87	4,45%	\$465.599,04	3,36%
1.1.03.10.35	BANCO PICHINCHA CC 3503029704 (QUITO)	\$72.662,64	0,89%	\$408.475,11	5,71%	\$820.926,25	5,93%
1.1.03.10.40	BANCO PICHINCHA CC 3503031404 (MACHACHI)	\$397.166,74	4,87%	\$419.746,56	5,87%	\$413.166,21	2,98%
1.1.03.10.45	BANCO PICHINCHA CC 3503026504	\$170.394,46	2,09%	\$302.149,78	4,22%	\$67.061,97	0,48%
1.1.03.10.46	BANCO PICHINCHA GALAPAGOS CC 2100195306	\$0,00	0,00%	\$1.223,21	0,02%	\$52.459,25	0,38%
1.1.03.10.47	BANCO PICHINCHA BAÑOS CC 2100198724	\$0,00	0,00%	\$21.188,65	0,30%	\$475.110,41	3,43%

1.1.03.10.48	BANCO PICHINCHA SANGOLQUI CC 2100198952	\$0,00	0,00%	\$42.530,40	0,59%	\$662.443,72	4,78%
1.1.03.10.50	BANCO GUAYAQUIL CC 36210575	\$86.029,10	1,06%	\$43.292,72	0,61%	\$42.442,67	0,31%
1.1.03.10.55	PRODUBANCO CC 02080017599	\$6.697,29	0,08%	\$85.399,67	1,19%	\$93.641,39	0,68%
1.1.03.10.60	BANCODESARROLLO 11200004314	\$113.135,50	1,39%	\$5.370,67	0,08%	\$253.397,57	1,83%
1.1.03.10.65	BANCO PACIFICO AH 1050859064	\$180.749,01	2,22%	\$71.085,14	0,99%	\$37.701,70	0,27%
1.1.03.10.70	BANCO INTERNACIONAL CC 5000632282 QUITO	\$0,00	0,00%	\$301.541,98	4,22%	\$0,00	0,00%
11.03.10.75	BANCO GUAYAQUIL CC 36208546 HCHI	\$0,00	0,00%	\$85.963,13	1,20%	\$118.224,63	0,85%
11.03.10.80	BANCO GUAYAQUIL CC 36208554 LATACUNGA	\$0,00	0,00%	\$18.364,25	0,26%	\$170.364,25	1,23%
11.03.10.85	BANCO GUAYAQUIL CC 34605670 SANGOLQUI	\$0,00	0,00%	\$332,08	0,00%	\$17.076,97	0,12%
11.03.10.95	BAN ECUADOR 4015879957 CTA AHORRO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$769.009,19	5,55%
11.03.10.96	BANCO PICHINCHA HUACHI CHICO CC 2100226046	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$87.569,84	0,63%
<b>1.1.03.20</b>	<b>INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...</b>	<b>\$2.791.150,09</b>	<b>34,26%</b>	<b>\$2.019.517,33</b>	<b>21,23%</b>	<b>\$3.155.923,98</b>	<b>22,79%</b>
1.1.03.20.10	FINANCOOP 001010001177	\$543.836,22	6,68%	\$40.036,55	0,56%	\$277.332,38	2,00%
1.1.03.20.15	FINANCOOP CHEQUES 002010000590	\$750.145,48	9,21%	\$323.038,21	4,52%	\$668.478,08	4,83%
1.1.03.20.20	FINANCOOP SALCEDO CTA.002010000675	\$113.870,07	1,40%	\$274.352,61	3,83%	\$104.481,87	0,75%
1.1.03.20.25	FINANCOOP QUITO CTA. 002010000680	\$279.727,83	3,43%	\$64.064,13	0,90%	\$554.967,72	4,01%
1.1.03.20.30	COOPERATIVA SAN ALFONSO N. 6865	\$402.908,75	4,95%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
1.1.03.20.35	COOPERATIVA DE A/C SAC CTA. 10101	\$100.570,04	1,23%	\$210.201,52	2,94%	\$427.201,26	3,08%
1.1.03.20.40	COOPERATIVA A/C JEP LTDA.	\$91,70	0,00%	\$184,28	0,00%	\$0,00	0,00%
1.1.03.20.45	FINANCOOP AHORRO RENTABLE	\$600.000,00	7,36%	\$0,00	0,00%	\$508.858,15	3,67%
1.1.03.20.50	FINANCOOP AHORRO RENTABLE SAL3057	\$0,00	0,00%	\$407.015,02	5,69%	\$304.401,59	2,20%
1.1.03.20.60	FINANCOOP AH RENTABLE QUITO 3409	\$0,00	0,00%	\$200.000,00	2,80%	\$310.202,93	2,24%
<b>1.1.04</b>	<b>EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO</b>	<b>\$4.713,72</b>	<b>0,06%</b>	<b>\$2.860,86</b>	<b>0,04%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.1.04.01	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$4.713,72	0,06%	\$2.860,86	0,04%	\$0,00	0,00%
1.1.04.01.05	CHEQUE PAIS	\$4.713,72	0,06%	\$2.860,86	0,04%	\$0,00	0,00%
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$3.278.734,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$4.376.310,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$4.261.760,57</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.3.03</b>	<b>DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDAD DEL SECTOR PRIVADO Y SOLID</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$2.198.750,07</b>	<b>51,59%</b>
1.3.03.55	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.876.719,54	44,04%
1.3.03.60	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$322.030,53	7,56%
<b>1.3.05</b>	<b>MANT. HASTA VENC. SECTOR PRIVADO FINAN.</b>	<b>\$3.278.734,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$4.376.310,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$2.063.010,50</b>	<b>48,41%</b>
1.3.05.10	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO	\$0,00	0,00%	\$405.000,00	9,25%	\$105.000,00	2,46%
1.3.05.15	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO	\$0,00	0,00%	\$203.665,28	4,65%	\$0,00	0,00%
1.3.05.50	DE 1 A 30 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPULAR ...	\$352.260,84	10,74%	\$481.540,46	11,00%	\$673.780,71	15,81%

1.3.05.55	DE 31 A 90 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPULAR...	\$2.722.808,31	83,04%	\$3.286.104,51	75,09%	\$1.284.229,79	30,13%
1.3.05.60	DE 91 A 180 DÍAS DEL SECTOR FIAN. POPULAR...	\$203.665,28	6,21%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>\$71.591.839,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$93.977.129,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$99.119.628,74</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$11.048.454,17</b>	<b>15,43%</b>	<b>\$21.584.457,53</b>	<b>22,97%</b>	<b>\$26.131.997,41</b>	<b>23,62%</b>
1.4.02.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$421.601,97	0,59%	\$918.025,85	0,98%	\$1.126.097,23	1,14%
1.4.02.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$745.906,41	1,04%	\$1.561.228,64	1,66%	\$1.935.358,70	1,95%
1.4.02.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.016.821,13	1,42%	\$1.984.372,38	2,11%	\$2.717.758,53	2,74%
1.4.02.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.943.974,50	2,72%	\$4.002.142,64	4,26%	\$4.969.217,15	5,01%
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$6.920.150,16	9,67%	\$13.118.688,02	13,96%	\$15.383.565,80	15,52%
<b>1.4.04</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER</b>	<b>\$61.646.589,13</b>	<b>86,11%</b>	<b>\$71.939.141,23</b>	<b>76,55%</b>	<b>\$72.869.161,56</b>	<b>73,52%</b>
1.4.04.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$2.466.074,83	3,44%	\$2.948.000,36	3,14%	\$2.892.305,88	2,92%
1.4.04.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$4.437.959,33	6,20%	\$5.018.959,12	5,34%	\$5.251.143,52	5,30%
1.4.04.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$6.363.759,83	8,89%	\$7.162.327,51	7,62%	\$7.401.674,30	7,47%
1.4.04.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$11.948.610,86	16,69%	\$13.558.030,77	14,43%	\$14.043.130,55	14,17%
1.4.04.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$36.430.184,28	50,89%	\$43.251.823,47	46,02%	\$43.280.907,31	43,67%
<b>1.4.07</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0%</b>	<b>\$1.336.356,54</b>	<b>10,19%</b>	<b>\$2.545.851,82</b>	<b>16,55%</b>
1.4.07.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$0,00	0%	\$28.390,48	0,22%	\$67.952,75	0,44%
1.4.07.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$0,00	0%	\$57.038,88	0,43%	\$136.432,33	0,89%
1.4.07.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$0,00	0%	\$82.740,82	0,63%	\$200.417,96	1,30%
1.4.07.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$0,00	0%	\$176.801,53	1,35%	\$416.927,07	2,71%
1.4.07.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$0,00	0%	\$991.384,83	7,56%	\$1.724.121,71	11,21%
<b>1.4.10</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$20.693,48</b>	<b>0,03%</b>	<b>\$24.673,68</b>	<b>0,03%</b>	<b>\$511.394,84</b>	<b>0,52%</b>
1.4.10.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$252,90	0,00%	\$730,37	0,00%	\$8.812,23	0,01%
1.4.10.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$555,46	0,00%	\$960,14	0,00%	\$17.526,77	0,02%
1.4.10.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$830,44	0,00%	\$1.303,66	0,00%	\$25.471,54	0,03%
1.4.10.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.773,87	0,00%	\$3.113,70	0,00%	\$54.562,00	0,06%
1.4.10.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$17.280,81	0,02%	\$18.565,81	0,02%	\$405.022,30	0,41%
<b>1.4.12</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR ...</b>	<b>\$292.170,03</b>	<b>0,41%</b>	<b>\$687.600,19</b>	<b>0,73%</b>	<b>\$1.689.413,75</b>	<b>1,70%</b>
1.4.12.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$8.986,02	0,01%	\$59.175,07	0,06%	\$38.188,15	0,04%
1.4.12.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$16.439,56	0,02%	\$29.746,70	0,03%	\$68.917,02	0,07%
1.4.12.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$25.218,04	0,04%	\$44.077,39	0,05%	\$98.747,13	0,10%
1.4.12.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$54.990,61	0,08%	\$93.067,50	0,10%	\$206.896,40	0,21%
1.4.12.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$186.535,80	0,26%	\$461.533,53	0,49%	\$1.276.665,05	1,29%
<b>1.4.15</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$32.136,69</b>	<b>0,00%</b>

1.4.15.05	DE 1 A 30 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$601,89	0,00%
1.4.15.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.263,84	0,00%
1.4.15.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.790,55	0,00%
1.4.15.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$4.057,71	0,00%
1.4.15.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$24.422,70	0,00%
<b>1.4.18</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$8.820,81</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$15.779,15</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$8.506,13</b>	<b>0,01%</b>
1.4.18.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$608,34	0,00%	\$400,60	0,00%	\$759,08	0,00%
1.4.18.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$608,34	0,00%	\$1.196,52	0,00%	\$1.300,93	0,00%
1.4.18.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$912,51	0,00%	\$1.848,81	0,00%	\$1.635,49	0,00%
1.4.18.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.825,02	0,00%	\$3.698,85	0,00%	\$2.448,76	0,00%
1.4.18.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$4.866,60	0,01%	\$8.634,37	0,01%	\$2.361,87	0,00%
<b>1.4.20</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA PO...</b>	<b>\$182.345,51</b>	<b>0,25%</b>	<b>\$307.178,58</b>	<b>0,33%</b>	<b>\$336.627,84</b>	<b>0,34%</b>
1.4.20.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$7.840,85	0,01%	\$8.386,50	0,01%	\$11.134,63	0,01%
1.4.20.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$12.539,27	0,02%	\$15.874,16	0,02%	\$20.196,21	0,02%
1.4.20.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$19.060,69	0,03%	\$22.658,90	0,02%	\$27.808,55	0,03%
1.4.20.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$37.336,33	0,05%	\$44.232,70	0,05%	\$52.939,75	0,05%
1.4.20.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$105.568,37	0,15%	\$216.026,32	0,23%	\$224.548,70	0,23%
<b>1.4.23</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$17.828,27</b>	<b>0,02%</b>
1.4.23.05	DE 1 A 30 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$404,93	0,00%
1.4.23.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$430,45	0,00%
1.4.23.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$641,15	0,00%
1.4.23.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.368,05	0,00%
1.4.23.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$14.983,69	0,02%
<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...</b>	<b>\$114.710,57</b>	<b>0,16%</b>	<b>\$179.712,69</b>	<b>0,19%</b>	<b>\$66.772,89</b>	<b>0,07%</b>
1.4.26.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$19.128,94	0,03%	\$16.321,27	0,02%	\$9.296,82	0,01%
1.4.26.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$18.714,82	0,03%	\$16.836,14	0,02%	\$11.746,94	0,01%
1.4.26.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$24.797,36	0,03%	\$18.666,25	0,02%	\$8.930,51	0,01%
1.4.26.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$18.455,69	0,03%	\$33.337,44	0,04%	\$11.977,51	0,01%
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$33.613,76	0,05%	\$94.551,59	0,10%	\$24.821,11	0,03%
<b>1.4.28</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>\$1.854.016,44</b>	<b>2,59%</b>	<b>\$2.367.558,69</b>	<b>2,52%</b>	<b>\$807.602,36</b>	<b>0,81%</b>
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$244.570,05	0,34%	\$241.988,91	0,26%	\$89.549,73	0,09%
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$230.873,61	0,32%	\$234.849,09	0,25%	\$129.150,82	0,13%

1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$272.849,34	0,38%	\$278.056,40	0,30%	\$98.508,55	0,10%
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$425.259,96	0,59%	\$464.805,96	0,49%	\$157.209,24	0,16%
1.4.28.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$680.463,48	0,95%	\$1.147.858,33	1,22%	\$333.184,02	0,34%
<b>1.4.31</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$36.879,42</b>	<b>0,04%</b>	<b>\$31.246,30</b>	<b>0,03%</b>
1.4.31.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$960,04	0,00%	\$1.122,50	0,00%
1.4.31.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$1.022,09	0,00%	\$1.720,35	0,00%
1.4.31.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	0,00%	\$1.495,86	0,00%	\$1.752,06	0,00%
1.4.31.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$3.236,50	0,00%	\$3.785,39	0,00%
1.4.31.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$30.164,93	0,03%	\$22.866,00	0,02%
<b>1.4.36</b>	<b>CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO ...</b>	<b>\$61.758,39</b>	<b>0,09%</b>	<b>\$59.726,31</b>	<b>0,06%</b>	<b>\$9.154,48</b>	<b>0,01%</b>
1.4.36.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$3.982,99	0,01%	\$4.983,37	0,01%	\$2.696,44	0,00%
1.4.36.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$4.658,31	0,01%	\$6.068,21	0,01%	\$2.193,64	0,00%
1.4.36.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$5.669,46	0,01%	\$7.135,10	0,01%	\$1.309,52	0,00%
1.4.36.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$10.898,49	0,02%	\$13.995,43	0,01%	\$1.759,39	0,00%
1.4.36.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$36.549,14	0,05%	\$27.544,20	0,03%	\$1.195,49	0,00%
<b>1.4.42</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADAQUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$2.940,42</b>	<b>0,00%</b>
1.4.42.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$235,45	0,00%
1.4.42.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$358,37	0,00%
1.4.42.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$374,30	0,00%
1.4.42.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$658,03	0,00%
1.4.42.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.314,27	0,00%
<b>1.4.44</b>	<b>CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE N...</b>	<b>\$2.437,06</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$4.560,57</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.4.44.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$667,19	0,00%	\$440,26	0,00%	\$0,00	0,00%
1.4.44.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$648,41	0,00%	\$460,72	0,00%	\$0,00	0,00%
1.4.44.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$595,17	0,00%	\$721,87	0,00%	\$0,00	0,00%
1.4.44.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$515,29	0,00%	\$1.577,74	0,00%	\$0,00	0,00%
1.4.44.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$11,00	0,00%	\$1.359,98	0,00%	\$0,00	0,00%
<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$92.611,29</b>	<b>0,13%</b>	<b>\$141.642,21</b>	<b>0,15%</b>	<b>\$210.084,92</b>	<b>0,21%</b>
1.4.50.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$4.791,98	0,01%	\$9.355,83	0,01%
1.4.50.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$13.438,44	0,02%	\$21.331,22	0,02%	\$23.760,37	0,02%
1.4.50.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$11.275,48	0,02%	\$24.850,23	0,03%	\$34.804,19	0,04%
1.4.50.20	DE 181 A 270 DÍAS	\$10.682,99	0,01%	\$22.891,96	0,02%	\$28.404,87	0,03%



1.4.50.25	DE MÁS DE 270 DÍAS	\$57.214,38	0,08%	\$67.776,82	0,07%	\$113.759,66	0,11%
<b>1.4.52</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA</b>	<b>\$2.063.808,19</b>	<b>2,88%</b>	<b>\$2.555.545,24</b>	<b>2,72%</b>	<b>\$2.823.618,26</b>	<b>2,85%</b>
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$79.791,86	0,08%	\$97.011,58	0,10%
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$219.934,93	0,31%	\$346.175,90	0,37%	\$234.451,12	0,24%
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$255.877,56	0,36%	\$378.592,81	0,40%	\$366.765,92	0,37%
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$453.690,14	0,63%	\$577.350,83	0,61%	\$681.670,42	0,69%
1.4.52.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$1.134.305,56	1,58%	\$1.173.633,84	1,25%	\$1.443.719,22	1,46%
<b>1.4.55</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$1.153,48</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$6.786,60</b>	<b>0,01%</b>
1.4.55.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	0,00%	\$912,55	0,00%	\$549,99	0,00%
1.4.55.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	0,00%	\$63,77	0,00%	\$1.581,17	0,00%
1.4.55.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$61,38	0,00%	\$1.519,83	0,00%
1.4.55.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	0,00%	\$115,78	0,00%	\$3.135,61	0,00%
<b>1.4.60</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA</b>	<b>\$9.867,27</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$35.426,73</b>	<b>0,04%</b>	<b>\$47.304,89</b>	<b>0,05%</b>
1.4.60.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$1.144,69	0,00%	\$1.812,39	0,00%
1.4.60.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$2.892,55	0,00%	\$5.538,97	0,01%	\$4.858,31	0,00%
1.4.60.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$2.386,74	0,00%	\$7.027,49	0,01%	\$7.736,74	0,01%
1.4.60.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$3.211,67	0,00%	\$10.936,85	0,01%	\$14.013,14	0,01%
1.4.60.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$1.376,31	0,00%	\$10.778,73	0,01%	\$18.884,31	0,02%
<b>1.4.66</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$226,31</b>	<b>0,00%</b>
1.4.66.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$114,50	0,00%
1.4.66.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$111,81	0,00%
<b>1.4.68</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA</b>	<b>\$1.499,84</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$392,32</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$26,00</b>	<b>0,00%</b>
1.4.68.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$2,00	0,00%	\$1,00	0,00%
1.4.68.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$324,66	0,00%	\$369,32	0,00%	\$4,00	0,00%
1.4.68.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$297,79	0,00%	\$3,00	0,00%	\$4,00	0,00%
1.4.68.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$574,78	0,00%	\$10,00	0,00%	\$5,00	0,00%
1.4.68.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$302,61	0,00%	\$8,00	0,00%	\$12,00	0,00%
<b>1.4.99</b>	<b>(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>-\$5.807.942,67</b>	<b>-8,11%</b>	<b>-\$7.300.655,40</b>	<b>-7,77%</b>	<b>-\$9.029.053,00</b>	<b>-9,11%</b>
1.4.99.10	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	-\$247.871,04	-0,35%	-\$735.779,34	-0,78%	-\$1.034.199,89	-1,04%
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-\$4.916.546,39	-6,87%	-\$5.603.192,03	-5,96%	-\$5.870.139,48	-5,92%
1.4.99.35	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$0,00	0,00%	-\$55.510,93	-0,06%	-\$119.577,06	-0,12%
1.4.99.45	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	\$0,00	0,00%	-\$88.339,95	-0,09%	-\$120.571,69	-0,12%

1.4.99.45.05	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	\$0,00	0,00%	-\$804,32	0,00%	-\$15.512,02	-0,02%
1.4.99.45.10	CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO	\$0,00	0,00%	-\$87.535,63	-0,09%	-\$104.095,57	-0,11%
1.4.99.45.20	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO ORDINARIO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	-\$964,10	0,00%
1.4.99.50	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$0,00	0,00%	-\$174.307,91	-0,19%	-\$228.261,40	-0,23%
1.4.99.50.05	CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO	\$0,00	0,00%	-\$10.977,53	-0,01%	-\$8.984,72	-0,01%
1.4.99.50.10	CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉDITO	\$0,00	0,00%	-\$163.330,38	-0,17%	-\$201.448,41	-0,20%
1.4.99.50.30	CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO ORDINARIO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	-\$17.828,27	-0,02%
1.4.99.80	(PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGÍA CREDITICIA)	\$-643.525,24	-0,90%	-\$643.525,24	-0,68%	-\$1.656.303,48	-1,67%
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$973.191,53</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$1.351.045,30</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$8.389.333,44</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.6.02</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES</b>	<b>\$20.003,42</b>	<b>2,06%</b>	<b>\$35.097,74</b>	<b>2,60%</b>	<b>\$37.775,09</b>	<b>0,45%</b>
1.6.02.10	DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$10.257,65	0,12%
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	\$20.003,42	2,06%	\$35.097,74	2,60%	\$27.517,44	0,33%
<b>1.6.03</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...</b>	<b>\$877.104,35</b>	<b>90,13%</b>	<b>\$1.138.296,16</b>	<b>84,25%</b>	<b>\$7.659.204,50</b>	<b>91,30%</b>
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	\$90.889,77	9,34%	\$195.012,09	14,43%	\$1.258.599,44	15,00%
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$777.511,75	79,89%	\$914.850,22	67,71%	\$6.123.513,15	72,99%
1.6.03.35	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$890,99	0,09%	\$11.235,97	0,83%	\$115.442,95	1,38%
1.6.03.45	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	\$4.590,52	0,47%	\$13.495,66	1,00%	\$122.892,82	1,46%
1.6.03.50	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$3.221,32	0,33%	\$3.702,22	0,27%	\$38.756,14	0,46%
<b>1.6.04</b>	<b>OTROS INTERESES POR COBRAR</b>	<b>\$14.881,07</b>	<b>1,53%</b>	<b>\$43.006,87</b>	<b>3,18%</b>	<b>\$181.189,89</b>	<b>2,16%</b>
1.6.04.05	INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO	\$3.757,68	0,39%	\$28.301,60	2,09%	\$166.484,62	1,98%
1.6.04.10	INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO	\$11.123,39	1,14%	\$14.705,27	1,09%	\$14.705,27	0,18%
<b>1.6.14</b>	<b>PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES</b>	<b>\$182.477,10</b>	<b>18,75%</b>	<b>\$297.026,42</b>	<b>21,98%</b>	<b>\$296.417,86</b>	<b>3,53%</b>
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	\$182.477,10	18,75%	\$297.026,42	21,98%	\$296.417,86	3,53%
1.6.14.30.05	PROCESOS JUDICIALES	\$182.477,10	18,75%	\$297.026,42	21,98%	\$296.417,86	3,53%
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>\$76,60</b>	<b>0,01%</b>	<b>\$54.122,88</b>	<b>4,01%</b>	<b>\$946.445,37</b>	<b>11,28%</b>
1.6.90.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	\$76,60	0,01%	\$24.274,44	1,80%	\$2.716,20	0,03%
1.6.90.05.05	ANTICIPO QUINCENAL	\$76,60	0,01%	\$24.274,44	1,80%	\$2.716,20	0,03%
1.6.90.90	OTRAS	\$0,00	0,00%	\$29.848,44	2,21%	\$943.729,17	11,25%
1.6.90.90.15	WESTERN UNION	\$0,00	0,00%	\$1.424,23	0,11%	\$20.400,53	0,24%
1.6.90.90.25	OTROS VALORES POR COBRAR	\$0,00	0,00%	\$28.422,47	2,10%	\$67.723,41	0,81%
1.6.90.90.35	INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$685.730,86	8,17%
1.6.90.90.50	REPORTE IESS	\$0,00	0,00%	\$1,74	0,00%	\$10.898,52	0,13%
1.6.90.90.70	SEGURO EQUIVIDA POR COBRAR SOCIOS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$158.975,85	1,89%
<b>1.6.99</b>	<b>PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR)</b>	<b>\$-121.351,01</b>	<b>-12,47%</b>	<b>-\$216.504,77</b>	<b>-16,02%</b>	<b>-\$731.699,27</b>	<b>-8,72%</b>
1.6.99.05	(PROVISIÓN PARA INT. Y COM.POR COBRAR)	-\$65.954,89	-6,78%	\$0,00	0,00%	-\$382.870,21	-4,56%
1.6.99.10	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-\$55.396,12	-5,69%	-\$216.504,77	-16,02%	-\$348.829,06	-4,16%

<b>1.7</b>	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDIC. POR PAGO, DE ARREN.MERC.NO UTIL.INST</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$18.252,69</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>1.7.02</b>	<b>BIENES ADJUDICADOS POR PAGO</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$18.252,69</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.7.02.05	TERRENOS	\$0,00	0,00%	\$18.252,69	0,00%	\$0,00	0,00%
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>\$3.069.855,01</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.759.149,09</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.598.434,05</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.8.01</b>	<b>TERRENOS</b>	<b>\$452.032,00</b>	<b>14,72%</b>	<b>\$534.429,91</b>	<b>14,22%</b>	<b>\$534.429,91</b>	<b>14,85%</b>
<b>1.8.02</b>	<b>EDIFICIOS</b>	<b>\$2.471.269,40</b>	<b>80,50%</b>	<b>\$3.016.338,93</b>	<b>80,24%</b>	<b>\$3.016.338,93</b>	<b>83,82%</b>
1.8.02.05	UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$2.471.269,40	80,50%	\$3.016.338,93	80,24%	\$3.016.338,93	83,82%
1.8.02.05.05	EDIFICIOS	\$2.471.269,40	80,50%	\$3.016.338,93	80,24%	\$3.016.338,93	83,82%
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>\$642.592,18</b>	<b>20,93%</b>	<b>\$1.026.193,32</b>	<b>27,30%</b>	<b>\$1.027.981,82</b>	<b>28,57%</b>
1.8.05.05	MUEBLES DE OFICINA	\$483.709,60	15,76%	\$784.333,23	20,86%	\$792.778,33	22,03%
1.8.05.10	EQUIPOS DE OFICINA	\$102.367,75	3,33%	\$148.461,08	3,95%	\$146.307,16	4,07%
1.8.05.15	MUEBLES Y EQUIPOS FENECIDOS	\$56.514,83	1,84%	\$93.399,01	2,48%	\$88.896,33	2,47%
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>\$405.305,77</b>	<b>13,20%</b>	<b>\$650.177,96</b>	<b>17,30%</b>	<b>\$711.120,38</b>	<b>19,76%</b>
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	\$100.741,37	3,28%	\$227.011,97	6,04%	\$244.025,60	6,78%
1.8.06.10	EQUIPOS DE COMPUTACION FENECIDOS	\$304.564,40	9,92%	\$423.165,99	11,26%	\$467.094,78	12,98%
<b>1.8.07</b>	<b>UNIDADES DE TRANSPORTE</b>	<b>\$287.521,64</b>	<b>9,37%</b>	<b>\$263.898,86</b>	<b>7,02%</b>	<b>\$309.598,86</b>	<b>8,60%</b>
1.8.07.05	VEHÍCULOS	\$191.564,42	6,24%	\$166.900,00	4,44%	\$214.800,00	5,97%
1.8.07.10	VEHICULOS FENECIDOS	\$95.957,22	3,13%	\$96.998,86	2,58%	\$94.798,86	2,63%
<b>1.8.99</b>	<b>(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)</b>	<b>-\$1.188.865,98</b>	<b>-38,73%</b>	<b>-\$1.731.889,89</b>	<b>-46,07%</b>	<b>-\$2.001.035,85</b>	<b>-55,61%</b>
1.8.99.10	(OTROS LOCALES)	-\$421.492,85	-13,73%	-\$545.208,32	-14,50%	-\$696.438,45	-19,35%
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-\$309.011,08	-10,07%	-\$486.955,98	-12,95%	-\$518.416,47	-14,41%
1.8.99.15.05	(MUEBLES DE OFICINA)	-\$253.192,78	-8,25%	-\$403.641,49	-10,74%	-\$425.909,74	-11,84%
1.8.99.15.10	(EQUIPOS DE OFICINA)	-\$55.818,30	-1,82%	-\$83.314,49	-2,22%	-\$92.506,73	-2,57%
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-\$298.106,29	-9,71%	-\$540.733,91	-14,38%	-\$597.840,59	-16,61%
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-\$160.255,76	-5,22%	-\$158.991,68	-4,23%	-\$188.340,34	-5,23%
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$327.437,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$2.829.281,28</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.180.023,75</b>	<b>100,00%</b>
<b>1.9.01</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.</b>	<b>\$99.138,33</b>	<b>30,28%</b>	<b>\$115.748,29</b>	<b>4,09%</b>	<b>\$152.105,65</b>	<b>4,78%</b>
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$99.138,33	30,28%	\$115.748,29	4,09%	\$152.105,65	4,78%
1.9.01.10.10	COAC SERVICIOS EXEQUIAL	\$2.000,00	0,61%	\$2.000,00	0,07%	\$2.000,00	0,06%
1.9.01.10.15	FINANCOOP CAJA CENTRAL	\$95.913,33	29,29%	\$112.523,29	3,98%	\$147.530,65	4,64%
1.9.01.10.20	UCACCENTRO	\$1.225,00	0,37%	\$1.225,00	0,04%	\$2.575,00	0,08%
<b>1.9.02</b>	<b>DERECHOS FIDUCIARIOS</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$1.630.131,13</b>	<b>57,62%</b>	<b>\$1.917.493,06</b>	<b>60,30%</b>
1.9.02.86	FONDOS DE LIQUIDEZ	\$0,00	0,00%	\$1.630.131,13	57,62%	\$1.917.493,06	60,30%
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>\$39.901,06</b>	<b>12,19%</b>	<b>\$121.179,86</b>	<b>4,28%</b>	<b>\$34.839,21</b>	<b>1,10%</b>
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	\$23.954,58	7,32%	\$23.558,14	0,83%	\$29.406,98	0,92%

1.9.04.10.05	SEGURO VEHÍCULOS	\$4.170,91	1,27%	\$4.209,32	0,15%	\$5.768,96	0,18%
1.9.04.10.10	SEGURO DE VALORES	\$12.135,18	3,71%	\$13.671,05	0,48%	\$14.953,22	0,47%
1.9.04.10.15	SEGURO DE INCENDIO	\$4.184,34	1,28%	\$2.465,91	0,09%	\$4.271,15	0,13%
1.9.04.10.20	SEGUROS ROBO ASALTO	\$1.027,24	0,31%	\$944,26	0,03%	\$1.312,97	0,04%
1.9.04.10.25	SEGURO EQUIPO ELECTRONICO	\$2.436,91	0,74%	\$2.267,60	0,08%	\$3.100,68	0,10%
1.9.04.90	OTROS	\$15.946,48	4,87%	\$97.621,72	3,45%	\$15.215,37	0,48%
1.9.04.90.05	ANTICIPOS PROVEEDORES	\$15.946,48	4,87%	\$97.621,72	3,45%	\$15.215,37	0,48%
1.9.04.99	AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIPADOS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$-9.783,14	-0,31%
1.9.04.99.10	AMORTIZACION GTOS ANT SEGUROS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$-9.783,14	-0,31%
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>	<b>\$3.538,54</b>	<b>1,08%</b>	<b>\$732.014,87</b>	<b>25,87%</b>	<b>\$653.531,60</b>	<b>20,55%</b>
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACIÓN	\$0,00	0,00%	\$131.841,44	4,66%	\$79.837,95	2,51%
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	\$149.145,99	45,55%	\$149.135,45	5,27%	\$269.135,45	8,46%
1.9.05.20.05	PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$149.145,99	45,55%	\$149.135,45	5,27%	\$269.135,45	8,46%
1.9.05.90	OTROS	\$0,00	0,00%	\$600.173,43	21,21%	\$453.693,65	14,27%
1.9.05.90.05	PÉRDIDA DEL EJERCICIO ACUMULADA POR ABSORCIÓN	\$0,00	0,00%	\$600.173,43	21,21%	\$453.693,65	14,27%
1.9.05.99	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS	\$-145.607,45	-44,47%	-\$149.135,45	-5,27%	-\$149.135,45	-4,69%
1.9.05.99.05	AMORTIZACION ACOMULADA GASTOS DIFERIDOS	\$-145.607,45	-44,47%	-\$149.135,45	-5,27%	-\$149.135,45	-4,69%
<b>1.9.06</b>	<b>MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS</b>	<b>\$51.423,44</b>	<b>15,70%</b>	<b>\$75.406,01</b>	<b>2,67%</b>	<b>\$68.611,46</b>	<b>2,16%</b>
1.9.06.15	PROVEEDURÍA	\$51.423,44	15,70%	\$75.406,01	2,67%	\$68.611,46	2,16%
1.9.06.15.20	SUMINISTROS DE OFICINA	\$28.133,97	8,59%	\$60.656,72	2,14%	\$49.492,09	1,56%
1.9.06.15.25	PUBLICIDAD	\$23.289,47	7,11%	\$14.749,29	0,52%	\$19.119,37	0,60%
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$162.330,41</b>	<b>49,58%</b>	<b>\$190.284,44</b>	<b>6,73%</b>	<b>\$386.426,09</b>	<b>12,15%</b>
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	\$101.266,96	30,93%	\$121.119,44	4,28%	\$317.261,09	9,98%
1.9.90.10.05	ANTICIPO IN. RENTA	\$98.069,70	29,95%	\$117.507,67	4,15%	\$313.437,80	9,86%
1.9.90.10.15	CRÉDITO TRIBUTARIO RET. IMP. RENTA	\$3.197,26	0,98%	\$3.611,77	0,13%	\$3.823,29	0,12%
1.9.90.15	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPORTACIONE...	\$38.815,00	11,85%	\$38.815,00	1,37%	\$38.815,00	1,22%
1.9.90.15.05	POR ARRENDAMIENTO	\$38.815,00	11,85%	\$38.815,00	1,37%	\$38.815,00	1,22%
1.9.90.90	VARIAS	\$22.248,45	6,79%	\$30.350,00	1,07%	\$30.350,00	0,95%
1.9.90.90.05	GARANTIA DE ARRIENDO	\$22.248,45	6,79%	\$30.350,00	1,07%	\$30.350,00	0,95%
<b>1.9.99</b>	<b>(PROV.PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)</b>	<b>\$-28.894,53</b>	<b>-8,82%</b>	<b>-\$35.483,32</b>	<b>-1,25%</b>	<b>-\$32.983,32</b>	<b>-1,04%</b>
1.9.99.05	(PROV.PARA VALUACIÓN DE INVERS.EN ACCION)	-\$6.646,08	-2,03%	-\$6.933,32	-0,25%	-\$6.933,32	-0,22%
1.9.99.90	(PROV. PARA OTROS ACTIVOS)	-\$22.248,45	-6,79%	-\$28.550,00	-1,01%	-\$26.050,00	-0,82%
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$87.388.397,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$113.465.111,89</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$132.399.326,55</b>	<b>100,00%</b>

<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>\$76.265.431,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$100.555.903,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$116.250.159,91</b>	<b>9,62%</b>
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>\$66.944.142,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$84.802.039,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$101.932.564,05</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.1.01</b>	<b>DEPOSITOS A LA VISTA</b>	<b>\$14.809.013,55</b>	<b>22,12%</b>	<b>\$17.649.448,30</b>	<b>20,82%</b>	<b>\$18.077.741,36</b>	<b>17,74%</b>
2.1.01.35	DEPÓSITOS DE AHORROS	\$14.779.560,17	22,08%	\$17.622.763,67	20,72%	\$17.868.500,49	17,54%
2.1.01.35.05	DEPÓSITOS DE AHORROS ACTIVOS	\$10.723.873,88	16,02%	\$11.866.869,01	13,99%	\$12.460.417,97	12,22%
2.1.01.35.10	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	\$0,00	0,00%	\$139,55	0,00%	\$140,81	0,00%
2.1.01.35.15	AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$536.869,06	0,80%	\$596.003,17	0,70%	\$574.023,09	0,56%
2.1.01.35.20	AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$2,46	0,00%	\$2,52	0,00%	\$2,62	0,00%
2.1.01.35.25	AHORRO PLUS	\$64.629,95	0,10%	\$123.115,18	0,15%	\$134.084,67	0,13%
2.1.01.35.35	AHORRO DOMICILIO	\$1.792.012,86	2,68%	\$2.297.381,38	2,71%	\$2.445.788,83	2,40%
2.1.01.35.40	DEPOSITO AHORRO COOPERATIVO	\$1.201.845,31	1,80%	\$1.274.985,07	1,50%	\$1.600.028,19	1,57%
2.1.01.35.50	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO	\$460.326,65	0,69%	\$1.414.987,01	1,68%	\$470.579,45	0,46%
2.1.01.35.60	AHORRO EMPRESARIAL GANA MÁS	\$0,00	0,00%	\$49.280,78	0,00%	\$183.434,86	0,19%
2.1.01.40	OTROS DEPOSITOS	\$0,00	0,00%	\$5.579,92	0,00%	\$0,00	0,00%
2.1.01.40.05	DEPOSITOS PLAZO FIJO INACTIVO	\$0,00	0,00%	\$5.579,92	0,00%	\$0,00	0,00%
2.1.01.50	DEPÓSITOS POR CONFIRMAR	\$29.453,38	0,04%	\$21.104,71	0,02%	\$209.240,87	0,21%
2.1.01.50.05	DEPOSITOS POR CONFORMAR DEPOSITOS A LA VI...	\$10.831,48	0,02%	\$17.959,71	0,02%	\$7.896,41	0,01%
2.1.01.50.10	DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO HORMIGUITA	\$60,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
2.1.01.50.25	DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO DOMICILIO	\$18.561,90	0,03%	\$3.145,00	0,00%	\$1.344,46	0,00%
2.1.01.50.30	DEPOSITOS POR CONFIMAR COOPERATIVO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$200.000,00	0,20%
<b>2.1.03</b>	<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>	<b>\$50.601.536,28</b>	<b>75,59%</b>	<b>\$65.749.867,86</b>	<b>77,53%</b>	<b>\$82.606.580,84</b>	<b>81,04%</b>
2.1.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$7.596.259,21	11,35%	\$7.899.474,24	9,32%	\$10.658.231,38	10,46%
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$12.185.050,36	18,20%	\$16.072.575,55	18,95%	\$19.417.049,15	19,05%
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$11.356.882,29	16,96%	\$14.062.447,43	16,58%	\$16.037.380,13	15,73%
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$15.435.156,43	23,06%	\$19.784.873,97	23,33%	\$25.991.160,32	25,50%
2.1.03.25	DE MÁS DE 361 DÍAS	\$4.028.187,99	6,02%	\$7.930.496,67	9,35%	\$10.502.759,86	10,30%
<b>2.1.05</b>	<b>DEPOSITOS RESTRINGIDOS.</b>	<b>\$1.533.592,61</b>	<b>2,29%</b>	<b>\$1.402.723,82</b>	<b>1,65%</b>	<b>\$1.248.241,85</b>	<b>1,22%</b>
2.1.05.05	AHORRO ENCAJE	\$1.533.592,61	2,29%	\$1.402.723,82	1,65%	\$1.248.241,85	1,22%
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$2.336.850,62</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.371.392,87</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.608.105,26</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.5.01</b>	<b>INTERESES POR PAGAR</b>	<b>\$1.235.936,48</b>	<b>52,89%</b>	<b>\$1.666.949,19</b>	<b>49,44%</b>	<b>\$2.061.446,14</b>	<b>57,13%</b>
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	\$98,71	0,00%	\$566,74	0,02%	\$47,61	0,02%
2.5.01.05.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	\$86,54	0,00%	\$450,56	0,01%	\$430,29	0,01%
2.5.01.05.10	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO HORMIGUITA	\$5,21	0,00%	\$28,02	0,00%	\$29,51	0,00%
2.5.01.05.15	DEPÓSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$0,04	0,00%	\$2,05	0,00%	\$2,29	0,00%
2.5.01.05.20	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO DOMICILIO	\$6,90	0,00%	\$42,86	0,00%	\$51,41	0,00%
2.5.01.05.25	DEPOSITO AHORRO COOPERATIVO	\$0,01	0,00%	\$0,02	0,00%	\$0,04	0,00%

2.5.01.05.30	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO	\$0,01	0,00%	\$43,17	0,00%	\$34,00	0,00%
2.5.01.05.35	DEPÓSITO AHORRO EMPRESARIAL GANA MÁS	\$0,00	0,00%	\$0,06	0,00%	\$0,07	0,00%
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	\$1.235.837,77	52,88%	\$1.651.747,79	48,99%	\$2.030.770,07	56,28%
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$0,00	0,00%	\$14.634,66	0,00%	\$30.128,46	0,00%
2.5.01.35.05	OBLIGACIONES SECTOR PRIVADO	\$0,00	0,00%	\$7.073,36	0,00%	\$6.376,43	0,00%
2.5.01.35.45	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	\$0,00	0,00%	\$7.561,30	0,00%	\$23.752,03	0,00%
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>\$554.233,43</b>	<b>23,72%</b>	<b>\$863.842,71</b>	<b>25,62%</b>	<b>\$717.261,15</b>	<b>19,88%</b>
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$314.785,44	13,47%	\$450.660,67	13,37%	\$562.927,73	15,60%
2.5.03.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	\$14.064,87	0,60%	\$23.875,42	0,71%	\$17.334,62	0,48%
2.5.03.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$22.355,65	0,96%	\$31.464,68	0,93%	\$28.572,03	0,79%
2.5.03.10.15	VACACIONES	\$24.419,86	1,04%	\$113.486,22	3,37%	\$193.417,07	5,36%
2.5.03.10.20	PROVISIÓN PARA DESAHUCIO	\$46.576,74	1,99%	\$76.245,07	2,26%	\$94.250,01	2,61%
2.5.03.10.25	PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL	\$207.368,32	8,87%	\$205.589,28	6,10%	\$229.354,00	6,36%
2.5.03.15	APORTES AL IESS	\$35.376,04	1,51%	\$59.691,50	1,77%	\$44.931,18	1,25%
2.5.03.15.05	APORTE PATRONAL IESS	\$19.899,10	0,85%	\$33.543,55	0,99%	\$25.273,84	0,70%
2.5.03.15.10	APORTES PERSONAL IESS	\$15.476,94	0,66%	\$26.147,95	0,78%	\$19.657,34	0,54%
2.5.03.20	FONDOS DE RESERVA IESS	\$187,84	0,01%	\$254,90	0,01%	\$274,89	0,01%
2.5.03.25	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS 15%	\$201.629,95	8,63%	\$349.086,79	10,35%	\$103.565,39	2,87%
2.5.03.90	OTROS	\$2.254,16	0,10%	\$4.148,85	0,12%	\$5.561,96	0,15%
2.5.03.90.15	PRÉSTAMO COOP KULLKI WASI	\$2.254,16	0,10%	\$4.148,85	0,12%	\$5.561,96	0,15%
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>	<b>\$66.083,89</b>	<b>2,83%</b>	<b>\$105.981,17</b>	<b>3,14%</b>	<b>\$221.086,01</b>	<b>6,13%</b>
2.5.04.05	RETENCIONES FISCAL	\$22.533,76	0,96%	\$23.157,85	1,02%	\$29.445,05	0,67%
2.5.04.05.05	RETENCIÓN FUENTE IVA 100%	\$3.770,25	0,16%	\$6.809,07	0,20%	\$7.754,97	0,21%
2.5.04.05.10	RETENCIÓN FUENTE IVA 70%	\$5.572,14	0,24%	\$9.676,93	0,29%	\$6.301,43	0,17%
2.5.04.05.15	RETENCIÓN FUENTE IVA 30%	\$1.526,94	0,07%	\$6.252,51	0,19%	\$1.057,93	0,03%
2.5.04.05.16	RETENCIÓN IVA 10% (BIENES)	\$1.227,36	0,05%	\$74,64	0,00%	\$49,49	0,00%
2.5.04.05.17	RETENCIÓN IVA 20% (SERVICIOS)	\$199,49	0,01%	\$334,78	0,01%	\$115,32	0,00%
2.5.04.05.20	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 2% REND. FINANC.	\$2.392,37	0,10%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
2.5.04.05.24	1% TRANSPORTE PRIVADO PASAJEROS O SER. PUB O PRIV CARGA	\$0,00	0,00%	\$9,92	0,00%	\$3,24	0,00%
2.5.04.05.25	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 1% REND.FINANC.	\$32,10	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
2.5.04.05.30	RETEN FUENTE SEGUROS Y REASEGUROSXMIL SERVICIOS	\$0,00	0,00%	\$86,33	0,00%	\$171,19	0,00%
2.5.04.05.31	2% R/F DEPOSITOS A PLAZO	\$0,00	0,00%	\$241,16	0,00%	\$2.934,52	0,00%
2.5.04.05.35	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 8% SERVICIOS	\$775,53	0,03%	\$1.724,38	0,05%	\$1.658,90	0,05%

2.5.04.05.37	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 10% HONORARIOS PR...	\$2.573,46	0,11%	\$3.452,75	0,10%	\$4.382,00	0,12%
2.5.04.05.40	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 1% BIENES Y SERV	\$169,99	0,01%	\$392,24	0,01%	\$112,51	0,00%
2.5.04.05.42	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 2% PREDOMINA MANO...	\$1.288,00	0,06%	\$1.979,91	0,06%	\$1.948,79	0,05%
2.5.04.05.44	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 1% OTRAS APLICABL...	\$1.660,78	0,07%	\$2.738,55	0,08%	\$0,00	0,00%
2.5.04.05.46	RETENCION FUENTE IMP RETNA 0	\$0,00	0,00%	\$52,80	0,00%	\$5,48	0,00%
2.5.04.05.49	TRASFERENCIAS DE BIENES MUEBLES DE NATURCORP	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.948,97	0,00%
2.5.04.05.55	OTROS PARTÍCIPIES	\$0,00	0,00%	\$8,15	0,00%	\$29,04	0,00%
2.5.04.05.57	1% RETENC. REND.FINAN. INST.FINAN. Y ECO.POP.Y SOL.	\$0,00	0,00%	\$2.339,45	0,00%	\$231,63	0,00%
2.5.04.05.60	RETENCION PERSONAL DEPENDENCIA LABORAL IMP...	\$1.345,35	0,06%	\$994,32	0,03%	\$739,64	0,02%
<b>2.5.04.90</b>	<b>OTRAS RETENCIONES</b>	<b>\$43.550,13</b>	<b>1,86%</b>	<b>\$68.813,28</b>	<b>2,04%</b>	<b>\$191.640,96</b>	<b>5,31%</b>
2.5.04.90.10	AUTO SEGURO EQUIVIDA	\$23.749,95	1,02%	\$33.570,02	1,00%	\$173.736,50	4,82%
2.5.04.90.20	FONDO DE GARANTIA CONAFIPS POR PAGAR	\$4.572,75	0,20%	\$4.110,87	0,12%	\$1.354,20	0,04%
2.5.04.90.25	SEGURO EXEQUIAL	\$3.200,00	0,14%	\$2.680,00	0,08%	\$6.915,00	0,19%
2.5.04.90.30	SEGURO VEHICULAR	\$125,83	0,01%	\$12.992,29	0,39%	\$2.702,91	0,07%
2.5.04.90.35	SEGURO DE ASISTENCIA MÈDICA	\$11.901,60	0,51%	\$15.460,10	0,46%	\$6.932,35	0,19%
<b>2.5.05</b>	<b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS</b>	<b>\$333.108,52</b>	<b>14,25%</b>	<b>\$542.492,87</b>	<b>16,09%</b>	<b>\$204.807,27</b>	<b>5,68%</b>
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	\$284.972,03	12,19%	\$494.039,31	14,65%	\$148.461,67	4,11%
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	\$48.136,49	2,06%	\$48.453,56	1,44%	\$56.345,60	1,56%
2.5.05.90.05	CONTRIBUCION SEPS 1%	\$11.409,75	0,49%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
2.5.05.90.10	CONTRIBUCION SEPS 0.45%	\$36.726,74	1,57%	\$48.453,56	1,44%	\$56.345,60	1,56%
<b>2.5.06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>\$17.390,61</b>	<b>0,74%</b>	<b>\$18.155,06</b>	<b>0,54%</b>	<b>\$39.189,96</b>	<b>1,09%</b>
2.5.06.10	WESTER UNION	\$6.286,77	0,27%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
2.5.06.25	SERVICIOS	\$8.523,84	0,36%	\$2.477,56	0,07%	\$23.512,46	0,65%
2.5.06.80	CUENTA POR PAGAR RECLAMO CAJERO	\$2.580,00	0,11%	\$15.677,50	0,47%	\$15.677,50	0,43%
<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>	<b>\$130.097,69</b>	<b>5,57%</b>	<b>\$173.971,87</b>	<b>5,16%</b>	<b>\$364.314,73</b>	<b>10,10%</b>
2.5.90.10	CUENTA POR PAGAR RECLAMO DPF	\$0,00	0,00%	\$106,50	0,00%	\$3.231,29	0,00%
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	\$64.389,01	2,76%	\$9.886,62	0,29%	\$8.803,40	0,24%
2.5.90.15.10	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	\$64.389,01	2,76%	\$9.886,62	0,29%	\$8.803,40	0,24%
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$65.708,68	2,81%	\$163.978,75	4,84%	\$352.280,04	7,88%
2.5.90.90.02	CUENTAS POR PAGAR PORTAFOLIO	\$0,00	0,00%	\$678,13	0,00%	\$0,00	0,00%
2.5.90.90.30	CUENTAS POR PAGAR ATM	\$5.120,00	0,22%	\$971,00	0,03%	\$5.559,99	0,15%
2.5.90.90.35	COMISIONES CAJEROS ATM	\$955,06	0,04%	\$1.066,13	0,03%	\$1.402,70	0,04%
2.5.90.90.50	DESCUENTO PERSONAL	\$56.622,66	2,42%	\$44.283,05	1,31%	\$22.610,56	0,63%
2.5.90.90.55	APORTE VOLUNTARIO PARA FUTBOL	\$3.010,96	0,13%	\$4.922,69	0,15%	\$0,00	0,00%
2.5.90.90.60	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$145.529,19	7,06%

2.5.90.90.65	CUENTAS POR PAGAR MIGRACION	\$0,00	0,00%	\$532,59	0,02%	\$532,59	0,00%
2.5.90.90.70	BONO DE ESTABILIDAD LABORAL	\$0,00	0,00%	\$66.016,52	1,96%	\$132.188,26	0,00%
2.5.90.90.91	TRANSITORIA PAGO PROVEEDORES	\$0,00	0,00%	\$45.508,64	1,35%	\$35.792,28	0,00%
2.5.90.90.92	CONTRIB. PARA LA ATENCIÓN INTEGRAL DE CÁNCER	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$7.505,52	0,00%
2.5.90.90.95	DESCUENTO PENSION ALIMENTICIA	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.158,95	0,00%
<b>2.6</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$6.933.341,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$10.294.296,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$10.609.978,23</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.6.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL PAIS</b>	<b>\$1.850.056,07</b>	<b>26,68%</b>	<b>\$4.177.266,82</b>	<b>40,58%</b>	<b>\$2.973.994,67</b>	<b>28,03%</b>
2.6.02.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$0,00	0,00%	\$300.000,00	0,00%	\$0,00	0,00%
2.6.02.50	DE 1 A 30 DÍAS DEL SECTOR FIANAN.POP. Y S...	\$50.357,36	0,73%	\$252.840,19	2,46%	\$288.602,36	2,72%
2.6.02.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINAN. POPUL Y SOL...	\$102.798,48	1,48%	\$509.125,36	4,95%	\$578.697,19	5,45%
2.6.02.60	DE 91 A 180 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPULA...	\$155.700,63	2,25%	\$626.208,80	6,08%	\$710.499,67	6,70%
2.6.02.65	DE 181 A 360 DÍAS DEL SECTOR FINAN. PUPUL...	\$319.280,63	4,61%	\$953.927,57	9,27%	\$1.215.640,00	11,46%
2.6.02.70	DE MÁS DE 360 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPU...	\$1.221.918,97	17,62%	\$1.535.164,90	14,91%	\$180.555,45	1,70%
<b>2.6.06</b>	<b>OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO</b>	<b>\$5.083.285,88</b>	<b>73,32%</b>	<b>\$6.117.029,82</b>	<b>59,42%</b>	<b>\$7.635.983,56</b>	<b>71,97%</b>
2.6.06.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$210.194,99	3,03%	\$398.796,28	3,87%	430.111,29	4,05%
2.6.06.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$428.653,39	6,18%	\$803.058,94	7,80%	932306,43	8,79%
2.6.06.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$646.246,44	9,32%	\$1.037.515,79	10,08%	1010928,82	9,53%
2.6.06.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.316.203,42	18,98%	\$1.911.171,38	18,57%	1885996,28	17,78%
2.6.06.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$2.481.987,64	35,80%	\$1.966.487,43	19,10%	3376640,74	31,83%
<b>2.9</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>\$51.096,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$68.657,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$99.512,37</b>	<b>100,00%</b>
<b>2.9.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$51.096,57</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$68.657,06</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$99.512,37</b>	<b>100,00%</b>
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	\$4.249,69	8,32%	\$5.373,08	7,83%	\$6.587,91	6,62%
2.9.90.90	VARIOS	\$46.846,88	91,68%	\$63.283,98	92,17%	\$92.924,46	93,38%
2.9.90.90.15	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS.	\$39.919,42	78,13%	\$56.356,52	82,08%	\$85.997,00	86,42%
2.9.90.90.30	CUENTAS INMOVILIZADAS	\$6.927,46	13,56%	\$6.927,46	10,09%	\$6.927,46	6,96%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$76.265.431,58</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$98.536.386,55</b>	<b>97,99%</b>	<b>\$116.250.159,91</b>	<b>100,00%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$10.267.217,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$13.446.474,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$15.706.905,66</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$2.493.565,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$2.920.044,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.014.981,05</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.1.03</b>	<b>APORTE DE SOCIOS</b>	<b>\$2.493.565,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$2.920.044,93</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$3.014.981,05</b>	<b>100,00%</b>
3.1.03.05	CERTIFICADOS DE APORTACION	\$2.493.565,96	100,00%	\$2.920.044,93	100,00%	\$3.014.981,05	100,00%
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>\$7.420.800,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$9.564.111,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$11.729.606,44</b>	<b>100,00%</b>
<b>3.3.01</b>	<b>FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL</b>	<b>\$7.420.800,96</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$9.564.111,56</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$11.729.606,44</b>	<b>100,00%</b>
3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$7.420.800,96	100,00%	\$3.169.451,38	33,14%	\$4.598.115,45	39,20%



3.3.01.10	APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN EXTRAORDINARIA	\$0,00	0,00%	\$6.394.660,18	66,86%	\$7.131.490,99	60,80%
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$352.850,73	100,00%	\$962.318,17	100,00%	\$962.318,17	100,00%
3.5.01	SUPER.POR VALUAC.DE PROPIED.,EQU.Y OTROS	\$352.850,73	100,00%	\$962.318,17	100,00%	\$962.318,17	100,00%
3.5.01.05	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, E...	\$352.850,73	100,00%	\$962.318,17	100,00%	\$962.318,17	100,00%
3.3.01.10	Aportes de los socios por capitalización extraordinaria	\$0,00	0,00%	\$6.394.660,19	66,86%	\$7.131.490,99	60,80%
3.5	SUPERAVIT POR VALUACIONES	\$352.850,73	100,00%	\$962.318,17	100,00%	\$962.318,17	100,00%
3.5.01	SUPER.POR VALUAC.DE PROPIED.,EQU.Y OTROS	\$352.850,73	100,00%	\$962.318,17	100,00%	\$962.318,17	100,00%
3.5.01.05	Superávit por valuación de propiedades, e...	\$352.850,73	100,00%	\$962.318,17	100,00%	\$962.318,17	100,00%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$10.267.217,65</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$13.446.474,66</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$15.706.905,66</b>	<b>100,00%</b>
3.6	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$855.748,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$1.482.250,67</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$442.260,98</b>	<b>100,00%</b>
3.6.03	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$855.748,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$1.482.250,67</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$-442.260,98</b>	<b>100,00%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$87.388.397,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$113.465.111,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$132.399.326,55</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

- Estado de Resultados

Tabla 13-3: Análisis Vertical del Estado de Resultados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS 2018-2019-2020**  
**ANÁLISIS VERTICAL**

CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$13.879.601,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$17.753.917,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$20.327.662,05</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$4.951.317,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$6.918.862,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$9.950.546,97</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>\$4.807.329,22</b>	<b>97,09%</b>	<b>\$6.417.586,43</b>	<b>92,75%</b>	<b>\$9.263.736,88</b>	<b>93,10%</b>
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	\$353.005,50	7,13%	\$431.479,65	6,24%	\$309.713,85	3,11%
4.1.01.15.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$200.773,96	4,05%	\$233.956,07	3,38%	\$122.652,46	1,23%
4.1.01.15.10	AHORRO ENCAJE	\$0,00	0,00%	\$233,27	0,00%	\$1.374,04	0,01%
4.1.01.15.15	AHORRO HORMIGUITA	\$19.591,53	0,40%	\$22.675,63	0,33%	\$21.776,71	0,22%
4.1.01.15.20	AHORRO PLUS	\$4.005,28	0,08%	\$5.466,65	0,08%	\$8.702,66	0,09%
4.1.01.15.25	AHORRO DOMICILIO	\$44.411,41	0,90%	\$57.571,97	0,83%	\$44.452,06	0,45%
4.1.01.15.30	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$112,69	0,00%
4.1.01.15.35	AHORRO COOPERATIVO	\$43.617,08	0,88%	\$68.481,08	0,99%	\$71.536,70	0,72%
4.1.01.15.40	AHORRO PROGRAMADO	\$40.606,24	0,82%	\$41.397,66	0,60%	\$36.679,99	0,37%
4.1.01.15.45	AHORRO CORPORATIVO EMPRESARIAL GANA MAS	\$0,00	0,00%	\$1.697,32	0,02%	\$2.426,54	0,02%
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	\$4.454.323,72	89,96%	\$5.986.106,78	86,52%	\$7.422.968,60	74,60%
4.1.01.30.05	DEPÓSITOS A PLAZO	\$4.454.323,72	89,96%	\$5.986.106,78	86,52%	\$7.422.968,60	74,60%
4.1.01.90	OTROS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.531.054,43	15,39%
4.1.01.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.531.054,43	15,39%
<b>4.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$143.987,86</b>	<b>2,91%</b>	<b>\$500.860,45</b>	<b>7,24%</b>	<b>\$686.810,09</b>	<b>6,90%</b>
4.1.03.10	OBLIG. INSTITU. FINAN. SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	\$36.973,14	0,75%	\$196.578,42	2,84%	\$335.749,79	3,37%
4.1.03.30	OBLIGAC.CON ENT.FINANC.DEL SECTOR PÚBLICO	\$107.014,72	2,16%	\$304.282,03	4,40%	\$351.060,30	3,53%
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$3.106.055,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$2.759.880,64</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$2.962.662,72</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$3.045.000,00</b>	<b>98,03%</b>	<b>\$2.645.084,31</b>	<b>95,84%</b>	<b>\$2.442.810,66</b>	<b>82,45%</b>
4.4.02.20	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	\$520.000,00	16,74%	\$535.650,85	19,41%	\$457.879,43	15,45%
4.4.02.20.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$520.000,00	16,74%	\$535.650,85	19,41%	\$457.879,43	15,45%

4.4.02.25	CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$0,00	0,00%	\$44.891,17	1,63%	\$94.911,64	3,20%
4.4.02.40	MICROCRÉDITO	\$2.525.000,00	81,29%	\$2.064.542,29	74,81%	\$1.890.019,59	63,79%
4.4.02.40.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$2.525.000,00	81,29%	\$2.064.542,29	74,81%	\$877.241,35	29,61%
4.4.02.40.10	PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.012.778,24	34,18%
<b>4.4.03</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$59.383,82</b>	<b>1,91%</b>	<b>\$103.309,09</b>	<b>3,74%</b>	<b>\$519.852,06</b>	<b>17,55%</b>
4.4.03.05	CUENTAS POR COBRAR	\$49.886,80	1,61%	\$88.557,35	3,21%	\$136.981,85	4,62%
4.4.03.10	INTERES REFINANCIADO	\$4.203,38	0,14%	\$6.367,91	0,23%	\$0,00	0,00%
4.4.03.15	INTERES RESTRUCTURADO	\$5.293,64	0,17%	\$8.383,83	0,30%	\$0,00	0,00%
4.4.03.20	PROVISION DE INTERES POR COBRAR CARTERA DE CREDITO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$382.870,21	12,92%
<b>4.4.05</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$1.671,81</b>	<b>0,05%</b>	<b>\$11.487,24</b>	<b>0,42%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
4.4.05.05	GTO PROVISION OTROS ACTIVOS	\$1.671,81	0,05%	\$11.487,24	0,42%	\$0,00	0,00%
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$5.329.468,88</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$7.225.812,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$7.155.869,34</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>\$2.573.054,79</b>	<b>48,28%</b>	<b>\$3.595.904,28</b>	<b>49,76%</b>	<b>\$3.302.460,52</b>	<b>46,15%</b>
4.5.01.05	REMUNERACIONES	\$1.299.203,31	24,38%	\$1.738.470,70	24,06%	\$1.944.923,54	27,18%
4.5.01.05.05	SUELDO	\$1.299.203,31	24,38%	\$1.738.470,70	24,06%	\$1.944.923,54	27,18%
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$327.355,74	6,14%	\$452.617,13	6,26%	\$442.623,18	6,19%
4.5.01.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	\$128.908,60	2,42%	\$194.590,39	2,69%	\$195.693,39	2,73%
4.5.01.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$52.974,30	0,99%	\$75.731,93	1,05%	\$78.634,50	1,10%
4.5.01.10.15	VACACIONES	\$12.401,14	0,23%	\$39.761,10	0,55%	\$1.398,74	0,02%
4.5.01.10.20	VACACIONES NO GOZADAS	\$60.443,06	1,13%	\$104.081,13	1,44%	\$90.574,11	1,27%
4.5.01.10.25	BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	\$72.628,64	1,36%	\$38.452,58	0,53%	\$43.722,44	0,61%
4.5.01.10.35	BONO POR ANTIGÜEDAD	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$32.600,00	0,46%
4.5.01.20	APORTE AL IESS	\$213.649,09	4,01%	\$309.127,12	4,28%	\$335.119,62	4,68%
4.5.01.20.05	APORTE PATRONAL	\$189.271,57	3,55%	\$282.695,00	3,91%	\$286.603,54	4,01%
4.5.01.20.10	APORTE PERSONAL	\$24.377,52	0,46%	\$26.432,12	0,37%	\$48.516,08	0,68%
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	\$26.041,69	0,49%	\$0,00	0,00%	\$23.764,72	0,33%
4.5.01.30.10	PENSIONES JUBILARES	\$26.041,69	0,49%	\$0,00	0,00%	\$23.764,72	0,33%
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	\$101.325,12	1,90%	\$138.695,37	1,92%	\$159.182,90	2,22%
4.5.01.90	OTROS	\$605.479,84	11,36%	\$956.993,96	13,24%	\$396.846,56	5,55%
4.5.01.90.05	CAPACITACIÓN	\$39.684,38	0,74%	\$27.668,89	0,38%	\$24.305,99	0,34%
4.5.01.90.10	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN	\$105.975,51	1,99%	\$171.895,32	2,38%	\$80.254,17	1,12%
4.5.01.90.15	UNIFORMES	\$64.549,66	1,21%	\$79.698,16	1,10%	\$2.270,76	0,03%
4.5.01.90.25	BONO RESPONSABILIDAD.	\$192.130,60	3,61%	\$442.506,11	6,12%	\$149.496,94	2,09%
4.5.01.90.35	HORAS EXTRAS	\$48.116,71	0,90%	\$76.957,20	1,07%	\$23.903,30	0,33%
4.5.01.90.40	ALIMENTACION PERSONAL	\$94.613,05	1,78%	\$121.210,00	1,68%	\$72.795,00	1,02%

4.5.01.90.45	COMISIONES	\$60.387,74	1,13%	\$37.058,28	0,51%	\$35.130,40	0,49%
4.5.01.90.65	ASISTENCIA MEDICA	\$22,19	0,00%	\$0,00	0,00%	\$8.690,00	0,12%
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>\$303.405,50</b>	<b>5,69%</b>	<b>\$418.512,48</b>	<b>5,79%</b>	<b>\$466.277,30</b>	<b>6,52%</b>
4.5.02.05	DIRECTORES	\$80.943,49	\$0,02	\$89.295,51	1,24%	\$101.026,30	\$0,01
4.5.02.05.15	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	\$51.317,97	0,96%	\$54.882,88	0,76%	\$61.071,38	0,85%
4.5.02.05.20	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	\$25.275,52	0,47%	\$29.520,23	0,41%	\$35.454,72	0,50%
4.5.02.05.30	CAPACITACIÓN PARA CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	\$0,00	0,00%	\$1.142,40	0,02%	\$0,00	0,00%
4.5.02.05.35	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN CONSEJO DE ADM.	\$4.350,00	0,08%	\$3.750,00	0,05%	\$1.325,00	0,02%
4.5.02.05.36	CAPACITACION REPRESENTANTES	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$3.175,20	0,04%
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$222.462,01	4,17%	\$329.216,97	4,56%	\$365.251,00	5,10%
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$148.239,32	2,78%	\$175.613,51	2,43%	\$227.662,40	3,18%
4.5.02.10.15	HONORARIOS PROFESIONALES COSULTORIA	\$74.222,69	1,39%	\$153.603,46	2,13%	\$137.588,60	1,92%
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>\$1.083.819,86</b>	<b>20,34%</b>	<b>\$1.247.069,46</b>	<b>17,26%</b>	<b>\$1.286.534,51</b>	<b>17,98%</b>
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	\$44.749,68	0,84%	\$89.837,63	1,24%	\$6.824,87	0,10%
4.5.03.05.05	MOVILIZACION, FLETES	\$44.749,68	0,84%	\$89.837,63	1,24%	\$6.824,87	0,10%
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$100.131,36	1,88%	\$152.189,45	2,11%	\$159.244,87	2,23%
4.5.03.10.05	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$100.131,36	1,88%	\$152.189,45	2,11%	\$159.244,87	2,23%
4.5.03.15	PUBLICIDAD PROPAGANDA	\$154.393,44	2,90%	\$268.889,39	3,72%	\$188.425,50	2,63%
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$154.393,44	2,90%	\$268.889,39	3,72%	\$188.425,50	2,63%
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	\$142.300,94	2,67%	\$179.949,64	2,49%	\$244.747,56	3,42%
4.5.03.20.05	ENERGÍA ELÉCTRICA	\$25.626,00	0,48%	\$27.512,62	0,38%	\$28.304,80	0,40%
4.5.03.20.10	AGUA POTABLE	\$2.639,20	0,05%	\$4.898,61	0,07%	\$4.987,01	0,07%
4.5.03.20.15	COMUNICACIONES	\$27.317,20	0,51%	\$61.714,04	0,85%	\$118.891,31	1,66%
4.5.03.20.20	MONITOREO	\$14.297,33	0,27%	\$5.830,17	0,08%	\$9.787,85	0,14%
4.5.03.20.30	TELÉFONO FIJO	\$22.569,64	0,42%	\$21.411,29	0,30%	\$20.359,90	0,28%
4.5.03.20.35	INTERNET MÓVIL	\$0,00	0,00%	\$77,18	0,00%	\$0,00	0,00%
4.5.03.20.40	TELEFONO MOVIL	\$49.851,57	0,94%	\$58.505,73	0,81%	\$62.416,69	0,87%
4.5.03.25	SEGUROS	\$61.654,93	1,16%	\$43.178,75	0,60%	\$62.321,83	0,87%
4.5.03.25.05	SEGUROS DEVENGADOS	\$61.654,93	1,16%	\$43.178,75	0,60%	\$62.321,83	0,87%
4.5.03.30	ARRENDAMIENTO	\$146.043,23	2,74%	\$276.102,20	3,82%	\$297.511,94	4,16%
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	\$146.043,23	2,74%	\$276.102,20	3,82%	\$297.511,94	4,16%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	\$434.546,28	8,15%	\$236.922,40	3,28%	\$327.457,94	4,58%
4.5.03.90.05	BURO DE CRÉDITO	\$47.727,01	0,90%	\$51.595,35	0,71%	\$37.560,78	0,52%
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE GARAGE	\$1.945,60	0,04%	\$868,71	0,01%	\$823,20	0,01%
4.5.03.90.20	COMISION DE VENTAS	\$267.673,26	5,02%	\$80.436,65	1,11%	\$119.547,51	1,67%
4.5.03.90.25	JUDICIALES NOTARIALES	\$1.828,71	0,03%	\$3.216,32	0,04%	\$142,05	0,00%

4.5.03.90.30	CALIFICADORA DE RIESGOS	\$4.480,00	0,08%	\$7.952,00	0,11%	\$13.328,00	0,19%
4.5.03.90.35	GASTOS BANCARIOS	\$2.801,90	0,05%	\$4.870,22	0,07%	\$2.808,27	0,04%
4.5.03.90.40	AUDITORIA EXTERNA	\$0,00	0,00%	\$3.360,00	0,05%	\$14.560,00	0,20%
4.5.03.90.45	RED CONECTA CAJEROS	\$41.045,17	0,77%	\$44.057,95	0,61%	\$82.165,38	1,15%
4.5.03.90.55	CONSULTORIA EMPRESAS	\$16.800,00	0,32%	\$2.240,00	0,03%	\$6.323,99	0,09%
4.5.03.90.65	SERVICIOS PRESTADOS	\$44.409,73	0,83%	\$22.213,56	0,31%	\$36.170,06	0,51%
4.5.03.90.70	SERVICIOS FIDUCIARIOS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$672,00	0,01%
4.5.03.90.80	OTROS	\$5.834,90	0,11%	\$16.111,64	0,22%	\$13.356,70	0,19%
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	<b>\$512.487,64</b>	<b>9,62%</b>	<b>\$664.775,19</b>	<b>9,20%</b>	<b>\$801.567,42</b>	<b>11,20%</b>
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	\$2.706,18	0,05%	\$10.167,73	0,14%	\$1.792,23	0,03%
4.5.04.05.10	MATRICULACIÓN VEHICULAR	\$2.706,18	0,05%	\$10.167,73	0,14%	\$1.792,23	0,03%
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	\$31.475,86	0,59%	\$42.543,64	0,59%	\$50.995,13	0,71%
4.5.04.15	APORTE A LA SEPS	\$80.051,19	1,50%	\$91.689,48	1,27%	\$128.370,14	1,79%
4.5.04.20	APORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEPÓSITOS POR PRIMA	\$387.528,25	7,27%	\$499.227,10	6,91%	\$571.597,09	7,99%
4.5.04.21	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS APORTES	\$0,00	0,00%	\$8.773,58	0,12%		0,00%
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	\$4.022,36	0,08%	\$4.532,86	0,06%	\$3.516,31	0,05%
4.5.04.35	CONTRIBUCION SOLCA POR CREDITO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$9.000,00	0,13%
4.5.04.40	CONTRIBUCION UNICA TEMPORAL	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$30.125,52	0,42%
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORT. PARA OTROS ORG. E INSTITUCIONES	\$6.703,80	0,13%	\$7.840,80	0,11%	\$6.171,00	0,09%
4.5.04.90.05	RED FINANCIERA	\$5.308,80	0,10%	\$6.820,80	0,09%	\$5.796,00	0,08%
4.5.04.90.10	UCACCENTRO	\$1.395,00	0,03%	\$1.020,00	0,01%	\$375,00	0,01%
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>\$313.500,66</b>	<b>5,88%</b>	<b>\$332.234,38</b>	<b>4,60%</b>	<b>\$402.380,94</b>	<b>5,62%</b>
4.5.05.15	EDIFICIOS	\$123.563,46	2,32%	\$123.715,47	1,71%	\$151.230,13	2,11%
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$62.627,07	1,18%	\$86.921,96	1,20%	\$126.950,05	1,77%
4.5.05.25.05	DEPREC. MUEBLES DE OFICINA	\$52.127,00	0,98%	\$83.139,05	1,15%	\$98.617,30	1,38%
4.5.05.25.10	DEPREC. ENSERES DE OFICINA	\$10.500,07	0,20%	\$3.782,91	0,05%	\$28.332,75	0,40%
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$95.052,00	1,78%	\$79.419,92	1,10%	\$80.570,81	1,13%
4.5.05.30.05	DEPREC. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$95.052,00	1,78%	\$79.419,92	1,10%	\$80.570,81	1,13%
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTES	\$30.847,54	0,58%	\$42.177,03	0,58%	\$43.629,95	0,61%
4.5.05.90	OTROS	\$1.410,59	0,03%	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>\$49.893,41</b>	<b>0,94%</b>	<b>\$200.029,89</b>	<b>2,77%</b>	<b>\$236.752,71</b>	<b>3,31%</b>
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	\$0,00	0,00%	\$31.481,45	0,44%	\$38.269,44	0,53%
4.5.06.05.05	SEGUROS	\$0,00	0,00%	\$31.481,45	0,44%	\$38.269,44	0,53%
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	\$0,00	0,00%	\$24.168,91	0,33%	\$52.003,49	0,73%

4.5.06.15.05	AMORT. GTOS. INSTALACIÓN	\$0,00	0,00%	\$24.168,91	0,33%	\$52.003,49	0,73%
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	\$49.893,41	0,94%	\$3.864,13	0,05%	\$0,00	0,00%
4.5.06.25.05	AMORT. PROGRAMAS/COMPUTACION	\$49.893,41	0,94%	\$3.864,13	0,05%	\$0,00	0,00%
4.5.06.90	OTROS PERDIDAS ACUMULADAS	\$0,00	0,00%	\$140.515,40	1,94%	\$146.479,78	2,05%
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$493.307,02</b>	<b>9,26%</b>	<b>\$767.286,53</b>	<b>10,62%</b>	<b>\$659.895,94</b>	<b>9,22%</b>
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	\$134.282,62	2,52%	\$168.366,52	2,33%	\$112.997,23	1,58%
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	\$113.736,51	2,13%	\$134.318,49	1,86%	\$87.738,47	1,23%
4.5.07.05.15	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$8.767,29	0,16%	\$10.986,78	0,15%	\$20.097,43	0,28%
4.5.07.05.20	SUMINISTROS DIVERSOS	\$0,00	0,00%	\$8.500,00	0,12%	\$0,01	0,00%
4.5.07.05.25	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$11.778,82	0,22%	\$14.561,25	0,20%	\$5.161,32	0,07%
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$232.415,15	4,36%	\$373.975,79	5,18%	\$379.295,75	5,30%
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO DEL EDIFICIO	\$84.325,56	1,58%	\$131.431,36	1,82%	\$193.074,96	2,70%
4.5.07.15.10	MUEBLES Y EQUIPOS	\$59.171,53	1,11%	\$135.316,27	1,87%	\$31.465,89	0,44%
4.5.07.15.15	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$60.947,70	1,14%	\$46.539,21	0,64%	\$105.394,63	1,47%
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO REPARAC VEHICULO	\$27.970,36	0,52%	\$52.098,55	0,72%	\$36.966,15	0,52%
4.5.07.15.30	SERVICIOS INFORMATICOS	\$0,00	0,00%	\$8.344,00	0,12%	\$0,00	0,00%
4.5.07.15.50	MANTEN PROGRAMA COMPUTACIÓN	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$12.394,12	0,17%
4.5.07.15.65	MANTENIMIENTO EDIFICIOS Y LOCALES	\$0,00	0,00%	\$246,40	0,00%	\$0,00	0,00%
4.5.07.90	OTROS	\$126.609,25	2,38%	\$224.944,22	3,11%	\$167.602,96	2,34%
4.5.07.90.30	GASTOS DIVERSOS	\$13.113,74	0,25%	\$41.732,63	0,58%	\$19.904,04	0,28%
4.5.07.90.45	SERVICIO MÉDICO	\$0,00	0,00%	\$2.103,14	0,03%	\$0,00	0,00%
4.5.07.90.50	GASTOS DE GESTION REFRIGERIOS	\$43.312,71	0,81%	\$88.764,33	1,23%	\$65.449,63	0,91%
4.5.07.90.55	GASTOS DE GESTION NAVIDEÑO	\$70.182,80	1,32%	\$80.783,32	1,12%	\$64.470,97	0,90%
4.5.07.90.60	RESPONSABILIDAD SOCIAL	\$0,00	0,00%	\$7.482,13	0,10%	\$12.192,84	0,17%
4.5.07.90.65	GASTOS BRIGADA ASESORES	\$0,00	0,00%	\$4.078,67	0,06%	\$1.078,91	0,02%
4.5.07.90.80	TRANSPORTE BLINDADO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$30,21	0,00%
4.5.07.90.93	GASTOS DE GESTION	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$4.476,36	0,06%
<b>4.6</b>	<b>OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$6.252,69</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.6.02</b>	<b>PERDIDA EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$6.252,69</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>\$6.158,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$6.513,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$848,61</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.7.03</b>	<b>INTERESES Y COMIS.DEVENG.EN EJERC.ANTER.</b>	<b>\$6.158,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$6.513,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$848,61</b>	<b>100,00%</b>
4.7.03.05	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	\$6.158,00	100,00%	\$6.513,21	100,00%	\$848,61	100,00%
4.7.03.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$6.158,00	100,00%	\$6.513,21	100,00%	\$848,47	99,98%
4.7.03.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$0,14	0,02%

<b>4.8</b>	<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS</b>	<b>\$486.602,02</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$842.848,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$251.481,72</b>	<b>100,00%</b>
<b>4.8.10</b>	<b>PARTICIPACION A EMPLEADOS</b>	<b>\$201.352,55</b>	<b>41,38%</b>	<b>\$348.764,88</b>	<b>41,38%</b>	<b>\$104.061,41</b>	<b>41,38%</b>
<b>4.8.15</b>	<b>IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>\$285.249,47</b>	<b>58,62%</b>	<b>\$494.083,55</b>	<b>58,62%</b>	<b>\$147.420,31</b>	<b>58,62%</b>
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$13.879.601,61</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$17.753.917,18</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$20.327.662,05</b>	<b>100,00%</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$14.735.350,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$19.236.167,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$20.769.923,03</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>\$13.868.989,08</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$18.441.643,72</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$20.355.741,24</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.1.01</b>	<b>DEPOSITOS</b>	<b>\$62.358,09</b>	<b>0,45%</b>	<b>\$64.518,18</b>	<b>0,35%</b>	<b>\$80.692,53</b>	<b>0,40%</b>
	DEPÓSITOS EN INST. FINAN. Y SECTOR POPULAR SOLIDARIO						
5.1.01.10		\$62.358,09	0,45%	\$64.518,18	0,35%	\$80.692,53	0,40%
5.1.01.10.05	ONTERESE GANDOS EN DEPÓSITOS EN BANCOS	\$62.358,09	0,45%	\$64.518,18	0,35%	\$80.692,53	0,40%
<b>5.1.03</b>	<b>INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES</b>	<b>\$189.820,13</b>	<b>1,37%</b>	<b>\$260.508,55</b>	<b>1,41%</b>	<b>\$290.991,58</b>	<b>1,43%</b>
5.1.03.10	DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$252,04	0,00%	\$13.391,33	0,07%	\$10.257,65	0,05%
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	\$189.568,09	1,37%	\$247.117,22	1,34%	\$280.733,93	1,38%
<b>5.1.04</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$13.616.810,86</b>	<b>98,18%</b>	<b>\$18.116.616,99</b>	<b>98,24%</b>	<b>\$18.453.002,70</b>	<b>90,65%</b>
5.1.04.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$905.406,28	6,53%	\$2.626.643,51	14,24%	\$3.430.008,35	16,85%
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$12.347.026,77	89,03%	\$14.991.852,70	81,29%	\$14.301.363,88	70,26%
5.1.04.26	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$5.537,44	0,04%	\$65.885,85	0,36%	\$275.689,48	1,35%
5.1.04.30	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	\$66.448,22	0,48%	\$93.538,98	0,51%	\$242.796,53	1,19%
5.1.04.35	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$42.515,25	0,31%	\$45.791,67	0,25%	\$69.435,24	0,34%
5.1.04.50	DE MORA	\$249.876,90	1,80%	\$292.904,28	1,59%	\$133.709,22	0,66%
<b>5.1.90</b>	<b>OTROS INTERESES Y DESCUENTOS</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$1.531.054,43</b>	<b>7,52%</b>
5.1.90.90	OTROS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.531.054,43	7,52%
5.1.90.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$1.531.054,43	7,52%
<b>5.3</b>	<b>UTILIDADES FINANCIERAS</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$1.755,79</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$9.067,76</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.3.04</b>	<b>RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$1.755,79</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$9.067,76</b>	<b>0,00%</b>
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>\$16.211,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$59.048,32</b>	<b>99,99%</b>	<b>\$23.346,70</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.4.04</b>	<b>MANEJO Y COBRANZAS</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$5,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
5.4.04.05	NOTIFICACIÓN Y COBRANZA	\$0,00	0,00%	\$5,00	0,00%	\$0,00	0,00%
<b>5.4.90</b>	<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>\$16.211,91</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$59.043,32</b>	<b>99,99%</b>	<b>\$23.346,70</b>	<b>100,00%</b>
5.4.90.05	TARIFA CON COSTO MAXIMO	\$16.211,91	100,00%	\$59.043,32	99,99%	\$23.346,70	100,00%
5.4.90.05.05	CHEQUE NACIONAL DEVUELTO	\$74,94	0,46%	\$62,25	0,11%	\$24,90	0,11%
5.4.90.05.30	EMISIÓN DE REFERENCIA FINANCIERA	\$3.163,95	19,52%	\$3.306,48	5,60%	\$2.027,25	8,68%
5.4.90.05.40	TRANSFERENCIAS POR SPI BCE RECIBIDAS	\$471,69	2,91%	\$610,03	1,03%	\$845,60	3,62%

5.4.90.05.45	TRANSFERENCIA NACIONAL OTRAS ENTIDADES	\$1.551,20	9,57%	\$2.721,72	4,61%	\$4.977,99	21,32%
5.4.90.05.50	REPOSICION DE LIBRETA ESTADO CTA PERDIDA ROBO	\$1.266,79	7,81%	\$1.805,23	3,06%	\$1.169,64	5,01%
5.4.90.05.60	EMISIÓN DE TARJETA DE DÉBITO	\$8.154,33	50,30%	\$5.507,53	9,33%	\$5.576,12	23,88%
5.4.90.05.65	RENOVACIÓN ANUAL DE TARJETA DE DÉBITO	\$0,00	0,00%	\$9,42	0,02%	\$7,85	0,03%
5.4.90.05.75	COBRANZA EXTRAJUDICIAL	\$1.395,35	8,61%	\$44.828,32	75,92%	\$8.488,45	36,36%
5.4.90.05.85	CORTE DE IMPRESO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS	\$133,66	0,82%	\$192,34	0,33%	\$127,14	0,54%
5.4.90.05.90	TRANSFERENCIA POR SPI BCE ENVIADAS	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$101,76	0,44%
<b>5.5</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>\$66.862,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$49.123,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$37.334,73</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.5.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$66.862,46</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$49.123,95</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$37.334,73</b>	<b>100,00%</b>
5.5.90.05	COMISION CAJERO AUTOMATICO	\$1.647,27	2,46%	\$1.564,84	3,19%	\$1.335,99	3,58%
5.5.90.10	BONO DESARROLLO HUMANO	\$18.740,10	28,03%	\$18.382,80	37,42%	\$16.242,90	43,51%
5.5.90.15	REMESAS (WESTER UNIÓN)	\$9.216,92	13,78%	\$8.763,97	17,84%	\$6.743,65	18,06%
5.5.90.20	COMISIÓN EQUIVIDA	\$23.897,91	35,74%	\$2.457,95	5,00%	\$0,00	0,00%
5.5.90.30	COMISION SOLEXEQUIAL	\$7.596,00	11,36%	\$6.830,40	13,90%	\$2.853,60	7,64%
5.5.90.35	COMISIÓN REPORNE	\$5.343,98	7,99%	\$9.679,77	19,70%	\$6.524,11	17,47%
5.5.90.40	COMISIÓN DINERO ELECTRONICO BCE	\$1,44	0,00%	\$0,00	0,00%	\$33,22	0,09%
5.5.90.45	COMISION PUNTOMATICO BP	\$418,84	0,63%	\$31,54	0,06%	\$0,00	0,00%
5.5.90.50	COMISIÓN SERVIPAGOS	\$0,00	0,00%	\$563,37	1,15%	\$2.802,76	7,51%
5.5.90.55	PROASSISMED	\$0,00	0,00%	\$849,31	1,73%	\$798,50	2,14%
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$783.286,76</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$684.596,07</b>	<b>93,27%</b>	<b>\$344.432,60</b>	<b>100,00%</b>
<b>5.6.01</b>	<b>UTILIDAD EN VENTA DE BIENES</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$46.100,00</b>	<b>0,00%</b>	<b>\$6.429,65</b>	<b>1,87%</b>
5.6.01.05	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	\$0,00	0,00%	\$46.100,00	0,00%	\$6.429,65	1,87%
<b>5.6.04</b>	<b>RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>\$775.441,76</b>	<b>99,00%</b>	<b>\$631.615,26</b>	<b>92,26%</b>	<b>\$333.816,77</b>	<b>96,92%</b>
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	\$176.132,51	22,49%	\$246.547,32	36,01%	\$269.089,60	78,13%
5.6.04.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$172.031,47	21,96%	\$245.868,91	35,91%	\$246.051,13	71,44%
5.6.04.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$4.101,04	0,52%	\$678,41	0,10%	\$23.038,47	6,69%
5.6.04.10	REVERSIÓN DE PROVISIONES	\$6.607,38	0,84%	\$6.352,60	0,93%	\$0,00	0,00%
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERC. ANTERIOR	\$592.701,87	75,67%	\$378.715,34	55,32%	\$64.727,17	18,79%
5.6.04.20.05	CARTERA MICROCREDITO	\$576.779,18	73,64%	\$356.792,83	52,12%	\$63.991,14	18,58%
5.6.04.20.10	CARTERA DE CONSUMO.	\$3.572,92	0,46%	\$2.906,78	0,42%	\$582,09	0,17%
5.6.04.20.30	CARTERA REFINANCIADA	\$4.934,61	0,63%	\$10.411,62	1,52%	\$153,94	0,04%
5.6.04.20.35	CARTERA REESTRUCTURADA	\$7.415,16	0,95%	\$8.604,11	1,26%	\$0,00	0,00%
<b>5.6.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$7.845,00</b>	<b>1,00%</b>	<b>\$6.880,81</b>	<b>1,01%</b>	<b>\$4.186,18</b>	<b>1,22%</b>
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	\$7.845,00	1,00%	\$6.880,81	1,01%	\$4.186,18	1,22%
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS	\$7.845,00	1,00%	\$6.880,81	1,01%	\$4.186,18	1,22%



	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$14.735.350,21</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$19.236.167,85</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$20.769.923,03</b>	<b>100,00%</b>
	<b>UTILIDAD</b>	<b>\$855.748,40</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$1.482.250,67</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$442.260,98</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## Análisis Vertical del Activo

Los resultados obtenidos del Análisis Vertical realizado a los Activos de la entidad durante los tres años se presentan a continuación:

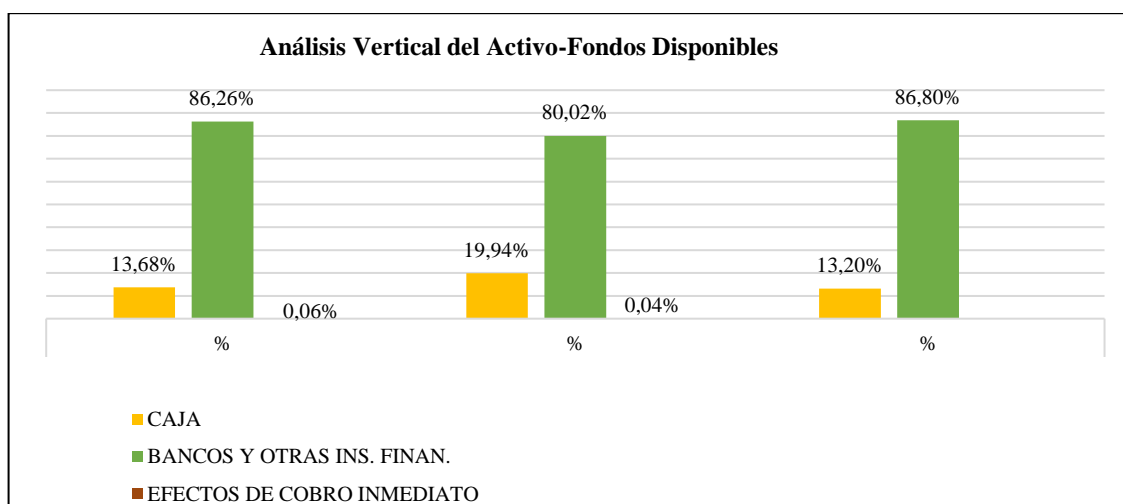
### Fondos Disponibles

**Tabla 14-3:** Análisis Vertical del Activo-Fondos Disponibles

CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$8.147.339,90</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$7.153.944,11</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$13.850.146,00</b>	<b>100,00%</b>
1.1.01	CAJA	\$1.114.620,12	13,68%	\$1.426.230,77	19,94%	\$1.828.393,22	13,20%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$7.028.006,06	86,26%	\$5.724.852,48	80,02%	\$12.021.752,78	86,80%
1.1.04	EFFECTIVOS DE COBRO INMEDIATO	\$4.713,72	0,06%	\$2.860,86	0,04%	\$0,00	0,00%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 11-3.** Análisis Vertical del Activo-Fondos Disponibles

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

En el Análisis Vertical que se ha realizado a los Balances Generales de la entidad en los tres años, se ha podido observar que en el año 2018 los Fondos Disponibles tienen un valor de \$8.147.339,90 (100%); donde el rubro Caja obtienen un valor de \$1.114.620,12 (13,68%); posteriormente, la

cuenta Bancos y otras Instituciones Financieras tiene un valor \$7.028.006,06 (86,26%); y, por último, el componente Efectivos de cobro inmediato posee un valor de \$4.713,72 (0,06%).

En el año 2019 los Fondos Disponibles alcanzaron un valor de \$7.153.944,11 (100%); en el cual, la cuenta Caja posee un valor de \$1.426.230,77 (19,94%); por otro lado, el componente Bancos y otras Instituciones Financieras lograron obtener un valor \$5.724.852,48 (80,02%); y, finalmente, el rubro Efectivos de cobro inmediato tiene un valor de \$2.860,86 (0,04%).

En cambio, en el año 2020 los Fondos Disponibles tienen la cantidad de \$13.850.146,00 (100%); en donde, Caja tiene un valor de \$1.828.393,22 (13,20%); y seguidamente, la cuenta Bancos y otras Instituciones Financieras posee un valor \$12.021.752,78 (86,80%).

En conclusión, la cuenta Caja presenta montos mínimos dentro de este grupo en los tres periodos analizados, a causa de las captaciones de depósitos y pagos de cuotas en los préstamos concedidos, incurriendo en una mayor liquidez para ser canalizados en préstamos nuevos y para solventar gastos corrientes de la entidad financiera, por su parte, el rubro Bancos y otras instituciones financieras tiene valores máximos en los tres años, debido a que en la cooperativa se mantienen los fondos como medida de control interno, lo cual le permite disponer de reservas para hacer frente a posibles grandes salidas de dinero por parte de los socios que mantienen dinero ahorrado en sus cuentas. Por otro lado, el rubro Efectivos de cobro inmediato durante el año 2018 y 2019 tuvo una baja participación ya que son valores por cobrar que todavía no se los puede considerar como líquidos; estos valores favorecen a la liquidez de la cooperativa.

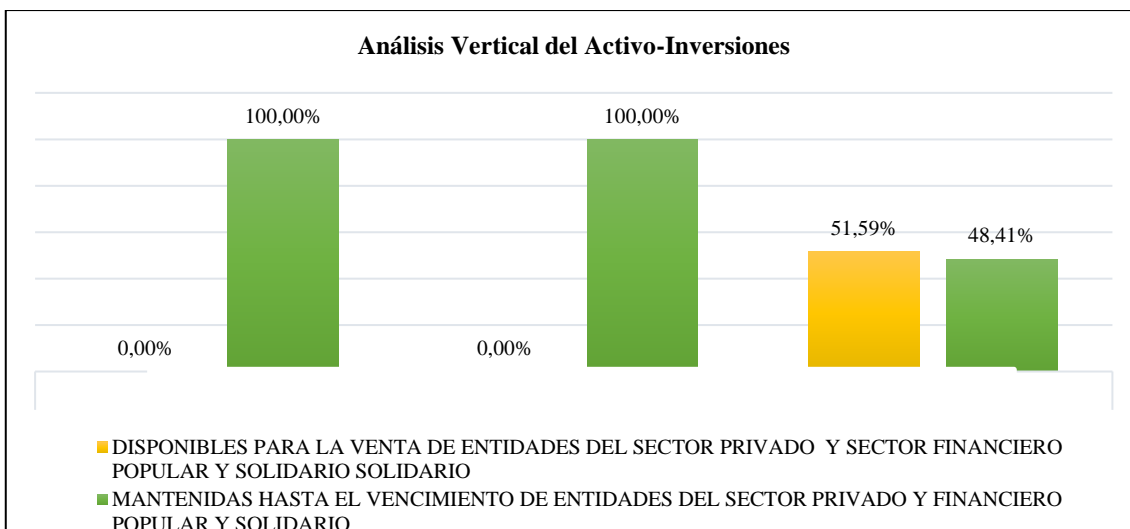
## Inversiones

**Tabla 15-3:** Análisis Vertical del Activo-Inversiones

CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
<b>I.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$3.278.734,43</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$4.376.310,25</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$4.261.760,57</b>	<b>100,00%</b>
I.3.03	DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$2.198.750,07	51,59%
I.3.05	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$3.278.734,43	100,00%	\$4.376.310,25	100,00%	\$2.063.010,50	48,41%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 12-3.** Análisis Vertical del Activo-Inversiones

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### **Análisis e interpretación:**

En el Análisis Vertical de los Balances Generales de la entidad, se ha logrado evidenciar que en el año 2018 las Inversiones obtienen un monto de \$3.278.734,43 (100%); donde el rubro Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y financiero popular y solidario posee un valor de \$3.278.734,43 (100%).

Con relación al año 2019, se observa que las Inversiones adquieren una cantidad de \$4.376.310,25 (100%); en donde, la cuenta Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y financiero popular y solidario tiene un valor de \$4.376.310,25 (100%).

En el año 2020, las Inversiones alcanzan una cantidad de \$4.261.760,57 (100%); en el cual, el componente Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario obtiene \$2.198.750,07 (51,59%), y la cuenta Mantenidas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y financiero popular y solidario tiene un valor de \$2.063.010,50 (48,41%).

En definitiva, la cuenta que se han mantenido hasta el vencimiento de entidades del sector privado y financiero popular y solidario tuvo 100% de participación en el año 2018 y 2019, debido a que la entidad registro instrumentos de inversión, los mismos que cumplen con las calificaciones de riesgo establecidas en la normativa expedida por la SEPS, y que además han sido emitidos por las entidades del sector privado, los cuales fueron reclasificados con el propósito de conservarlos hasta la fecha de su vencimiento.

Mientras que en el 2020 el rubro Disponibles para la venta de entidad del sector privado y solidario tuvo mayor participación con relación a este grupo porque registro la ganancia generada en la valuación a valor razonable de las inversiones disponibles para la venta; por otra parte, la cuenta Mantenedas hasta el vencimiento de entidades del sector privado y financiero popular y solidario en cambio alcanzó una menor participación donde se incluyó los costos de transacción que fueron aplicables a la ganancia de las inversiones.

### Cartera de créditos

**Tabla 16-3:** Análisis Vertical del Activo-Cartera de créditos

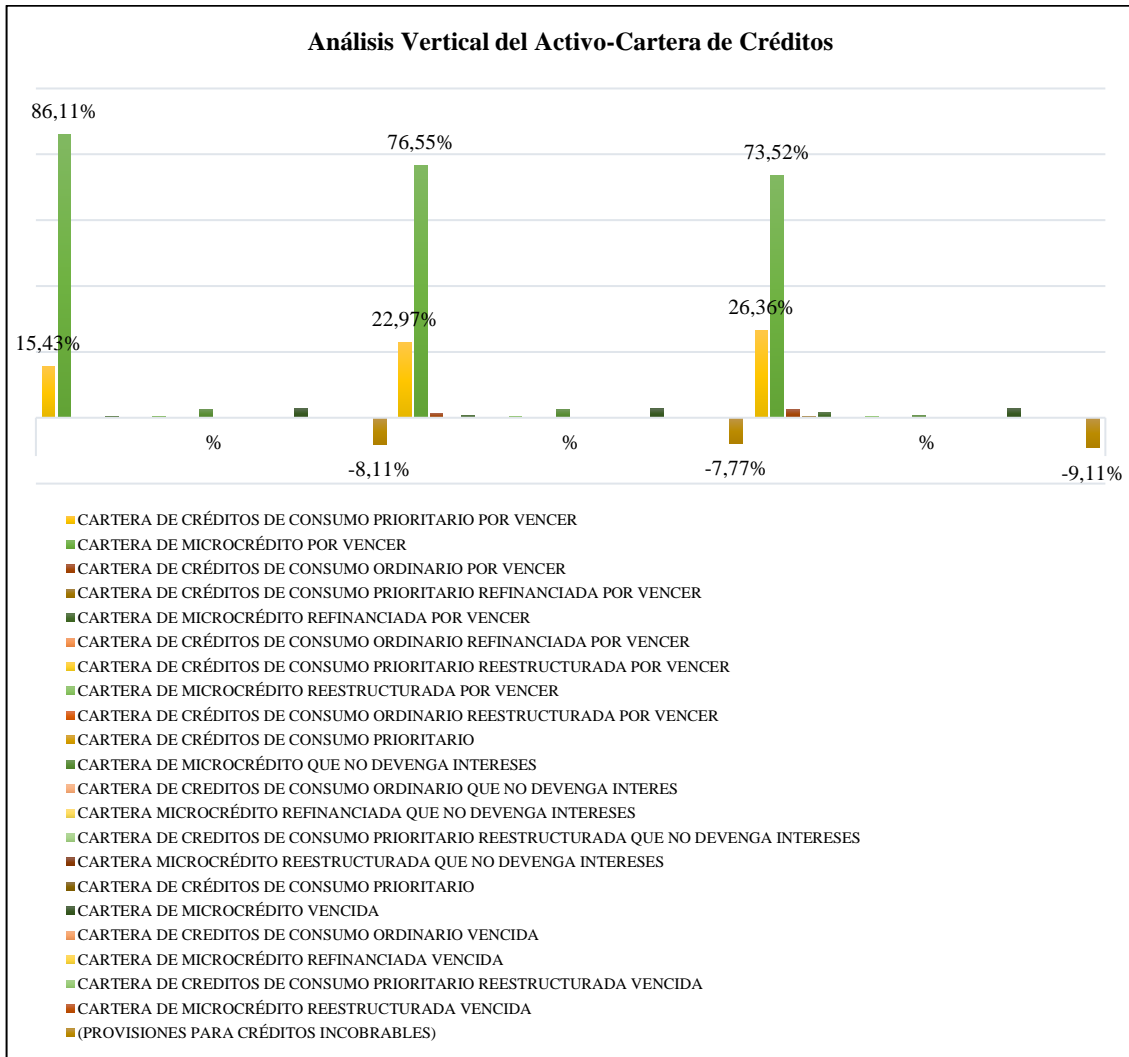
CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$71.591.839,51</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$93.977.129,17</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$99.119.628,74</b>	<b>100,00%</b>
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$11.048.454,17	15,43%	\$21.584.457,53	22,97%	\$26.131.997,41	26,36%
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$61.646.589,13	86,11%	\$71.939.141,23	76,55%	\$72.869.161,56	73,52%
1.4.07	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$0,00	0,00%	\$1.336.356,54	1,42%	\$2.545.851,82	2,57%
1.4.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$20.693,48	0,03%	\$24.673,68	0,03%	\$511.394,84	0,52%
1.4.12	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$292.170,03	0,41%	\$687.600,19	0,73%	\$1.689.413,75	1,70%
1.4.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$32.136,69	0,03%
1.4.18	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$8.820,81	0,01%	\$15.779,15	0,02%	\$8.506,13	0,01%
1.4.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$182.345,51	0,25%	\$307.178,58	0,33%	\$336.627,84	0,34%

	REESTRUCTURADA POR VENCER						
1.4.23	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$17.828,27	0,02%
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$114.710,57	0,16%	\$179.712,69	0,19%	\$66.772,89	0,07%
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$1.854.016,44	2,59%	\$2.367.558,69	2,52%	\$807.602,36	0,81%
1.4.31	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES	\$0,00	0,00%	\$36.879,42	0,04%	\$31.246,30	0,03%
1.4.36	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$61.758,39	0,09%	\$59.726,31	0,06%	\$9.154,48	0,01%
1.4.42	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$2.940,42	0,00%
1.4.44	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$2.437,06	0,00%	\$4.560,57	0,00%	\$0,00	0,00%
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$92.611,29	0,13%	\$141.642,21	0,15%	\$210.084,92	0,21%
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$2.063.808,19	2,88%	\$2.555.545,24	2,72%	\$2.823.618,26	2,85%
1.4.55	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$0,00	0,00%	\$1.153,48	0,00%	\$6.786,60	0,01%
1.4.60	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$9.867,27	0,01%	\$35.426,73	0,04%	\$47.304,89	0,05%
1.4.66	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$0,00	0,00%	\$0,00	0,00%	\$226,31	0,00%
1.4.68	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$1.499,84	0,00%	\$392,32	0,00%	\$26,00	0,00%

	REESTRUCTURADA VENCIDA						
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	\$-5.807.942,67	-8,11%	\$-7.300.655,40	-7,77%	\$-9.029.053,00	-9,11%

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 13-3.** Análisis Vertical del Activo-Cartera de Crédito

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

En el análisis realizado a los Balances Generales de los periodos 2018, 2019 y 2020 se ha logrado conocer que en el primer año como es el año 2018 la Cartera de Créditos, tiene un valor total de \$71.591.839,51 (100%); en donde en primer lugar, Cartera de microcrédito por vencer posee un monto de \$61.646.589,13 (86,11%); en segundo lugar, Cartera de créditos de consumo prioritario

por vencer alcanza \$11.048.454,17 (15,43%); en tercer lugar, Cartera de microcrédito vencida posee \$2.063.808,19 (2,88%); en cuarto lugar, Cartera de microcrédito que no devenga intereses adquiere \$1.854.016,44 (2,59%).

En el segundo año se observa que Cartera de Créditos, posee un monto de \$93.977.129,17 (100%); en el cual, primeramente, Cartera de microcrédito por vencer obtiene un valor de \$71.939.141,23 (76,55%); seguidamente, Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer alcanza \$21.584.457,53 (22,97%); posteriormente, Cartera de microcrédito vencida tiene \$2.555.545,24 (2,72%); en cuarto lugar, Cartera de microcrédito que no devenga intereses adquiere \$2.367.558,69 (2,52%).

En el último año se evidencia que la Cartera de Créditos, obtiene un valor total de \$99.119.628,74 (100%); en el que en primera instancia Cartera de microcrédito por vencer tiene un monto de \$72.869.161,56 (73,52%); en segunda instancia, Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer consigue \$26.131.997,41 (26,36%); en tercera instancia, Cartera de microcrédito vencida posee \$2.823.618,26 (2,85%); y en última instancia, Cartera de crédito de consumo ordinario por vencer adquiere \$2.545.851,82 (2,57%).

De acuerdo a lo expuesto anteriormente, se puede mencionar que la cartera de créditos de la cooperativa esta representa en un alto porcentaje por la Cartera de microcrédito por vencer, gracias a la aceptación, ya que la cartera vigente no ha tenido ningún atraso, en cambio la Cartera que no devenga intereses y vencida si poseen atrasos en las cancelaciones de las cuotas; por otro lado, la Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer tuvo un porcentaje participación mediano, debido la inexistencia de un apropiado proceso de cobranza, lo cual ocasiona que no se pueda dar un seguimiento oportuno a la recuperación de cartera.



## Análisis Vertical del Pasivo

A continuación, se muestran los resultados del análisis elaborado con respecto a la cuenta Obligaciones con el público, la misma que forma parte del grupo de los Pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., durante tres periodos que son 2018, 2019 y 2020; dichos resultados se muestran a continuación:

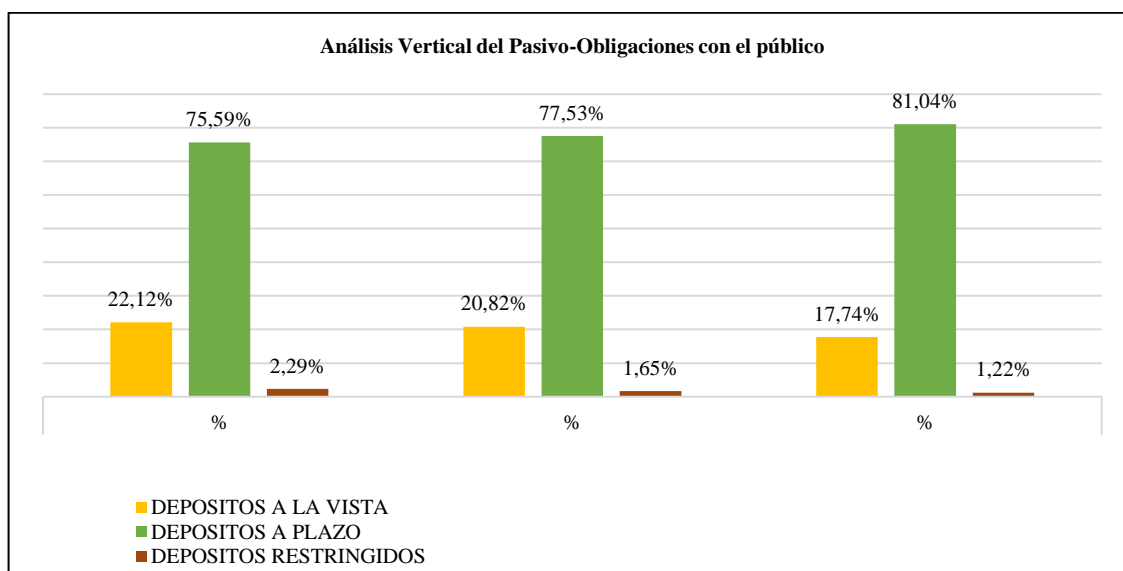
### Obligaciones con el público

**Tabla 17-3:** Análisis Vertical del Pasivo-Obligaciones con el público

CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO</b>	<b>\$66.944.142,44</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$84.802.039,98</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$101.932.564,05</b>	<b>100,00%</b>
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	\$14.809.013,55	22,12%	\$17.649.448,30	20,82%	\$18.077.741,36	17,74%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	\$50.601.536,28	75,59%	\$65.749.867,86	77,53%	\$82.606.580,84	81,04%
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	\$1.533.592,61	2,29%	\$1.402.723,82	1,65%	\$1.248.241,85	1,22%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 14-3.** Análisis Vertical del Pasivo-Obligaciones con el público

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

Luego de realizar el Análisis Vertical a los Balances Generales de la cooperativa en los periodos 2018, 2019 y 2020 con relación a los Pasivos se observa que en el año 2018 las Obligaciones con

el público tienen un valor de \$66.944.142,44 que equivale al 100%; la misma que está conformada por los Depósitos a la vista por \$14.809.013,55 que corresponde al 22,12%; por otra parte, los Depósitos a plazo alcanzan un monto de \$50.601.536,28 que representa al 75,59%; y, por último, los Depósitos restringidos poseen \$1.533.592,61 que equivale al 2,29%.

Por su parte, en el año 2019 las Obligaciones con el público poseen un monto de \$84.802.039,98 que representa al 100%; la cual está compuesta por los Depósitos a la vista por \$17.649.448,30 que equivale al 20,82%; por otro lado, los Depósitos a plazo poseen \$65.749.867,86 que constituye el 77,53%; y, finalmente, los Depósitos restringidos tienen \$1.402.723,82 que equivale al 1,65%.

En el 2020 Obligaciones con el público obtienen un valor de \$101.932.564,05 que corresponde al 100%; está conformada por Depósitos a la vista que posee un valor de \$18.077.741,36 que constituye el 17,74%; en cambio, Depósitos a plazo alcanzan un monto de \$82.606.580,84 que compone el 81,04%; y, en último lugar, Depósitos restringidos tienen \$1.248.241,85 que representa al 1,22%.

En el análisis realizado se observa que en los tres años la entidad registró una alta cantidad de obligaciones con el público, donde la cuenta con mayor participación es Depósitos a plazo ya que la cooperativa conserva fondos (pólizas de acumulación) para un tiempo establecido por las partes, y, por tanto, la cooperativa está obligada a devolverlos en el plazo convenido adicional con los intereses que se generen durante ese tiempo; con respecto a los Depósitos a la Vista se puede manifestar que los valores presentados sirvieron para efectuar los pagos que la entidad realizó a los socios cuando ellos requerían, puesto que son fondos ajenos, por tal motivo, la cooperativa custodió y devolvió una baja cantidad de dinero recibido, después de utilizarlo para la intermediación; la cuenta con menor participación durante los periodos analizados es Depósitos restringidos, la misma que hace referencia a aquellas obligaciones por concepto de depósitos efectuados a la entidad financiera y que se han bloqueado por algún inconveniente interno, por ende estos no se han efectivizado, cabe mencionar que la cooperativa debe poseer la capacidad absoluta para solventar dichas obligaciones.

## Análisis Vertical del Patrimonio

Por su parte, en el análisis desarrollado al Patrimonio de la entidad financiera, se obtuvieron los siguientes resultados:

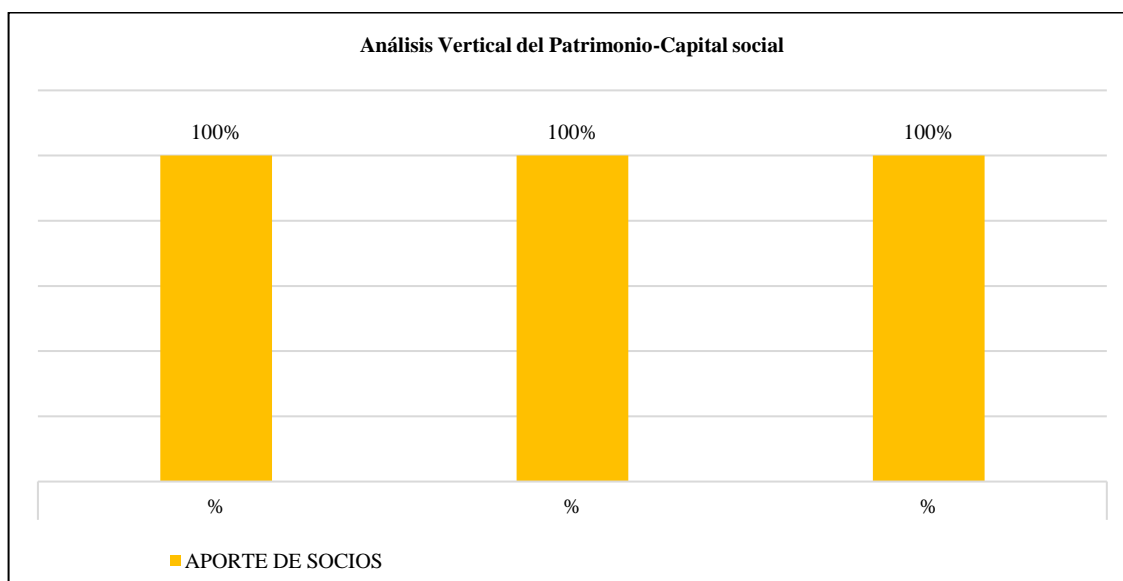
### Capital social

**Tabla 18-3:** Análisis Vertical del Patrimonio-Capital social

CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$2.493.565,96	100,00%	\$2.920.044,93	100,00%	\$3.014.981,05	100,00%
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	\$2.493.565,96	100,00%	\$2.920.044,93	100,00%	\$3.014.981,05	100,00%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 15-3.** Análisis Vertical del Patrimonio-Capital Social

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

En el Análisis Vertical realizado a los Balances Generales de la cooperativa en los tres periodos, se observa que, en el año 2018 el Capital Social, tiene un valor de \$2.493.565,96 que representa al 100%; con relación al año 2019 se puede mencionar que el Capital Social, alcanza un monto de \$2.920.044,93 que corresponde al 100%; y por último en el año 2020 Capital Social, obtiene \$3.014.981,05 que constituye el 100%;

En la cuenta Capital social se observa que en los años analizados el aporte de los socios tiene la totalidad de participación, la misma que es originada por el aporte inicial y los aumentos de capital establecidos por el estatuto de la entidad financiera, dichos valores monetarios son considerados como financiamiento interno por parte de la institución.

### Análisis Vertical de los Resultados

Con relación a la cuenta Resultados obtenidos en la entidad, se logró conocer lo siguiente:

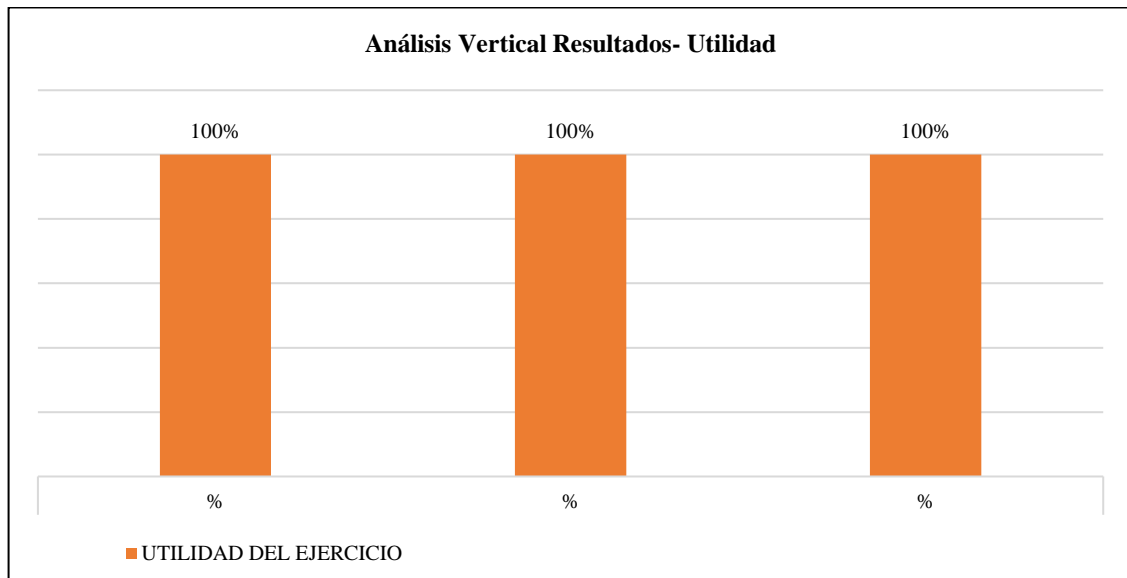
### Utilidad

**Tabla 19-3:** Análisis Vertical Resultados-Utilidad

CÓD.	CUENTA	AÑO 2018		AÑO 2019		AÑO 2020	
		\$	%	\$	%	\$	%
3.6	RESULTADOS	\$855.748,40	100,00%	\$1.482.250,67	100,00%	\$442.260,98	100,00%
3.6.03	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$855.748,40	100,00%	\$1.482.250,67	100,00%	\$442.260,98	100,00%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 16-3.** Análisis Vertical Resultados-Utilidad

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### **Análisis e interpretación:**

En el Análisis Vertical que se efectuó a los Balances Generales de tres periodos, se ha logrado conocer que, en el año 2018 los Resultados tienen un valor de \$855.748,40 que corresponde al 100%, ya que la entidad tuvo Utilidad del Ejercicio; posteriormente en el año 2019 los Resultados poseen \$1.482.250,67 que representa al 100% y finalmente, los Resultados en el año 2020 alcanzan \$442.260,98 que constituye el 100%.

La cuenta Utilidad del Ejercicio tuvo el 100% de participación en sus valores monetarios al cierre de todos los años analizados, lo cual indica que los ingresos fueron superiores a los gastos, contribuyendo a la entidad financiera en su crecimiento institucional por las constantes utilidades obtenidas.

- **Análisis Horizontal**

El Análisis Horizontal que se exhibe a continuación fue posible de efectuarse por los Balances Generales y Estados de Resultados facilitados por la cooperativa; permitiendo determinar qué sucedió con una partida contable en cada uno de los períodos, para el presente análisis se unificó la información de 2 años.

- Balance General

**Tabla 20-3:** Análisis Horizontal Balance General

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.  
BALANCE GENERAL 2018-2019-2020  
ANÁLISIS HORIZONTAL**

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	\$	%
<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>\$113.465.111,89</b>	<b>\$132.399.326,55</b>	<b>\$18.934.214,66</b>	<b>16,69%</b>
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$7.153.944,11</b>	<b>\$13.850.146,00</b>	<b>\$6.696.201,89</b>	<b>93,60%</b>
<b>1.1.01</b>	<b>CAJA</b>	<b>\$1.426.230,77</b>	<b>\$1.828.393,22</b>	<b>\$402.162,45</b>	<b>28,20%</b>
1.1.01.05	EFFECTIVO	\$1.424.130,77	\$1.826.293,22	\$402.162,45	28,24%
1.1.01.05.02	FONDO DE CAMBIO CAJAS	\$1.356.696,77	\$1.767.478,22	\$410.781,45	30,28%
1.1.01.05.05	BOVEDA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
1.1.01.05.10	EFFECTIVO ATM	\$67.434,00	\$58.815,00	\$-8.619,00	-12,78%
1.1.01.10	CAJA CHICA	\$2.100,00	\$2.100,00	\$0,00	0,00%
1.1.01.10.05	CAJA CHICA	\$2.100,00	\$2.100,00	\$0,00	0,00%
<b>1.1.03</b>	<b>BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$5.724.852,48</b>	<b>\$12.021.752,78</b>	<b>\$6.296.900,30</b>	<b>109,99%</b>
1.1.03.05	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	\$120.400,81	\$2.051.324,83	\$1.930.924,02	1603,75%
1.1.03.05.01	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR BCE CTA.1570000...	\$120.400,81	\$2.051.324,83	\$1.930.924,02	1603,75%
1.1.03.10	BANCOS E INTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	\$3.584.934,34	\$6.814.503,97	\$3.229.569,63	90,09%
1.1.03.10.05	BANCO DEL PICHINCHA CC 31473101-04 (SALCEDO)	\$154.704,10	\$370.022,96	\$215.318,86	139,18%
1.1.03.10.10	BANCO INTERNACIONAL CC 500060643-5	\$273.817,77	\$16.304,66	\$-257.513,11	-94,05%
1.1.03.10.15	BANCO PICHINCHA CC 33313153-04 (LATACUNGA)	\$286.851,28	\$718.120,20	\$431.268,92	150,35%
1.1.03.10.20	BANCO PICHINCHA CC 3503024004 (PILLARO)	\$603.554,95	\$687.449,44	\$83.894,49	13,90%
1.1.03.10.25	BANCO PICHINCHA CC 3503028104 (RIOBAMBA)	\$140.752,02	\$476.411,65	\$335.659,63	238,48%
1.1.03.10.30	BANCO PICHINCHA CC 2100025719 (PELILEO)	\$318.590,87	\$465.599,04	\$147.008,17	46,14%
1.1.03.10.35	BANCO PICHINCHA CC 3503029704 (QUITO)	\$408.475,11	\$820.926,25	\$412.451,14	100,97%
1.1.03.10.40	BANCO PICHINCHA CC 3503031404 (MACHACHI)	\$419.746,56	\$413.166,21	\$-6.580,35	-1,57%
1.1.03.10.45	BANCO PICHINCHA CC 3503026504	\$302.149,78	\$67.061,97	\$-235.087,81	-77,81%
1.1.03.10.46	BANCO PICHINCHA GALAPAGOS CC 2100195306	\$1.223,21	\$52.459,25	\$51.236,04	4188,65%
1.1.03.10.47	BANCO PICHINCHA BAÑOS CC 2100198724	\$21.188,65	\$475.110,41	\$453.921,76	2142,29%

1.1.03.10.48	BANCO PICHINCHA SANGOLQUI CC 2100198952	\$42.530,40	\$662.443,72	\$619.913,32	1457,58%
1.1.03.10.50	BANCO GUAYAQUIL CC 36210575	\$43.292,72	\$42.442,67	\$-850,05	-1,96%
1.1.03.10.55	PRODUBANCO CC 02080017599	\$85.399,67	\$93.641,39	\$8.241,72	9,65%
1.1.03.10.60	BANCODESARROLLO 11200004314	\$5.370,67	\$253.397,57	\$248.026,90	4618,17%
1.1.03.10.65	BANCO PACIFICO AH 1050859064	\$71.085,14	\$37.701,70	\$-33.383,44	-46,96%
1.1.03.10.70	BANCO INTERNACIONAL CC 5000632282 QUITO	\$301.541,98	\$0,00	\$-301.541,98	-100,00%
11.03.10.75	BANCO GUAYAQUIL CC 36208546 HCHI	\$85.963,13	\$118.224,63	\$32.261,50	37,53%
11.03.10.80	BANCO GUAYAQUIL CC 36208554 LATACUNGA	\$18.364,25	\$170.364,25	\$152.000,00	827,70%
11.03.10.85	BANCO GUAYAQUIL CC 34605670 SANGOLQUI	\$332,08	\$17.076,97	\$16.744,89	5042,43%
11.03.10.95	BAN ECUADOR 4015879957 CTA AHORRO	\$0,00	\$769.009,19	\$769.009,19	0,00%
11.03.10.96	BANCO PICHINCHA HUACHI CHICO CC 2100226046	\$0,00	\$87.569,84	\$87.569,84	0,00%
<b>1.1.03.20</b>	<b>INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...</b>	<b>\$2.019.517,33</b>	<b>\$3.155.923,98</b>	<b>\$1.136.406,65</b>	<b>56,27%</b>
1.1.03.20.10	FINANCOOP 001010001177	\$40.036,55	\$277.332,38	\$237.295,83	592,70%
1.1.03.20.15	FINANCOOP CHEQUES 002010000590	\$323.038,21	\$668.478,08	\$345.439,87	106,93%
1.1.03.20.20	FINANCOOP SALCEDO CTA.002010000675	\$274.352,61	\$104.481,87	\$-169.870,74	-61,92%
1.1.03.20.25	FINANCOOP QUITO CTA. 002010000680	\$64.064,13	\$554.967,72	\$490.903,59	766,27%
1.1.03.20.30	COOPERATIVA SAN ALFONSO N. 6865	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
1.1.03.20.35	COOPERATIVA DE A/C SAC CTA. 10101	\$210.201,52	\$427.201,26	\$216.999,74	103,23%
1.1.03.20.40	COOPERATIVA A/C JEP LTDA.	\$184,28	\$0,00	\$-184,28	-100,00%
1.1.03.20.45	FINANCOOP AHORRO RENTABLE	\$0,00	\$508.858,15	\$508.858,15	0,00%
1.1.03.20.50	FINANCOOP AHORRO RENTABLE SAL3057	\$407.015,02	\$304.401,59	\$-102.613,43	-25,21%
1.1.03.20.60	FINANCOOP AH RENTABLE QUITO 3409	\$200.000,00	\$310.202,93	\$110.202,93	55,10%
<b>1.1.04</b>	<b>EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO</b>	<b>\$2.860,86</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$-2.860,86</b>	<b>-100,00%</b>
1.1.04.01	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$2.860,86	\$0,00	\$-2.860,86	-100,00%
1.1.04.01.05	CHEQUE PAIS	\$2.860,86	\$0,00	\$-2.860,86	-100,00%
<b>1.3</b>	<b>INVERSIONES</b>	<b>\$4.376.310,25</b>	<b>\$4.261.760,57</b>	<b>\$-114.549,68</b>	<b>-2,62%</b>
<b>1.3.03</b>	<b>DISPONIBLES PARA LA VENTA DE ENTIDAD DEL SECTOR PRIVADO Y SOLID</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$2.198.750,07</b>	<b>\$2.198.750,07</b>	<b>0,00%</b>
1.3.03.55	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$0,00	\$1.876.719,54	\$1.876.719,54	0,00%
1.3.03.60	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	\$0,00	\$322.030,53	\$322.030,53	0,00%
<b>1.3.05</b>	<b>MANT. HASTA VENC. SECTOR PRIVADO FINAN.</b>	<b>\$4.376.310,25</b>	<b>\$2.063.010,50</b>	<b>\$-2.313.299,75</b>	<b>-52,86%</b>
1.3.05.10	DE 31 A 90 DIAS SECTOR PRIVADO	\$405.000,00	\$105.000,00	\$-300.000,00	-74,07%
1.3.05.15	DE 91 A 180 DIAS SECTOR PRIVADO	\$203.665,28	\$0,00	\$-203.665,28	-100,00%
1.3.05.50	DE 1 A 30 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPULAR ...	\$481.540,46	\$673.780,71	\$192.240,25	39,92%
1.3.05.55	DE 31 A 90 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPULAR...	\$3.286.104,51	\$1.284.229,79	\$-2.001.874,72	-60,92%

1.3.05.60	DE 91 A 180 DÍAS DEL SECTOR FIAN. POPULAR...	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>\$93.977.129,17</b>	<b>\$99.119.628,74</b>	<b>\$5.142.499,57</b>	<b>5,47%</b>
<b>1.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$21.584.457,53</b>	<b>\$26.131.997,41</b>	<b>\$4.547.539,88</b>	<b>21,07%</b>
1.4.02.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$918.025,85	\$1.126.097,23	\$208.071,38	22,67%
1.4.02.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$1.561.228,64	\$1.935.358,70	\$374.130,06	23,96%
1.4.02.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.984.372,38	\$2.717.758,53	\$733.386,15	36,96%
1.4.02.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$4.002.142,64	\$4.969.217,15	\$967.074,51	24,16%
1.4.02.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$13.118.688,02	\$15.383.565,80	\$2.264.877,78	17,26%
<b>1.4.04</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER</b>	<b>\$71.939.141,23</b>	<b>\$72.869.161,56</b>	<b>\$930.020,33</b>	<b>1,29%</b>
1.4.04.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$2.948.000,36	\$2.892.305,88	\$-55.694,48	-1,89%
1.4.04.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$5.018.959,12	\$5.251.143,52	\$232.184,40	4,63%
1.4.04.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$7.162.327,51	\$7.401.674,30	\$239.346,79	3,34%
1.4.04.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$13.558.030,77	\$14.043.130,55	\$485.099,78	3,58%
1.4.04.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$43.251.823,47	\$43.280.907,31	\$29.083,84	0,07%
<b>1.4.07</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER</b>	<b>\$1.336.356,54</b>	<b>\$2.545.851,82</b>	<b>\$1.209.495,28</b>	<b>90,51%</b>
1.4.07.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$28.390,48	\$67.952,75	\$39.562,27	139,35%
1.4.07.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$57.038,88	\$136.432,33	\$79.393,45	139,19%
1.4.07.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$82.740,82	\$200.417,96	\$117.677,14	142,22%
1.4.07.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$176.801,53	\$416.927,07	\$240.125,54	135,82%
1.4.07.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$991.384,83	\$1.724.121,71	\$732.736,88	73,91%
<b>1.4.10</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$24.673,68</b>	<b>\$511.394,84</b>	<b>\$486.721,16</b>	<b>1972,63%</b>
1.4.10.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$730,37	\$8.812,23	\$8.081,86	1106,54%
1.4.10.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$960,14	\$17.526,77	\$16.566,63	1725,44%
1.4.10.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.303,66	\$25.471,54	\$24.167,88	1853,85%
1.4.10.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$3.113,70	\$54.562,00	\$51.448,30	1652,32%
1.4.10.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$18.565,81	\$405.022,30	\$386.456,49	2081,55%
<b>1.4.12</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR ...</b>	<b>\$687.600,19</b>	<b>\$1.689.413,75</b>	<b>\$1.001.813,56</b>	<b>145,70%</b>
1.4.12.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$59.175,07	\$38.188,15	\$-20.986,92	-35,47%
1.4.12.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$29.746,70	\$68.917,02	\$39.170,32	131,68%
1.4.12.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$44.077,39	\$98.747,13	\$54.669,74	124,03%
1.4.12.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$93.067,50	\$206.896,40	\$113.828,90	122,31%
1.4.12.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$461.533,53	\$1.276.665,05	\$815.131,52	176,61%
<b>1.4.15</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$32.136,69</b>	<b>\$32.136,69</b>	<b>0,00%</b>



1.4.15.05	DE 1 A 30 DIAS	\$0,00	\$601,89	\$601,89	0,00%
1.4.15.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	\$1.263,84	\$1.263,84	0,00%
1.4.15.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	\$1.790,55	\$1.790,55	0,00%
1.4.15.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	\$4.057,71	\$4.057,71	0,00%
1.4.15.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	\$24.422,70	\$24.422,70	0,00%
<b>1.4.18</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$15.779,15</b>	<b>\$8.506,13</b>	<b>\$-7.273,02</b>	<b>-46,09%</b>
1.4.18.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$400,60	\$759,08	\$358,48	89,49%
1.4.18.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$1.196,52	\$1.300,93	\$104,41	8,73%
1.4.18.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.848,81	\$1.635,49	\$-213,32	-11,54%
1.4.18.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$3.698,85	\$2.448,76	\$-1.250,09	-33,80%
1.4.18.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$8.634,37	\$2.361,87	\$-6.272,50	-72,65%
<b>1.4.20</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA PO...</b>	<b>\$307.178,58</b>	<b>\$336.627,84</b>	<b>\$29.449,26</b>	<b>9,59%</b>
1.4.20.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$8.386,50	\$11.134,63	\$2.748,13	32,77%
1.4.20.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$15.874,16	\$20.196,21	\$4.322,05	27,23%
1.4.20.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$22.658,90	\$27.808,55	\$5.149,65	22,73%
1.4.20.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$44.232,70	\$52.939,75	\$8.707,05	19,68%
1.4.20.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$216.026,32	\$224.548,70	\$8.522,38	3,95%
<b>1.4.23</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$17.828,27</b>	<b>\$17.828,27</b>	<b>0,00%</b>
1.4.23.05	DE 1 A 30 DIAS	\$0,00	\$404,93	\$404,93	0,00%
1.4.23.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	\$430,45	\$430,45	0,00%
1.4.23.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	\$641,15	\$641,15	0,00%
1.4.23.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	\$1.368,05	\$1.368,05	0,00%
1.4.23.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	\$14.983,69	\$14.983,69	0,00%
<b>1.4.26</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...</b>	<b>\$179.712,69</b>	<b>\$66.772,89</b>	<b>\$-112.939,80</b>	<b>-62,84%</b>
1.4.26.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$16.321,27	\$9.296,82	\$-7.024,45	-43,04%
1.4.26.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$16.836,14	\$11.746,94	\$-5.089,20	-30,23%
1.4.26.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$18.666,25	\$8.930,51	\$-9.735,74	-52,16%
1.4.26.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$33.337,44	\$11.977,51	\$-21.359,93	-64,07%
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$94.551,59	\$24.821,11	\$-69.730,48	-73,75%
<b>1.4.28</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>\$2.367.558,69</b>	<b>\$807.602,36</b>	<b>\$-1.559.956,33</b>	<b>-65,89%</b>
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$241.988,91	\$89.549,73	\$-152.439,18	-62,99%
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$234.849,09	\$129.150,82	\$-105.698,27	-45,01%

1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$278.056,40	\$98.508,55	\$-179.547,85	-64,57%
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$464.805,96	\$157.209,24	\$-307.596,72	-66,18%
1.4.28.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$1.147.858,33	\$333.184,02	\$-814.674,31	-70,97%
<b>1.4.31</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES</b>	<b>\$36.879,42</b>	<b>\$31.246,30</b>	<b>\$-5.633,12</b>	<b>-15,27%</b>
1.4.31.05	DE 1 A 30 DIAS	\$960,04	\$1.122,50	\$162,46	16,92%
1.4.31.10	DE 31 A 90 DIAS	\$1.022,09	\$1.720,35	\$698,26	68,32%
1.4.31.15	DE 91 A 180 DIAS	\$1.495,86	\$1.752,06	\$256,20	17,13%
1.4.31.20	DE 181 A 360 DIAS	\$3.236,50	\$3.785,39	\$548,89	16,96%
1.4.31.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$30.164,93	\$22.866,00	\$-7.298,93	-24,20%
<b>1.4.36</b>	<b>CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO ...</b>	<b>\$59.726,31</b>	<b>\$9.154,48</b>	<b>\$-50.571,83</b>	<b>-84,67%</b>
1.4.36.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$4.983,37	\$2.696,44	\$-2.286,93	-45,89%
1.4.36.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$6.068,21	\$2.193,64	\$-3.874,57	-63,85%
1.4.36.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$7.135,10	\$1.309,52	\$-5.825,58	-81,65%
1.4.36.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$13.995,43	\$1.759,39	\$-12.236,04	-87,43%
1.4.36.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$27.544,20	\$1.195,49	\$-26.348,71	-95,66%
<b>1.4.42</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$2.940,42</b>	<b>\$2.940,42</b>	<b>0,00%</b>
1.4.42.05	DE 1 A 30 DIAS	\$0,00	\$235,45	\$235,45	0,00%
1.4.42.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	\$358,37	\$358,37	0,00%
1.4.42.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	\$374,30	\$374,30	0,00%
1.4.42.20	DE 181 A 360 DIAS	\$0,00	\$658,03	\$658,03	0,00%
1.4.42.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$0,00	\$1.314,27	\$1.314,27	0,00%
<b>1.4.44</b>	<b>CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA NO DEV</b>	<b>\$4.560,57</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$-4.560,57</b>	<b>-100,00%</b>
1.4.44.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$440,26	\$0,00	\$-440,26	-100,00%
1.4.44.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$460,72	\$0,00	\$-460,72	-100,00%
1.4.44.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$721,87	\$0,00	\$-721,87	-100,00%
1.4.44.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.577,74	\$0,00	\$-1.577,74	-100,00%
1.4.44.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$1.359,98	\$0,00	\$-1.359,98	-100,00%
<b>1.4.50</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO</b>	<b>\$141.642,21</b>	<b>\$210.084,92</b>	<b>\$68.442,71</b>	<b>48,32%</b>
1.4.50.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$4.791,98	\$9.355,83	\$4.563,85	95,24%
1.4.50.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$21.331,22	\$23.760,37	\$2.429,15	11,39%
1.4.50.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$24.850,23	\$34.804,19	\$9.953,96	40,06%
1.4.50.20	DE 181 A 270 DÍAS	\$22.891,96	\$28.404,87	\$5.512,91	24,08%

1.4.50.25	DE MÁS DE 270 DÍAS	\$67.776,82	\$113.759,66	\$45.982,84	67,84%
<b>1.4.52</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA</b>	<b>\$2.555.545,24</b>	<b>\$2.823.618,26</b>	<b>\$268.073,02</b>	<b>10,49%</b>
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$79.791,86	\$97.011,58	\$17.219,72	21,58%
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$346.175,90	\$234.451,12	\$-111.724,78	-32,27%
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$378.592,81	\$366.765,92	\$-11.826,89	-3,12%
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$577.350,83	\$681.670,42	\$104.319,59	18,07%
1.4.52.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$1.173.633,84	\$1.443.719,22	\$270.085,38	23,01%
<b>1.4.55</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA</b>	<b>\$1.153,48</b>	<b>\$6.786,60</b>	<b>\$5.633,12</b>	<b>488,36%</b>
1.4.55.10	DE 31 A 90 DIAS	\$912,55	\$549,99	\$-362,56	-39,73%
1.4.55.15	DE 91 A 180 DIAS	\$63,77	\$1.581,17	\$1.517,40	2379,49%
1.4.55.20	DE 181 A 360 DIAS	\$61,38	\$1.519,83	\$1.458,45	2376,10%
1.4.55.25	DE MAS DE 360 DIAS	\$115,78	\$3.135,61	\$3.019,83	2608,25%
<b>1.4.60</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA</b>	<b>\$35.426,73</b>	<b>\$47.304,89</b>	<b>\$11.878,16</b>	<b>33,53%</b>
1.4.60.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$1.144,69	\$1.812,39	\$667,70	58,33%
1.4.60.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$5.538,97	\$4.858,31	\$-680,66	-12,29%
1.4.60.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$7.027,49	\$7.736,74	\$709,25	10,09%
1.4.60.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$10.936,85	\$14.013,14	\$3.076,29	28,13%
1.4.60.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$10.778,73	\$18.884,31	\$8.105,58	75,20%
<b>1.4.66</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$226,31</b>	<b>\$226,31</b>	<b>0,00%</b>
1.4.66.10	DE 31 A 90 DIAS	\$0,00	\$114,50	\$114,50	0,00%
1.4.66.15	DE 91 A 180 DIAS	\$0,00	\$111,81	\$111,81	0,00%
<b>1.4.68</b>	<b>CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA</b>	<b>\$392,32</b>	<b>\$26,00</b>	<b>\$-366,32</b>	<b>-93,37%</b>
1.4.68.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$2,00	\$1,00	\$-1,00	-50,00%
1.4.68.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$369,32	\$4,00	\$-365,32	-98,92%
1.4.68.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$3,00	\$4,00	\$1,00	33,33%
1.4.68.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$10,00	\$5,00	\$-5,00	-50,00%
1.4.68.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$8,00	\$12,00	\$4,00	50,00%
<b>1.4.99</b>	<b>(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)</b>	<b>-\$7.300.655,40</b>	<b>\$-9.029.053,00</b>	<b>\$-1.728.397,60</b>	<b>23,67%</b>
1.4.99.10	(CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	-\$735.779,34	\$-1.034.199,89	\$-298.420,55	40,56%
1.4.99.20	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-\$5.603.192,03	\$-5.870.139,48	\$-266.947,45	4,76%
1.4.99.35	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	-\$55.510,93	\$-119.577,06	\$-64.066,13	115,41%
1.4.99.45	CARTERA DE CREDITOS REFINANCIADA	-\$88.339,95	\$-120.571,69	\$-32.231,74	36,49%
1.4.99.45.05	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	-\$804,32	\$-15.512,02	\$-14.707,70	1828,59%

1.4.99.45.10	CARTERA REFINANCIADA MICROCREDITO	-\$87.535,63	\$-104.095,57	\$-16.559,94	18,92%
1.4.99.45.20	CARTERA REFINANCIADA CONSUMO ORDINARIO	\$0,00	\$-964,10	\$-964,10	0,00%
1.4.99.50	CARTERA DE CREDITOS REESTRUCTURADA	-\$174.307,91	\$-228.261,40	\$-53.953,49	30,95%
1.4.99.50.05	CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO	-\$10.977,53	\$-8.984,72	\$1.992,81	-18,15%
1.4.99.50.10	CARTERA REESTRUCTURADA MICROCREDITO	-\$163.330,38	\$-201.448,41	\$-38.118,03	23,34%
1.4.99.50.30	CARTERA REESTRUCTURADA CONSUMO ORDINARIO	\$0,00	\$-17.828,27	\$-17.828,27	0,00%
1.4.99.80	(PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGÍA CREDITICIA)	-\$643.525,24	\$-1.656.303,48	\$-1.012.778,24	157,38%
<b>1.6</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$1.351.045,30</b>	<b>\$8.389.333,44</b>	<b>\$7.038.288,14</b>	<b>520,95%</b>
<b>1.6.02</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES</b>	<b>\$35.097,74</b>	<b>\$37.775,09</b>	<b>\$2.677,35</b>	<b>7,63%</b>
1.6.02.10	DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$0,00	\$10.257,65	\$10.257,65	0,00%
1.6.02.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	\$35.097,74	\$27.517,44	\$-7.580,30	-21,60%
<b>1.6.03</b>	<b>INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDIT...</b>	<b>\$1.138.296,16</b>	<b>\$7.659.204,50</b>	<b>\$6.520.908,34</b>	<b>572,87%</b>
1.6.03.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARI...	\$195.012,09	\$1.258.599,44	\$1.063.587,35	545,40%
1.6.03.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$914.850,22	\$6.123.513,15	\$5.208.662,93	569,35%
1.6.03.35	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$11.235,97	\$115.442,95	\$104.206,98	927,44%
1.6.03.45	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	\$13.495,66	\$122.892,82	\$109.397,16	810,61%
1.6.03.50	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$3.702,22	\$38.756,14	\$35.053,92	946,84%
<b>1.6.04</b>	<b>OTROS INTERESES POR COBRAR</b>	<b>\$43.006,87</b>	<b>\$181.189,89</b>	<b>\$138.183,02</b>	<b>321,30%</b>
1.6.04.05	INTERESES POR COBRAR REFINANCIADO	\$28.301,60	\$166.484,62	\$138.183,02	488,25%
1.6.04.10	INTERES POR COBRAR REESTRUCTURADO	\$14.705,27	\$14.705,27	\$0,00	0,00%
<b>1.6.14</b>	<b>PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES</b>	<b>\$297.026,42</b>	<b>\$296.417,86</b>	<b>\$-608,56</b>	<b>-0,20%</b>
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	\$297.026,42	\$296.417,86	\$-608,56	-0,20%
1.6.14.30.05	PROCESOS JUDICIALES	\$297.026,42	\$296.417,86	\$-608,56	-0,20%
<b>1.6.90</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR VARIAS</b>	<b>\$54.122,88</b>	<b>\$946.445,37</b>	<b>\$892.322,49</b>	<b>1648,70%</b>
1.6.90.05	ANTICIPOS AL PERSONAL	\$24.274,44	\$2.716,20	\$-21.558,24	-88,81%
1.6.90.05.05	ANTICIPO QUINCENAL	\$24.274,44	\$2.716,20	\$-21.558,24	-88,81%
1.6.90.90	OTRAS	\$29.848,44	\$943.729,17	\$913.880,73	3061,74%
1.6.90.90.15	WESTERN UNION	\$1.424,23	\$20.400,53	\$18.976,30	1332,39%
1.6.90.90.25	OTROS VALORES POR COBRAR	\$28.422,47	\$67.723,41	\$39.300,94	138,27%
1.6.90.90.35	INTERES DPF POR COBRAR ANTICIPADO	\$0,00	\$685.730,86	\$685.730,86	0,00%
1.6.90.90.50	REPORTE IESS	\$1,74	\$10.898,52	\$10.896,78	626251,72%
1.6.90.90.70	SEGURO EQUIVIDA POR COBRAR SOCIOS	\$0,00	\$158.975,85	\$158.975,85	0,00%
<b>1.6.99</b>	<b>PROVISIONES PARA CUENTAS POR COBRAR)</b>	<b>-\$216.504,77</b>	<b>\$-731.699,27</b>	<b>\$-515.194,50</b>	<b>237,96%</b>
1.6.99.05	(PROVISIÓN PARA INT. Y COM.POR COBRAR)	\$0,00	\$-382.870,21	\$-382.870,21	0,00%
1.6.99.10	(PROVISIÓN PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-\$216.504,77	\$-348.829,06	\$-132.324,29	61,12%

<b>1.7</b>	<b>BIENES REALIZABLES, ADJUDIC. POR PAGO, DE ARREN.MERC.NO UTIL.INST</b>	<b>\$18.252,69</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$-18.252,69</b>	<b>-100,00%</b>
<b>1.7.02</b>	<b>BIENES ADJUDICADOS POR PAGO</b>	<b>\$18.252,69</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$-18.252,69</b>	<b>-100,00%</b>
1.7.02.05	TERRENOS	\$18.252,69	\$0,00	\$-18.252,69	-100,00%
<b>1.8</b>	<b>PROPIEDADES Y EQUIPOS</b>	<b>\$3.759.149,09</b>	<b>\$3.598.434,05</b>	<b>\$-160.715,04</b>	<b>-4,28%</b>
<b>1.8.01</b>	<b>TERRENOS</b>	<b>\$534.429,91</b>	<b>\$534.429,91</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>1.8.02</b>	<b>EDIFICIOS</b>	<b>\$3.016.338,93</b>	<b>\$3.016.338,93</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
1.8.02.05	UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	\$3.016.338,93	\$3.016.338,93	\$0,00	0,00%
1.8.02.05.05	EDIFICIOS	\$3.016.338,93	\$3.016.338,93	\$0,00	0,00%
<b>1.8.05</b>	<b>MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA</b>	<b>\$1.026.193,32</b>	<b>\$1.027.981,82</b>	<b>\$1.788,50</b>	<b>0,17%</b>
1.8.05.05	MUEBLES DE OFICINA	\$784.333,23	\$792.778,33	\$8.445,10	1,08%
1.8.05.10	EQUIPOS DE OFICINA	\$148.461,08	\$146.307,16	\$-2.153,92	-1,45%
1.8.05.15	MUEBLES Y EQUIPOS FENECIDOS	\$93.399,01	\$88.896,33	\$-4.502,68	-4,82%
<b>1.8.06</b>	<b>EQUIPOS DE COMPUTACIÓN</b>	<b>\$650.177,96</b>	<b>\$711.120,38</b>	<b>\$60.942,42</b>	<b>9,37%</b>
1.8.06.05	EQUIPOS DE COMPUTACION	\$227.011,97	\$244.025,60	\$17.013,63	7,49%
1.8.06.10	EQUIPOS DE COMPUTACION FENECIDOS	\$423.165,99	\$467.094,78	\$43.928,79	10,38%
<b>1.8.07</b>	<b>UNIDADES DE TRANSPORTE</b>	<b>\$263.898,86</b>	<b>\$309.598,86</b>	<b>\$45.700,00</b>	<b>17,32%</b>
1.8.07.05	VEHÍCULOS	\$166.900,00	\$214.800,00	\$47.900,00	28,70%
1.8.07.10	VEHICULOS FENECIDOS	\$96.998,86	\$94.798,86	\$-2.200,00	-2,27%
<b>1.8.99</b>	<b>(DEPRECIACIÓN ACUMULADA)</b>	<b>-\$1.731.889,89</b>	<b>-\$2.001.035,85</b>	<b>-\$269.145,96</b>	<b>15,54%</b>
1.8.99.10	(OTROS LOCALES)	-\$545.208,32	-\$696.438,45	-\$151.230,13	27,74%
1.8.99.15	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-\$486.955,98	-\$518.416,47	-\$31.460,49	6,46%
1.8.99.15.05	(MUEBLES DE OFICINA)	-\$403.641,49	-\$425.909,74	-\$22.268,25	5,52%
1.8.99.15.10	(EQUIPOS DE OFICINA)	-\$83.314,49	-\$92.506,73	-\$9.192,24	11,03%
1.8.99.20	(EQUIPOS DE COMPUTACIÓN)	-\$540.733,91	-\$597.840,59	-\$57.106,68	10,56%
1.8.99.25	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-\$158.991,68	-\$188.340,34	-\$29.348,66	18,46%
<b>1.9</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$2.829.281,28</b>	<b>\$3.180.023,75</b>	<b>\$350.742,47</b>	<b>12,40%</b>
<b>1.9.01</b>	<b>INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.</b>	<b>\$115.748,29</b>	<b>\$152.105,65</b>	<b>\$36.357,36</b>	<b>31,41%</b>
1.9.01.10	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$115.748,29	\$152.105,65	\$36.357,36	31,41%
1.9.01.10.10	COAC SERVICIOS EXEQUIAL	\$2.000,00	\$2.000,00	\$0,00	0,00%
1.9.01.10.15	FINANCOOP CAJA CENTRAL	\$112.523,29	\$147.530,65	\$35.007,36	31,11%
1.9.01.10.20	UCACCENTRO	\$1.225,00	\$2.575,00	\$1.350,00	110,20%
<b>1.9.02</b>	<b>DERECHOS FIDUCIARIOS</b>	<b>\$1.630.131,13</b>	<b>\$1.917.493,06</b>	<b>\$287.361,93</b>	<b>17,63%</b>
1.9.02.86	FONDOS DE LIQUIDEZ	\$1.630.131,13	\$1.917.493,06	\$287.361,93	17,63%
<b>1.9.04</b>	<b>GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS</b>	<b>\$121.179,86</b>	<b>\$34.839,21</b>	<b>\$-86.340,65</b>	<b>-71,25%</b>
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	\$23.558,14	\$29.406,98	\$5.848,84	24,83%

1.9.04.10.05	SEGURO VEHÍCULOS	\$4.209,32	\$5.768,96	\$1.559,64	37,05%
1.9.04.10.10	SEGURO DE VALORES	\$13.671,05	\$14.953,22	\$1.282,17	9,38%
1.9.04.10.15	SEGURO DE INCENDIO	\$2.465,91	\$4.271,15	\$1.805,24	73,21%
1.9.04.10.20	SEGUROS ROBO ASALTO	\$944,26	\$1.312,97	\$368,71	39,05%
1.9.04.10.25	SEGURO EQUIPO ELECTRONICO	\$2.267,60	\$3.100,68	\$833,08	36,74%
1.9.04.90	OTROS	\$97.621,72	\$15.215,37	\$-82.406,35	-84,41%
1.9.04.90.05	ANTICIPOS PROVEEDORES	\$97.621,72	\$15.215,37	\$-82.406,35	-84,41%
1.9.04.99	AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIPADOS	\$0,00	\$-9.783,14	\$-9.783,14	0,00%
1.9.04.99.10	AMORTIZACION GTOS ANT SEGUROS	\$0,00	\$-9.783,14	\$-9.783,14	0,00%
<b>1.9.05</b>	<b>GASTOS DIFERIDOS</b>	<b>\$732.014,87</b>	<b>\$653.531,60</b>	<b>\$-78.483,27</b>	<b>-10,72%</b>
1.9.05.10	GASTOS DE INSTALACIÓN	\$131.841,44	\$79.837,95	\$-52.003,49	-39,44%
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	\$149.135,45	\$269.135,45	\$120.000,00	80,46%
1.9.05.20.05	PROGRAMAS DE COMPUTACION	\$149.135,45	\$269.135,45	\$120.000,00	80,46%
1.9.05.90	OTROS	\$600.173,43	\$453.693,65	\$-146.479,78	-24,41%
1.9.05.90.05	PÉRDIDA DEL EJERCICIO ACUMULADA POR ABSORCIÓN	\$600.173,43	\$453.693,65	\$-146.479,78	-24,41%
1.9.05.99	AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS	-\$149.135,45	\$-149.135,45	\$0,00	0,00%
1.9.05.99.05	AMORTIZACION ACOMULADA GASTOS DIFERIDOS	-\$149.135,45	\$-149.135,45	\$0,00	0,00%
<b>1.9.06</b>	<b>MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS</b>	<b>\$75.406,01</b>	<b>\$68.611,46</b>	<b>\$-6.794,55</b>	<b>-9,01%</b>
1.9.06.15	PROVEEDURÍA	\$75.406,01	\$68.611,46	\$-6.794,55	-9,01%
1.9.06.15.20	SUMINISTROS DE OFICINA	\$60.656,72	\$49.492,09	\$-11.164,63	-18,41%
1.9.06.15.25	PUBLICIDAD	\$14.749,29	\$19.119,37	\$4.370,08	29,63%
<b>1.9.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$190.284,44</b>	<b>\$386.426,09</b>	<b>\$196.141,65</b>	<b>103,08%</b>
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	\$121.119,44	\$317.261,09	\$196.141,65	161,94%
1.9.90.10.05	ANTICIPO IN. RENTA	\$117.507,67	\$313.437,80	\$195.930,13	166,74%
1.9.90.10.15	CRÉDITO TRIBUTARIO RET. IMP. RENTA	\$3.611,77	\$3.823,29	\$211,52	5,86%
1.9.90.15	DEPÓSITOS EN GARANTÍA Y PARA IMPORTACIONE...	\$38.815,00	\$38.815,00	\$0,00	0,00%
1.9.90.15.05	POR ARRENDAMIENTO	\$38.815,00	\$38.815,00	\$0,00	0,00%
1.9.90.90	VARIAS	\$30.350,00	\$30.350,00	\$0,00	0,00%
1.9.90.90.05	GARANTIA DE ARRIENDO	\$30.350,00	\$30.350,00	\$0,00	0,00%
<b>1.9.99</b>	<b>(PROV.PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)</b>	<b>-\$35.483,32</b>	<b>\$-32.983,32</b>	<b>\$2.500,00</b>	<b>-7,05%</b>
1.9.99.05	(PROV.PARA VALUACIÓN DE INVERS.EN ACCION)	-\$6.933,32	\$-6.933,32	\$0,00	0,00%
1.9.99.90	(PROV. PARA OTROS ACTIVOS)	-\$28.550,00	\$-26.050,00	\$2.500,00	-8,76%
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$113.465.111,89</b>	<b>\$132.399.326,55</b>	<b>\$18.934.214,66</b>	<b>16,69%</b>

<b>2</b>	<b>PASIVO</b>	<b>\$98.536.386,55</b>	<b>\$116.250.159,91</b>	<b>\$17.713.773,36</b>	<b>17,98%</b>
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>\$84.802.039,98</b>	<b>\$101.932.564,05</b>	<b>\$17.130.524,07</b>	<b>20,20%</b>
<b>2.1.01</b>	<b>DEPOSITOS A LA VISTA</b>	<b>\$17.649.448,30</b>	<b>\$18.077.741,36</b>	<b>\$428.293,06</b>	<b>2,43%</b>
<b>2.1.01.35</b>	<b>DEPÓSITOS DE AHORROS</b>	<b>\$17.622.763,67</b>	<b>\$17.868.500,49</b>	<b>\$245.736,82</b>	<b>1,39%</b>
2.1.01.35.05	DEPÓSITOS DE AHORROS ACTIVOS	\$11.866.869,01	\$12.460.417,97	\$593.548,96	5,00%
2.1.01.35.10	DEPÓSITOS DE AHORROS INACTIVOS	\$139,55	\$140,81	\$1,26	0,90%
2.1.01.35.15	AHORRO HORMIGUITA ACTIVO	\$596.003,17	\$574.023,09	\$-21.980,08	-3,69%
2.1.01.35.20	AHORRO HORMIGUITA INACTIVOS	\$2,52	\$2,62	\$0,10	3,97%
2.1.01.35.25	AHORRO PLUS	\$123.115,18	\$134.084,67	\$10.969,49	8,91%
2.1.01.35.35	AHORRO DOMICILIO	\$2.297.381,38	\$2.445.788,83	\$148.407,45	6,46%
2.1.01.35.40	DEPOSITO AHORRO COOPERATIVO	\$1.274.985,07	\$1.600.028,19	\$325.043,12	25,49%
2.1.01.35.50	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO	\$1.414.987,01	\$470.579,45	\$-944.407,56	-66,74%
2.1.01.35.60	AHORRO EMPRESARIAL GANA MÁS	\$49.280,78	\$183.434,86	\$134.154,08	272,22%
<b>2.1.01.40</b>	<b>OTROS DEPOSITOS</b>	<b>\$5.579,92</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$-5.579,92</b>	<b>-100,00%</b>
2.1.01.40.05	DEPOSITOS PLAZO FIJO INACTIVO	\$5.579,92	\$0,00	\$-5.579,92	-100,00%
<b>2.1.01.50</b>	<b>DEPÓSITOS POR CONFIRMAR</b>	<b>\$21.104,71</b>	<b>\$209.240,87</b>	<b>\$188.136,16</b>	<b>891,44%</b>
2.1.01.50.05	DEPOSITOS POR CONFORMAR DEPOSITOS A LA VI...	\$17.959,71	\$7.896,41	\$-10.063,30	-56,03%
2.1.01.50.10	DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO HORMIGUITA	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
2.1.01.50.25	DEPOSITOS POR CONFIMAR AHORRO DOMICILIO	\$3.145,00	\$1.344,46	\$-1.800,54	-57,25%
2.1.01.50.30	DEPOSITOS POR CONFIMAR COOPERATIVO	\$0,00	\$200.000,00	\$200.000,00	0,00%
<b>2.1.03</b>	<b>DEPOSITOS A PLAZO</b>	<b>\$65.749.867,86</b>	<b>\$82.606.580,84</b>	<b>\$16.856.712,98</b>	<b>25,64%</b>
2.1.03.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$7.899.474,24	\$10.658.231,38	\$2.758.757,14	34,92%
2.1.03.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$16.072.575,55	\$19.417.049,15	\$3.344.473,60	20,81%
2.1.03.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$14.062.447,43	\$16.037.380,13	\$1.974.932,70	14,04%
2.1.03.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$19.784.873,97	\$25.991.160,32	\$6.206.286,35	31,37%
2.1.03.25	DE MÁS DE 361 DÍAS	\$7.930.496,67	\$10.502.759,86	\$2.572.263,19	32,44%
<b>2.1.05</b>	<b>DEPOSITOS RESTRINGIDOS.</b>	<b>\$1.402.723,82</b>	<b>\$1.248.241,85</b>	<b>\$-154.481,97</b>	<b>-11,01%</b>
2.1.05.05	AHORRO ENCAJE	\$1.402.723,82	\$1.248.241,85	\$-154.481,97	-11,01%
<b>2.5</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>\$3.371.392,87</b>	<b>\$3.608.105,26</b>	<b>\$236.712,39</b>	<b>7,02%</b>
<b>2.5.01</b>	<b>INTERESES POR PAGAR</b>	<b>\$1.666.949,19</b>	<b>\$2.061.446,14</b>	<b>\$394.496,95</b>	<b>23,67%</b>
2.5.01.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	\$566,74	\$47,61	\$-19,13	-3,38%
2.5.01.05.05	DEPÓSITOS A LA VISTA	\$450,56	\$430,29	\$-20,27	-4,50%
2.5.01.05.10	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO HORMIGUITA	\$28,02	\$29,51	\$1,49	5,32%
2.5.01.05.15	DEPÓSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$2,05	\$2,29	\$0,24	11,71%
2.5.01.05.20	DEPÓSITOS A LA VISTA AHORRO DOMICILIO	\$42,86	\$51,41	\$8,55	19,95%
2.5.01.05.25	DEPOSITO AHORRO COOPERATIVO	\$0,02	\$0,04	\$0,02	100,00%

2.5.01.05.30	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO	\$43,17	\$34,00	\$-9,17	-21,24%
2.5.01.05.35	DEPÓSITO AHORRO EMPRESARIAL GANA MÁS	\$0,06	\$0,07	\$0,01	16,67%
2.5.01.15	DEPÓSITOS A PLAZO	\$1.651.747,79	\$2.030.770,07	\$379.022,28	22,95%
2.5.01.35	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$14.634,66	\$30.128,46	\$15.493,80	105,87%
2.5.01.35.05	OBLIGACIONES SECTOR PRIVADO	\$7.073,36	\$6.376,43	\$-696,93	-9,85%
2.5.01.35.45	OBLIGACIONES CON ENTIDADES DEL SECTOR PUBLICO	\$7.561,30	\$23.752,03	\$16.190,73	214,13%
<b>2.5.03</b>	<b>OBLIGACIONES PATRONALES</b>	<b>\$863.842,71</b>	<b>\$717.261,15</b>	<b>\$-146.581,56</b>	<b>-16,97%</b>
2.5.03.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$450.660,67	\$562.927,73	\$112.267,06	24,91%
2.5.03.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	\$23.875,42	\$17.334,62	\$-6.540,80	-27,40%
2.5.03.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$31.464,68	\$28.572,03	\$-2.892,65	-9,19%
2.5.03.10.15	VACACIONES	\$113.486,22	\$193.417,07	\$79.930,85	70,43%
2.5.03.10.20	PROVISION PARA DESAHUCIO	\$76.245,07	\$94.250,01	\$18.004,94	23,61%
2.5.03.10.25	PROVISION PARA JUBILACION PATRONAL	\$205.589,28	\$229.354,00	\$23.764,72	11,56%
2.5.03.15	APORTES AL IESS	\$59.691,50	\$44.931,18	\$-14.760,32	-24,73%
2.5.03.15.05	APORTE PATRONAL IESS	\$33.543,55	\$25.273,84	\$-8.269,71	-24,65%
2.5.03.15.10	APORTES PERSONAL IESS	\$26.147,95	\$19.657,34	\$-6.490,61	-24,82%
2.5.03.20	FONDOS DE RESERVA IESS	\$254,90	\$274,89	\$19,99	7,84%
2.5.03.25	PARTICIPACIÓN A EMPLEADOS 15%	\$349.086,79	\$103.565,39	\$-245.521,40	-70,33%
2.5.03.90	OTROS	\$4.148,85	\$5.561,96	\$1.413,11	34,06%
2.5.03.90.15	PRESTAMO COOP KULLKI WASI	\$4.148,85	\$5.561,96	\$1.413,11	34,06%
<b>2.5.04</b>	<b>RETENCIONES</b>	<b>\$105.981,17</b>	<b>\$221.086,01</b>	<b>\$115.104,84</b>	<b>108,61%</b>
2.5.04.05	RETENCIONES FISCAL	\$23.157,85	\$29.445,05	\$6.287,20	27,15%
2.5.04.05.05	RETENCIÓN FUENTE IVA 100%	\$6.809,07	\$7.754,97	\$945,90	13,89%
2.5.04.05.10	RETENCIÓN FUENTE IVA 70%	\$9.676,93	\$6.301,43	\$-3.375,50	-34,88%
2.5.04.05.15	RETENCIÓN FUENTE IVA 30%	\$6.252,51	\$1.057,93	\$-5.194,58	-83,08%
2.5.04.05.16	RETENCIÓN IVA 10% (BIENES)	\$74,64	\$49,49	\$-25,15	-33,70%
2.5.04.05.17	RETENCIÓN IVA 20% (SERVICIOS)	\$334,78	\$115,32	\$-219,46	-65,55%
2.5.04.05.20	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 2% REND. FINANC.	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
2.5.04.05.24	1% TRANSPORTE PRIVADO PASAJEROS O SER. PUB O PRIV CARGA	\$9,92	\$3,24	\$-6,68	-67,34%
2.5.04.05.25	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 1% REND.FINANC.	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
2.5.04.05.30	RETEN FUENTE SEGUROS Y REASEGUROSXMIL SERVICIOS	\$86,33	\$171,19	\$84,86	98,30%
2.5.04.05.31	2% R/F DEPOSITOS A PLAZO	\$241,16	\$2.934,52	\$2.693,36	1116,84%
2.5.04.05.35	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 8% SERVICIOS	\$1.724,38	\$1.658,90	\$-65,48	-3,80%



2.5.04.05.37	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 10% HONORARIOS PR...	\$3.452,75	\$4.382,00	\$929,25	26,91%
2.5.04.05.40	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 1% BIENES Y SERV	\$392,24	\$112,51	\$-279,73	-71,32%
2.5.04.05.42	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 2% PREDOMINA MANO...	\$1.979,91	\$1.948,79	\$-31,12	-1,57%
2.5.04.05.44	RETENC.FUENTE IMP.RENTA 1% OTRAS APLICABL...	\$2.738,55	\$0,00	\$-2.738,55	-100,00%
2.5.04.05.46	RETENCION FUENTE IMP RETNA 0	\$52,80	\$5,48	\$-47,32	-89,62%
2.5.04.05.49	1 TRASFERENCIAS DE BIENES MUEBLES DE NATURCORP	\$0,00	\$1.948,97	\$1.948,97	0,00%
2.5.04.05.55	OTROS PARTÍCIPES	\$8,15	\$29,04	\$20,89	256,32%
2.5.04.05.57	1% RETENCION REND.FINAN. INST.FINAN. Y ECO.POP.Y SOL.	\$2.339,45	\$231,63	\$-2.107,82	-90,10%
2.5.04.05.60	RETENCION PERSONAL DEPENDENCIA LABORAL IMP...	\$994,32	\$739,64	\$-254,68	-25,61%
<b>2.5.04.90</b>	<b>OTRAS RETENCIONES</b>	<b>\$68.813,28</b>	<b>\$191.640,96</b>	<b>\$122.827,68</b>	<b>178,49%</b>
2.5.04.90.10	AUTO SEGURO EQUIVIDA	\$33.570,02	\$173.736,50	\$140.166,48	417,53%
2.5.04.90.20	FONDO DE GARANTIA CONAFIPS POR PAGAR	\$4.110,87	\$1.354,20	\$-2.756,67	-67,06%
2.5.04.90.25	SEGURO EXEQUIAL	\$2.680,00	\$6.915,00	\$4.235,00	158,02%
2.5.04.90.30	SEGURO VEHICULAR	\$12.992,29	\$2.702,91	\$-10.289,38	-79,20%
2.5.04.90.35	SEGURO DE ASISTENCIA MÈDICA	\$15.460,10	\$6.932,35	\$-8.527,75	-55,16%
<b>2.5.05</b>	<b>CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS</b>	<b>\$542.492,87</b>	<b>\$204.807,27</b>	<b>\$-337.685,60</b>	<b>-62,25%</b>
2.5.05.05	IMPUESTO A LA RENTA	\$494.039,31	\$148.461,67	\$-345.577,64	-69,95%
2.5.05.90	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	\$48.453,56	\$56.345,60	\$7.892,04	16,29%
2.5.05.90.05	CONTRIBUCION SEPS 1%	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
2.5.05.90.10	CONTRIBUCION SEPS 0.45%	\$48.453,56	\$56.345,60	\$7.892,04	16,29%
<b>2.5.06</b>	<b>PROVEEDORES</b>	<b>\$18.155,06</b>	<b>\$39.189,96</b>	<b>\$21.034,90</b>	<b>115,86%</b>
2.5.06.10	WESTER UNION	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
2.5.06.25	SERVICIOS	\$2.477,56	\$23.512,46	\$21.034,90	849,02%
2.5.06.80	CUENTA POR PAGAR RECLAMO CAJERO	\$15.677,50	\$15.677,50	\$0,00	0,00%
<b>2.5.90</b>	<b>CUENTAS POR PAGAR VARIAS</b>	<b>\$173.971,87</b>	<b>\$364.314,73</b>	<b>\$190.342,86</b>	<b>109,41%</b>
2.5.90.10	CUENTA POR PAGAR RECLAMO DPF	\$106,50	\$3.231,29	\$3.124,79	2934,08%
2.5.90.15	CHEQUES GIRADOS Y NO COBRADOS	\$9.886,62	\$8.803,40	\$-1.083,22	-10,96%
2.5.90.15.10	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	\$9.886,62	\$8.803,40	\$-1.083,22	-10,96%
2.5.90.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$163.978,75	\$352.280,04	\$188.301,29	114,83%
2.5.90.90.02	CUENTAS POR PAGAR PORTAFOLIO	\$678,13	\$0,00	\$-678,13	-100,00%
2.5.90.90.30	CUENTAS POR PAGAR ATM	\$971,00	\$5.559,99	\$4.588,99	472,60%
2.5.90.90.35	COMISIONES CAJEROS ATM	\$1.066,13	\$1.402,70	\$336,57	31,57%
2.5.90.90.50	DESCUENTO PERSONAL	\$44.283,05	\$22.610,56	\$-21.672,49	-48,94%
2.5.90.90.55	APORTE VOLUNTARIO PARA FUTBOL	\$4.922,69	\$0,00	\$-4.922,69	-100,00%

2.5.90.90.60	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$0,00	\$145.529,19	\$145.529,19	0,00%
2.5.90.90.65	CUENTAS POR PAGAR MIGRACION	\$532,59	\$532,59	\$0,00	0,00%
2.5.90.90.70	BONO DE ESTABILIDAD LABORAL	\$66.016,52	\$132.188,26	\$66.171,74	100,24%
2.5.90.90.91	TRANSITORIA PAGO PROVEEDORES	\$45.508,64	\$35.792,28	\$-9.716,36	-21,35%
2.5.90.90.92	CONTRIBUCIÓN PARA LA ATENCIÓN INTEGRAL DEL CÁNCER	\$0,00	\$7.505,52	\$7.505,52	0,00%
2.5.90.90.95	DESCUENTO PENSION ALIMENTICIA	\$0,00	\$1.158,95	\$1.158,95	0,00%
<b>2.6</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$10.294.296,64</b>	<b>\$10.609.978,23</b>	<b>\$315.681,59</b>	<b>3,07%</b>
<b>2.6.02</b>	<b>OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL PAIS</b>	<b>\$4.177.266,82</b>	<b>\$2.973.994,67</b>	<b>\$-1.203.272,15</b>	<b>-28,81%</b>
2.6.02.10	DE 31 A 90 DIAS	\$300.000,00	\$0,00	\$-300.000,00	-100,00%
2.6.02.50	DE 1 A 30 DÍAS DEL SECTOR FIANAN.POP. Y S...	\$252.840,19	\$288.602,36	\$35.762,17	14,14%
2.6.02.55	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINAN. POPUL Y SOL...	\$509.125,36	\$578.697,19	\$69.571,83	13,66%
2.6.02.60	DE 91 A 180 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPULA...	\$626.208,80	\$710.499,67	\$84.290,87	13,46%
2.6.02.65	DE 181 A 360 DÍAS DEL SECTOR FINAN. PUPUL...	\$953.927,57	\$1.215.640,00	\$261.712,43	27,44%
2.6.02.70	DE MÁS DE 360 DÍAS DEL SECTOR FINAN. POPU...	\$1.535.164,90	\$180.555,45	\$-1.354.609,45	-88,24%
<b>2.6.06</b>	<b>OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO</b>	<b>\$6.117.029,82</b>	<b>\$7.635.983,56</b>	<b>\$1.518.953,74</b>	<b>24,83%</b>
2.6.06.05	DE 1 A 30 DÍAS	\$398.796,28	430.111,29	\$31.315,01	7,85%
2.6.06.10	DE 31 A 90 DÍAS	\$803.058,94	932306,43	\$129.247,49	16,09%
2.6.06.15	DE 91 A 180 DÍAS	\$1.037.515,79	1010928,82	\$-26.586,97	-2,56%
2.6.06.20	DE 181 A 360 DÍAS	\$1.911.171,38	1885996,28	\$-25.175,10	-1,32%
2.6.06.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	\$1.966.487,43	3376640,74	\$1.410.153,31	71,71%
<b>2.9</b>	<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>\$68.657,06</b>	<b>\$99.512,37</b>	<b>\$30.855,31</b>	<b>44,94%</b>
<b>2.9.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$68.657,06</b>	<b>\$99.512,37</b>	<b>\$30.855,31</b>	<b>44,94%</b>
2.9.90.05	SOBRANTES DE CAJA	\$5.373,08	\$6.587,91	\$1.214,83	22,61%
2.9.90.90	VARIOS	\$63.283,98	\$92.924,46	\$29.640,48	46,84%
2.9.90.90.15	DEPÓSITOS NO IDENTIFICADOS.	\$56.356,52	\$85.997,00	\$29.640,48	52,59%
2.9.90.90.30	CUENTAS INMOVILIZADAS	\$6.927,46	\$6.927,46	\$0,00	0,00%
	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$98.536.386,55</b>	<b>\$116.250.159,91</b>	<b>\$17.713.773,36</b>	<b>17,98%</b>
<b>3</b>	<b>PATRIMONIO</b>	<b>\$13.446.474,67</b>	<b>\$15.706.905,66</b>	<b>\$2.260.430,99</b>	<b>16,81%</b>
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$2.920.044,93</b>	<b>\$3.014.981,05</b>	<b>\$94.936,12</b>	<b>3,25%</b>
<b>3.1.03</b>	<b>APORTE DE SOCIOS</b>	<b>\$2.920.044,93</b>	<b>\$3.014.981,05</b>	<b>\$94.936,12</b>	<b>3,25%</b>
3.1.03.05	CERTIFICADOS DE APORTACION	\$2.920.044,93	\$3.014.981,05	\$94.936,12	3,25%
<b>3.3</b>	<b>RESERVAS</b>	<b>\$9.564.111,57</b>	<b>\$11.729.606,44</b>	<b>\$2.165.494,87</b>	<b>22,64%</b>
<b>3.3.01</b>	<b>FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL</b>	<b>\$9.564.111,57</b>	<b>\$11.729.606,44</b>	<b>\$2.165.494,87</b>	<b>22,64%</b>

3.3.01.05	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	\$3.169.451,38	\$4.598.115,45	\$1.428.664,07	45,08%
3.3.01.10	APORTES DE LOS SOCIOS POR CAPITALIZACIÓN EXTRAORDINARIA	\$6.394.660,19	\$7.131.490,99	\$736.830,80	11,52%
<b>3.5</b>	<b>SUPERAVIT POR VALUACIONES</b>	<b>\$962.318,17</b>	<b>\$962.318,17</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
<b>3.5.01</b>	<b>SUPER.POR VALUAC.DE PROPIED.,EQU.Y OTROS</b>	<b>\$962.318,17</b>	<b>\$962.318,17</b>	<b>\$0,00</b>	<b>0,00%</b>
3.5.01.05	SUPERÁVIT POR VALUACIÓN DE PROPIEDADES, E...	\$962.318,17	\$962.318,17	\$0,00	0,00%
	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$13.446.474,67</b>	<b>\$15.706.905,66</b>	<b>\$2.260.430,99</b>	<b>16,81%</b>
<b>3.6</b>	<b>RESULTADOS</b>	<b>\$1.482.250,67</b>	<b>\$442.260,98</b>	<b>\$-1.924.511,65</b>	<b>-70,16%</b>
<b>3.6.03</b>	<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>\$1.482.250,67</b>	<b>\$-442.260,98</b>	<b>\$-1.924.511,65</b>	<b>-129,84%</b>
	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>\$113.465.111,89</b>	<b>\$132.399.326,55</b>	<b>\$18.934.214,66</b>	<b>16,69%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

- Estado de Resultados

**Tabla 21-3:** Análisis Horizontal Estado de Resultados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.  
ESTADO DE RESULTADOS 2018-2019-2020  
ANÁLISIS HORIZONTAL**

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	ABSOLUTA	RELATIVA
<b>4</b>	<b>GASTOS</b>	<b>\$17.753.917,18</b>	<b>\$20.327.662,05</b>	<b>\$2.573.744,87</b>	<b>14,50%</b>
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$6.918.862,69</b>	<b>\$9.950.546,97</b>	<b>\$3.031.684,28</b>	<b>43,82%</b>
<b>4.1.01</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>\$6.417.586,43</b>	<b>\$9.263.736,88</b>	<b>\$2.846.150,45</b>	<b>44,35%</b>
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	\$431.479,65	\$309.713,85	-\$121.765,80	-28,22%
4.1.01.15.05	DEPOSITOS A LA VISTA	\$233.956,07	\$122.652,46	-\$111.303,61	-47,57%
4.1.01.15.10	AHORRO ENCAJE	\$233,27	\$1.374,04	\$1.140,77	489,03%
4.1.01.15.15	AHORRO HORMIGUITA	\$22.675,63	\$21.776,71	-\$898,92	-3,96%
4.1.01.15.20	AHORRO PLUS	\$5.466,65	\$8.702,66	\$3.236,01	59,20%
4.1.01.15.25	AHORRO DOMICILIO	\$57.571,97	\$44.452,06	-\$13.119,91	-22,79%
4.1.01.15.30	CERTIFICADOS DE APORTACIÓN	\$0,00	\$112,69	\$112,69	0,00%
4.1.01.15.35	AHORRO COOPERATIVO	\$68.481,08	\$71.536,70	\$3.055,62	4,46%
4.1.01.15.40	AHORRO PROGRAMADO	\$41.397,66	\$36.679,99	-\$4.717,67	-11,40%
4.1.01.15.45	AHORRO CORPORATIVO EMPRESARIAL GANA MAS	\$1.697,32	\$2.426,54	\$729,22	42,96%
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	\$5.986.106,78	\$7.422.968,60	\$1.436.861,82	24,00%
4.1.01.30.05	DEPÓSITOS A PLAZO	\$5.986.106,78	\$7.422.968,60	\$1.436.861,82	24,00%
4.1.01.90	OTROS	\$0,00	\$1.531.054,43	\$1.531.054,43	0,00%
4.1.01.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$0,00	\$1.531.054,43	\$1.531.054,43	0,00%
<b>4.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$500.860,45</b>	<b>\$686.810,09</b>	<b>\$185.949,64</b>	<b>37,13%</b>
4.1.03.10	OBLIG. INSTITU. FINAN. SECTOR POPULAR Y SOLIDARIO	\$196.578,42	\$335.749,79	\$139.171,37	70,80%
4.1.03.30	OBLIGAC.CON ENT.FINANC.DEL SECTOR PÚBLICO	\$304.282,03	\$351.060,30	\$46.778,27	15,37%
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$2.759.880,64</b>	<b>\$2.962.662,72</b>	<b>-\$202.273,65</b>	<b>7,35%</b>
<b>4.4.02</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>\$2.645.084,31</b>	<b>\$2.442.810,66</b>	<b>-\$202.273,65</b>	<b>-7,65%</b>
4.4.02.20	CRÉDITO DE CONSUMO PRIORITARIO	\$535.650,85	\$457.879,43	-\$77.771,42	-14,52%
4.4.02.20.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$535.650,85	\$457.879,43	-\$77.771,42	-14,52%

4.4.02.25	CREDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$44.891,17	\$94.911,64	\$50.020,47	111,43%
4.4.02.40	MICROCRÉDITO	\$2.064.542,29	\$1.890.019,59	-\$174.522,70	-8,45%
4.4.02.40.05	PROVISIÓN ESPECÍFICA	\$2.064.542,29	\$877.241,35	-\$1.187.300,94	-57,51%
4.4.02.40.10	PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA	\$0,00	\$1.012.778,24	\$1.012.778,24	0,00%
<b>4.4.03</b>	<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>\$103.309,09</b>	<b>\$519.852,06</b>	<b>\$416.542,97</b>	<b>403,20%</b>
4.4.03.05	CUENTAS POR COBRAR	\$88.557,35	\$136.981,85	\$48.424,50	54,68%
4.4.03.10	INTERES REFINANCIADO	\$6.367,91	\$0,00	-\$6.367,91	-100,00%
4.4.03.15	INTERES RESTRUCTURADO	\$8.383,83	\$0,00	-\$8.383,83	-100,00%
4.4.03.20	PROVISION DE INTERES POR COBRAR CARTERA DE CREDITO	\$0,00	\$382.870,21	\$382.870,21	0,00%
<b>4.4.05</b>	<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>\$11.487,24</b>	<b>\$0,00</b>	<b>-\$11.487,24</b>	<b>-100,00%</b>
4.4.05.05	GTO PROVISION OTROS ACTIVOS	\$11.487,24	\$0,00	-\$11.487,24	-100,00%
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACION</b>	<b>\$7.225.812,21</b>	<b>\$7.155.869,34</b>	<b>-\$69.942,87</b>	<b>-0,97%</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>\$3.595.904,28</b>	<b>\$3.302.460,52</b>	<b>-\$293.443,76</b>	<b>-8,16%</b>
4.5.01.05	REMUNERACIONES	\$1.738.470,70	\$1.944.923,54	\$206.452,84	11,88%
4.5.01.05.05	SUELDO	\$1.738.470,70	\$1.944.923,54	\$206.452,84	11,88%
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	\$452.617,13	\$442.623,18	-\$9.993,95	-2,21%
4.5.01.10.05	DÉCIMO TERCER SUELDO	\$194.590,39	\$195.693,39	\$1.103,00	0,57%
4.5.01.10.10	DÉCIMO CUARTO SUELDO	\$75.731,93	\$78.634,50	\$2.902,57	3,83%
4.5.01.10.15	VACACIONES	\$39.761,10	\$1.398,74	-\$38.362,36	-96,48%
4.5.01.10.20	VACACIONES NO GOZADAS	\$104.081,13	\$90.574,11	-\$13.507,02	-12,98%
4.5.01.10.25	BONIFICACIÓN POR DESAHUCIO	\$38.452,58	\$43.722,44	\$5.269,86	13,70%
4.5.01.10.35	BONO POR ANTIGUEDAD	\$0,00	\$32.600,00	\$32.600,00	0,00%
4.5.01.20	APORTE AL IESS	\$309.127,12	\$335.119,62	\$25.992,50	8,41%
4.5.01.20.05	APORTE PATRONAL	\$282.695,00	\$286.603,54	\$3.908,54	1,38%
4.5.01.20.10	APORTE PERSONAL	\$26.432,12	\$48.516,08	\$22.083,96	83,55%
4.5.01.30	PENSIONES Y JUBILACIONES	\$0,00	\$23.764,72	\$23.764,72	0,00%
4.5.01.30.10	PENSIONES JUBILARES	\$0,00	\$23.764,72	\$23.764,72	0,00%
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	\$138.695,37	\$159.182,90	\$20.487,53	14,77%
4.5.01.90	OTROS	\$956.993,96	\$396.846,56	-\$560.147,40	-58,53%
4.5.01.90.05	CAPACITACIÓN	\$27.668,89	\$24.305,99	-\$3.362,90	-12,15%
4.5.01.90.10	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN	\$171.895,32	\$80.254,17	-\$91.641,15	-53,31%
4.5.01.90.15	UNIFORMES	\$79.698,16	\$2.270,76	-\$77.427,40	-97,15%
4.5.01.90.25	BONO RESPONSABILIDAD.	\$442.506,11	\$149.496,94	-\$293.009,17	-66,22%
4.5.01.90.35	HORAS EXTRAS	\$76.957,20	\$23.903,30	-\$53.053,90	-68,94%
4.5.01.90.40	ALIMENTACION PERSONAL	\$121.210,00	\$72.795,00	-\$48.415,00	-39,94%

4.5.01.90.45	COMISIONES	\$37.058,28	\$35.130,40	-\$1.927,88	-5,20%
4.5.01.90.65	ASISTENCIA MEDICA	\$0,00	\$8.690,00	\$8.690,00	0,00%
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>\$418.512,48</b>	<b>\$466.277,30</b>	<b>\$47.764,82</b>	<b>11,41%</b>
4.5.02.05	DIRECTORES	\$89.295,51	\$101.026,30	\$11.730,79	13,14%
4.5.02.05.15	DIETAS CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	\$54.882,88	\$61.071,38	\$6.188,50	11,28%
4.5.02.05.20	DIETAS CONSEJO DE VIGILANCIA	\$29.520,23	\$35.454,72	\$5.934,49	20,10%
4.5.02.05.30	CAPACITACIÓN PARA CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	\$1.142,40	\$0,00	-\$1.142,40	-100,00%
4.5.02.05.35	VIATICOS Y MOVILIZACIÓN CONSEJO DE ADM.	\$3.750,00	\$1.325,00	-\$2.425,00	-64,67%
4.5.02.05.36	CAPACITACION REPRESENTANTES	\$0,00	\$3.175,20	\$3.175,20	0,00%
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$329.216,97	\$365.251,00	\$36.034,03	10,95%
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES	\$175.613,51	\$227.662,40	\$52.048,89	29,64%
4.5.02.10.15	HONORARIOS PROFESIONALES COSULTORIA	\$153.603,46	\$137.588,60	-\$16.014,86	-10,43%
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>\$1.247.069,46</b>	<b>\$1.286.534,51</b>	<b>\$39.465,05</b>	<b>3,16%</b>
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	\$89.837,63	\$6.824,87	-\$83.012,76	-92,40%
4.5.03.05.05	MOVILIZACION, FLETES	\$89.837,63	\$6.824,87	-\$83.012,76	-92,40%
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$152.189,45	\$159.244,87	\$7.055,42	4,64%
4.5.03.10.05	SERVICIOS DE GUARDIANIA	\$152.189,45	\$159.244,87	\$7.055,42	4,64%
4.5.03.15	PUBLICIDAD PROPAGANDA	\$268.889,39	\$188.425,50	-\$80.463,89	-29,92%
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$268.889,39	\$188.425,50	-\$80.463,89	-29,92%
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	\$179.949,64	\$244.747,56	\$64.797,92	36,01%
4.5.03.20.05	ENERGÍA ELÉCTRICA	\$27.512,62	\$28.304,80	\$792,18	2,88%
4.5.03.20.10	AGUA POTABLE	\$4.898,61	\$4.987,01	\$88,40	1,80%
4.5.03.20.15	COMUNICACIONES	\$61.714,04	\$118.891,31	\$57.177,27	92,65%
4.5.03.20.20	MONITOREO	\$5.830,17	\$9.787,85	\$3.957,68	67,88%
4.5.03.20.30	TELÉFONO FIJO	\$21.411,29	\$20.359,90	-\$1.051,39	-4,91%
4.5.03.20.35	INTERNET MÓVIL	\$77,18	\$0,00	-\$77,18	-100,00%
4.5.03.20.40	TELEFONO MOVIL	\$58.505,73	\$62.416,69	\$3.910,96	6,68%
4.5.03.25	SEGUROS	\$43.178,75	\$62.321,83	\$19.143,08	44,33%
4.5.03.25.05	SEGUROS DEVENGADOS	\$43.178,75	\$62.321,83	\$19.143,08	44,33%
4.5.03.30	ARRENDAMIENTO	\$276.102,20	\$297.511,94	\$21.409,74	7,75%
4.5.03.30.05	ARRENDAMIENTOS INMUEBLES	\$276.102,20	\$297.511,94	\$21.409,74	7,75%
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	\$236.922,40	\$327.457,94	\$90.535,54	38,21%
4.5.03.90.05	BURO DE CRÉDITO	\$51.595,35	\$37.560,78	-\$14.034,57	-27,20%
4.5.03.90.15	SERVICIOS DE GARAGE	\$868,71	\$823,20	-\$45,51	-5,24%
4.5.03.90.20	COMISION DE VENTAS	\$80.436,65	\$119.547,51	\$39.110,86	48,62%
4.5.03.90.25	JUDICIALES NOTARIALES	\$3.216,32	\$142,05	-\$3.074,27	-95,58%

4.5.03.90.30	CALIFICADORA DE RIESGOS	\$7.952,00	\$13.328,00	\$5.376,00	67,61%
4.5.03.90.35	GASTOS BANCARIOS	\$4.870,22	\$2.808,27	-\$2.061,95	-42,34%
4.5.03.90.40	AUDITORIA EXTERNA	\$3.360,00	\$14.560,00	\$11.200,00	333,33%
4.5.03.90.45	RED CONECTA CAJEROS	\$44.057,95	\$82.165,38	\$38.107,43	86,49%
4.5.03.90.55	CONSULTORIA EMPRESAS	\$2.240,00	\$6.323,99	\$4.083,99	182,32%
4.5.03.90.65	SERVICIOS PRESTADOS	\$22.213,56	\$36.170,06	\$13.956,50	62,83%
4.5.03.90.70	SERVICIOS FIDUCIARIOS	\$0,00	\$672,00	\$672,00	0,00%
4.5.03.90.80	OTROS	\$16.111,64	\$13.356,70	-\$2.754,94	-17,10%
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	<b>\$664.775,19</b>	<b>\$801.567,42</b>	<b>\$136.792,23</b>	<b>20,58%</b>
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES	\$10.167,73	\$1.792,23	-\$8.375,50	-82,37%
4.5.04.05.10	MATRICULACIÓN VEHICULAR	\$10.167,73	\$1.792,23	-\$8.375,50	-82,37%
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES	\$42.543,64	\$50.995,13	\$8.451,49	19,87%
4.5.04.15	APORTE A LA SEPS	\$91.689,48	\$128.370,14	\$36.680,66	40,01%
4.5.04.20	APORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEPÓSITOS POR PRIMA	\$499.227,10	\$571.597,09	\$72.369,99	14,50%
4.5.04.21	IMPUESTOS CONTRIBUCIONES Y MULTAS APORTES	\$8.773,58	\$0,00	-\$8.773,58	-100,00%
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES	\$4.532,86	\$3.516,31	-\$1.016,55	-22,43%
4.5.04.35	CONTRIBUCION SOLCA POR CREDITO	\$0,00	\$9.000,00	\$9.000,00	0,00%
4.5.04.40	CONTRIBUCION UNICA TEMPORAL	\$0,00	\$30.125,52	\$30.125,52	0,00%
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORT. PARA OTROS ORG. E INSTITUCIONES	\$7.840,80	\$6.171,00	-\$1.669,80	-21,30%
4.5.04.90.05	RED FINANCIERA	\$6.820,80	\$5.796,00	-\$1.024,80	-15,02%
4.5.04.90.10	UCACCENTRO	\$1.020,00	\$375,00	-\$645,00	-63,24%
<b>4.5.05</b>	<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>\$332.234,38</b>	<b>\$402.380,94</b>	<b>\$70.146,56</b>	<b>21,11%</b>
4.5.05.15	EDIFICIOS	\$123.715,47	\$151.230,13	\$27.514,66	22,24%
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	\$86.921,96	\$126.950,05	\$40.028,09	46,05%
4.5.05.25.05	DEPREC. MUEBLES DE OFICINA	\$83.139,05	\$98.617,30	\$15.478,25	18,62%
4.5.05.25.10	DEPREC. ENSERES DE OFICINA	\$3.782,91	\$28.332,75	\$24.549,84	648,97%
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$79.419,92	\$80.570,81	\$1.150,89	1,45%
4.5.05.30.05	DEPREC. EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$79.419,92	\$80.570,81	\$1.150,89	1,45%
4.5.05.35	UNIDADES DE TRANSPORTES	\$42.177,03	\$43.629,95	\$1.452,92	3,44%
4.5.05.90	OTROS	\$0,00	\$0,00	\$0,00	0,00%
<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>\$200.029,89</b>	<b>\$236.752,71</b>	<b>\$36.722,82</b>	<b>18,36%</b>
4.5.06.05	GASTOS ANTICIPADOS	\$31.481,45	\$38.269,44	\$6.787,99	21,56%
4.5.06.05.05	SEGUROS	\$31.481,45	\$38.269,44	\$6.787,99	21,56%
4.5.06.15	GASTOS DE INSTALACION	\$24.168,91	\$52.003,49	\$27.834,58	115,17%

4.5.06.15.05	AMORT. GTOS. INSTALACIÓN	\$24.168,91	\$52.003,49	\$27.834,58	115,17%
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	\$3.864,13	\$0,00	-\$3.864,13	-100,00%
4.5.06.25.05	AMORT. PROGRAMAS/COMPUTACION	\$3.864,13	\$0,00	-\$3.864,13	-100,00%
4.5.06.90	OTROS PERDIDAS ACUMULADAS	\$140.515,40	\$146.479,78	\$5.964,38	4,24%
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$767.286,53</b>	<b>\$659.895,94</b>	<b>-\$107.390,59</b>	<b>-14,00%</b>
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	\$168.366,52	\$112.997,23	-\$55.369,29	-32,89%
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DE OFICINA	\$134.318,49	\$87.738,47	-\$46.580,02	-34,68%
4.5.07.05.15	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA	\$10.986,78	\$20.097,43	\$9.110,65	82,92%
4.5.07.05.20	SUMINISTROS DIVERSOS	\$8.500,00	\$0,01	-\$8.499,99	-100,00%
4.5.07.05.25	COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	\$14.561,25	\$5.161,32	-\$9.399,93	-64,55%
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	\$373.975,79	\$379.295,75	\$5.319,96	1,42%
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO DEL EDIFICIO	\$131.431,36	\$193.074,96	\$61.643,60	46,90%
4.5.07.15.10	MUEBLES Y EQUIPOS	\$135.316,27	\$31.465,89	-\$103.850,38	-76,75%
4.5.07.15.15	EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	\$46.539,21	\$105.394,63	\$58.855,42	126,46%
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO REPARAC VEHICULO	\$52.098,55	\$36.966,15	-\$15.132,40	-29,05%
4.5.07.15.30	SERVICIOS INFORMATICOS	\$8.344,00	\$0,00	-\$8.344,00	-100,00%
4.5.07.15.50	MANTEN PROGRAMA COMPUTACIÓN	\$0,00	\$12.394,12	\$12.394,12	0,00%
4.5.07.15.65	MANTENIMIENTO EDIFICIOS Y LOCALES	\$246,40	\$0,00	-\$246,40	-100,00%
4.5.07.90	OTROS	\$224.944,22	\$167.602,96	-\$57.341,26	-25,49%
4.5.07.90.30	GASTOS DIVERSOS	\$41.732,63	\$19.904,04	-\$21.828,59	-52,31%
4.5.07.90.45	SERVICIO MÉDICO	\$2.103,14	\$0,00	-\$2.103,14	-100,00%
4.5.07.90.50	GASTOS DE GESTION REFRIGERIOS	\$88.764,33	\$65.449,63	-\$23.314,70	-26,27%
4.5.07.90.55	GASTOS DE GESTION NAVIDEÑO	\$80.783,32	\$64.470,97	-\$16.312,35	-20,19%
4.5.07.90.60	RESPONSABILIDAD SOCIAL	\$7.482,13	\$12.192,84	\$4.710,71	62,96%
4.5.07.90.65	GASTOS BRIGADA ASESORES	\$4.078,67	\$1.078,91	-\$2.999,76	-73,55%
4.5.07.90.80	TRANSPORTE BLINDADO	\$0,00	\$30,21	\$30,21	0,00%
4.5.07.90.93	GASTOS DE GESTION	\$0,00	\$4.476,36	\$4.476,36	0,00%
<b>4.6</b>	<b>OTRAS PERDIDAS OPERACIONALES</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$6.252,69</b>	<b>\$6.252,69</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.6.02</b>	<b>PERDIDA EN VENTA DE BIENES REALIZABLES Y RECUPERADOS</b>	<b>\$0,00</b>	<b>\$6.252,69</b>	<b>\$6.252,69</b>	<b>0,00%</b>
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>\$6.513,21</b>	<b>\$848,61</b>	<b>-\$5.664,60</b>	<b>-86,97%</b>
<b>4.7.03</b>	<b>INTERESES Y COMIS.DEVENG.EN EJERC.ANTER.</b>	<b>\$6.513,21</b>	<b>\$848,61</b>	<b>-\$5.664,60</b>	<b>-86,97%</b>
4.7.03.05	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES	\$6.513,21	\$848,61	-\$5.664,60	-86,97%
4.7.03.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$6.513,21	\$848,47	-\$5.664,74	-86,97%
4.7.03.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$0,00	\$0,14	\$0,14	0,00%



4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES A EMPLEADOS	\$842.848,43	\$251.481,72	-\$591.366,71	-70,16%
4.8.10	PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$348.764,88	\$104.061,41	-\$244.703,47	-70,16%
4.8.15	IMPUESTO A LA RENTA	\$494.083,55	\$147.420,31	-\$346.663,24	-70,16%
	<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>\$17.753.917,18</b>	<b>\$20.327.662,05</b>	<b>\$2.573.744,87</b>	<b>14,50%</b>
5	INGRESOS	\$19.236.167,85	\$20.769.923,03	\$1.533.755,18	7,97%
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$18.441.643,72	\$20.355.741,24	\$1.914.097,52	10,38%
5.1.01	DEPOSITOS	\$64.518,18	\$80.692,53	\$16.174,35	25,07%
5.1.01.10	DEPÓSITOS EN INST. FINAN. Y SECTOR POPULAR SOLIDA	\$64.518,18	\$80.692,53	\$16.174,35	25,07%
5.1.01.10.05	INTERESE GANDOS EN DEPÓSITOS EN BANCOS	\$64.518,18	\$80.692,53	\$16.174,35	25,07%
5.1.03	INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES	\$260.508,55	\$290.991,58	\$30.483,03	11,70%
5.1.03.10	DISPONIBLES PARA LA VENTA	\$13.391,33	\$10.257,65	-\$3.133,68	-23,40%
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	\$247.117,22	\$280.733,93	\$33.616,71	13,60%
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITOS	\$18.116.616,99	\$18.453.002,70	\$336.385,71	1,86%
5.1.04.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$2.626.643,51	\$3.430.008,35	\$803.364,84	30,59%
5.1.04.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$14.991.852,70	\$14.301.363,88	-\$690.488,82	-4,61%
5.1.04.26	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO ORDINARIO	\$65.885,85	\$275.689,48	\$209.803,63	318,44%
5.1.04.30	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	\$93.538,98	\$242.796,53	\$149.257,55	159,57%
5.1.04.35	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	\$45.791,67	\$69.435,24	\$23.643,57	51,63%
5.1.04.50	DE MORA	\$292.904,28	\$133.709,22	-\$159.195,06	-54,35%
5.1.90	OTROS INTERESES Y DESCUENTOS	\$0,00	\$1.531.054,43	\$1.531.054,43	0,00%
5.1.90.90	OTROS	\$0,00	\$1.531.054,43	\$1.531.054,43	0,00%
5.1.90.90.05	INTERÉS Y DESCUENTO	\$0,00	\$1.531.054,43	\$1.531.054,43	0,00%
5.3	UTILIDADES FINANCIERAS	\$1.755,79	\$9.067,76	\$7.311,97	416,45%
5.3.04	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	\$1.755,79	\$9.067,76	\$7.311,97	416,45%
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	\$59.048,32	\$23.346,70	-\$35.701,62	-60,46%
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	\$5,00	\$0,00	-\$5,00	-100,00%
5.4.04.05	NOTIFICACIÓN Y COBRANZA	\$5,00	\$0,00	-\$5,00	-100,00%
5.4.90	OTROS SERVICIOS	\$59.043,32	\$23.346,70	-\$35.696,62	-60,46%
5.4.90.05	TARIFA CON COSTO MAXIMO	\$59.043,32	\$23.346,70	-\$35.696,62	-60,46%
5.4.90.05.05	CHEQUE NACIONAL DEVUELTO	\$62,25	\$24,90	-\$37,35	-60,00%
5.4.90.05.30	EMISIÓN DE REFERENCIA FINANCIERA	\$3.306,48	\$2.027,25	-\$1.279,23	-38,69%
5.4.90.05.40	TRANSFERENCIAS POR SPI BCE RECIBIDAS	\$610,03	\$845,60	\$235,57	38,62%
5.4.90.05.45	TRANSFERENCIA NACIONAL OTRAS ENTIDADES	\$2.721,72	\$4.977,99	\$2.256,27	82,90%

5.4.90.05.50	REPOSICION DE LIBRETA ESTADO CTA PERDIDA ROBO	\$1.805,23	\$1.169,64	-\$635,59	-35,21%
5.4.90.05.60	EMISIÓN DE TARJETA DE DÉBITO	\$5.507,53	\$5.576,12	\$68,59	1,25%
5.4.90.05.65	RENOVACIÓN ANUAL DE TARJETA DE DÉBITO	\$9,42	\$7,85	-\$1,57	-16,67%
5.4.90.05.75	COBRANZA EXTRAJUDICIAL	\$44.828,32	\$8.488,45	-\$36.339,87	-81,06%
5.4.90.05.85	CORTE DE IMPRESO DE MOVIMIENTOS DE CUENTAS	\$192,34	\$127,14	-\$65,20	-33,90%
5.4.90.05.90	TRANSFERENCIA POR SPI BCE ENVIADAS	\$0,00	\$101,76	\$101,76	0,00%
<b>5.5</b>	<b>OTROS INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>\$49.123,95</b>	<b>\$37.334,73</b>	<b>-\$11.789,22</b>	<b>-24,00%</b>
<b>5.5.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$49.123,95</b>	<b>\$37.334,73</b>	<b>-\$11.789,22</b>	<b>-24,00%</b>
5.5.90.05	COMISION CAJERO AUTOMATICO	\$1.564,84	\$1.335,99	-\$228,85	-14,62%
5.5.90.10	BONO DESARROLLO HUMANO	\$18.382,80	\$16.242,90	-\$2.139,90	-11,64%
5.5.90.15	REMESAS (WESTER UNIÓN)	\$8.763,97	\$6.743,65	-\$2.020,32	-23,05%
5.5.90.20	COMISIÓN EQUIVIDA	\$2.457,95	\$0,00	-\$2.457,95	-100,00%
5.5.90.30	COMISION SOLEXEQUIAL	\$6.830,40	\$2.853,60	-\$3.976,80	-58,22%
5.5.90.35	COMISIÓN REPORNE	\$9.679,77	\$6.524,11	-\$3.155,66	-32,60%
5.5.90.40	COMISIÓN DINERO ELECTRONICO BCE	\$0,00	\$33,22	\$33,22	0,00%
5.5.90.45	COMISION PUNTOMATICO BP	\$31,54	\$0,00	-\$31,54	-100,00%
5.5.90.50	COMISIÓN SERVIPAGOS	\$563,37	\$2.802,76	\$2.239,39	397,50%
5.5.90.55	PROASSISMED	\$849,31	\$798,50	-\$50,81	-5,98%
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$684.596,07</b>	<b>\$344.432,60</b>	<b>-\$340.163,47</b>	<b>-49,69%</b>
<b>5.6.01</b>	<b>UTILIDAD EN VENTA DE BIENES</b>	<b>\$46.100,00</b>	<b>\$6.429,65</b>	<b>-\$39.670,35</b>	<b>-86,05%</b>
5.6.01.05	UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVOS	\$46.100,00	\$6.429,65	-\$39.670,35	-86,05%
<b>5.6.04</b>	<b>RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>	<b>\$631.615,26</b>	<b>\$333.816,77</b>	<b>-\$297.798,49</b>	<b>-47,15%</b>
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS	\$246.547,32	\$269.089,60	\$22.542,28	9,14%
5.6.04.05.05	CARTERA DE CRÉDITOS COMERCIAL PRIORITARIO	\$245.868,91	\$246.051,13	\$182,22	0,07%
5.6.04.05.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$678,41	\$23.038,47	\$22.360,06	3295,95%
5.6.04.10	REVERSIÓN DE PROVISIONES	\$6.352,60		-\$6.352,60	-100,00%
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERC. ANTERIO	\$378.715,34	\$64.727,17	-\$313.988,17	-82,91%
5.6.04.20.05	CARTERA MICROREDITO	\$356.792,83	\$63.991,14	-\$292.801,69	-82,06%
5.6.04.20.10	CARTERA DE CONSUMO.	\$2.906,78	\$582,09	-\$2.324,69	-79,97%
5.6.04.20.30	CARTERA REFINANCIADA	\$10.411,62	\$153,94	-\$10.257,68	-98,52%
5.6.04.20.35	CARTERA REESTRUCTURADA	\$8.604,11	\$0,00	-\$8.604,11	-100,00%
<b>5.6.90</b>	<b>OTROS</b>	<b>\$6.880,81</b>	<b>\$4.186,18</b>	<b>-\$2.694,63</b>	<b>-39,16%</b>
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	\$6.880,81	\$4.186,18	-\$2.694,63	-39,16%
5.6.90.90.15	OTROS INGRESOS	\$6.880,81	\$4.186,18	-\$2.694,63	-39,16%

	<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>\$19.236.167,85</b>	<b>\$20.769.923,03</b>	<b>\$1.533.755,18</b>	<b>7,97%</b>
	<b>UTILIDAD</b>	<b>\$1.482.250,67</b>	<b>\$442.260,98</b>	<b>-\$1.039.989,69</b>	<b>-70,16%</b>

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## Análisis Horizontal del Activo

A continuación, se muestran los resultados conseguidos del Análisis Horizontal ejecutado a los Activos de la entidad:

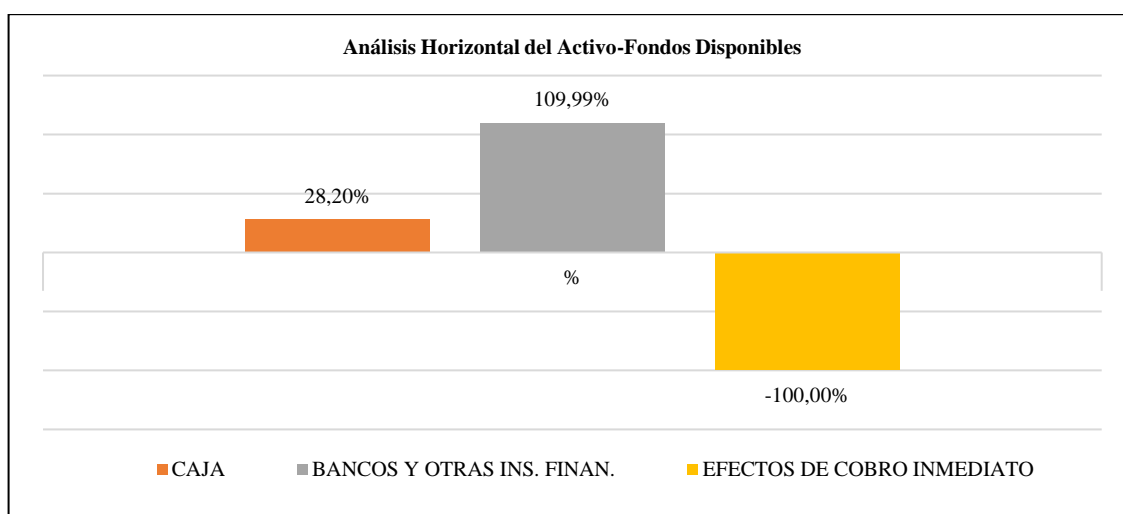
### Fondos Disponibles

**Tabla 22-3:** Análisis Horizontal del Activo-Fondos Disponibles

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	DIFERENCIA	%
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$7.153.944,11</b>	<b>\$13.850.146,00</b>	<b>\$6.696.201,89</b>	<b>93,60%</b>
1.1.01	CAJA	\$1.426.230,77	\$1.828.393,22	\$402.162,45	28,20%
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$5.724.852,48	\$12.021.752,78	\$6.296.900,30	109,99%
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$2.860,86	\$0,00	-\$2.860,86	-100,00%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 17-3.** Análisis Horizontal del Activo-Fondos Disponibles

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

En el Análisis Horizontal realizado a los Balances Generales de la entidad, se observa que:

El rubro Caja presenta un incremento del 28,20% y valor de \$402.162,45 debido a que se ha determinado la inserción de mayor capital en la institución financiera, también se han suscitado mayor cantidad de operaciones crediticias, lo cual repercute en mayores desembolsos por parte de los socios en relación a los créditos ejecutados en la entidad.

Por su parte, la cuenta Bancos y otras instituciones financieras también se han incrementado en el 109,99%, el valor de \$6.296.900,30 en razón de que se han depositado en este rubro los valores disponibles como medida de prevención y seguridad para la cooperativa.

En cuanto al rubro Efectos de cobro inmediato se ha evidenciado una disminución del 100% por tanto, el valor monetario en el 2020 fue de \$0,00 debido a que no se han tenido efectos en el año 2020, es decir que no se han receptado cheques que se encuentran en tránsito que podrían considerarse para su cobro, y que sean de disponibilidad inmediata.

### Cartera de créditos

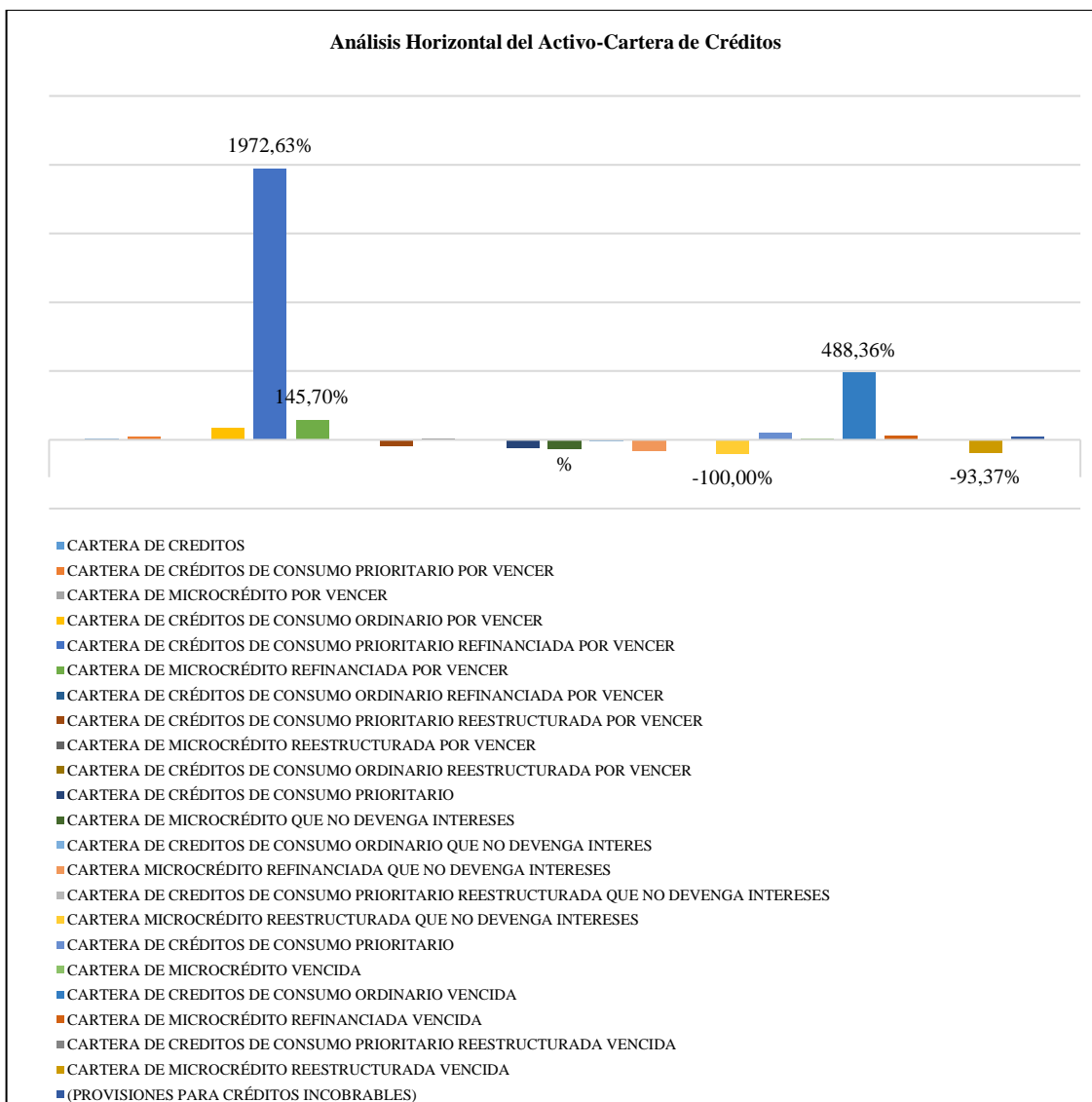
**Tabla 23-3:** Análisis Horizontal del Activo-Cartera de créditos

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	DIFERENCIA	%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>\$93.977.129,17</b>	<b>\$99.119.628,74</b>	<b>\$5.142.499,57</b>	<b>5,47%</b>
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$21.584.457,53	\$26.131.997,41	\$4.547.539,88	21,07%
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$71.939.141,23	\$72.869.161,56	\$930.020,33	1,29%
1.4.07	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$1.336.356,54	\$2.545.851,82	\$1.209.495,28	90,51%
1.4.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$24.673,68	\$511.394,84	\$486.721,16	1972,63%
1.4.12	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$687.600,19	\$1.689.413,75	\$1.001.813,56	145,70%
1.4.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$0,00	\$32.136,69	\$32.136,69	0,00%
1.4.18	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$15.779,15	\$8.506,13	<b>\$-7.273,02</b>	<b>-46,09%</b>
1.4.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO	\$307.178,58	\$336.627,84	\$29.449,26	9,59%

	REESTRUCTURADA POR VENCER				
1.4.23	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$0,00	\$17.828,27	\$17.828,27	0,00%
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$179.712,69	\$66.772,89	\$-112.939,80	-62,84%
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$2.367.558,69	\$807.602,36	\$-1.559.956,33	-65,89%
1.4.31	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES	\$36.879,42	\$31.246,30	\$-5.633,12	-15,27%
1.4.36	CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$59.726,31	\$9.154,48	\$-50.571,83	-84,67%
1.4.42	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$0,00	\$2.940,42	\$2.940,42	0,00%
1.4.44	CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$4.560,57	\$0,00	\$-4.560,57	-100,00%
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$141.642,21	\$210.084,92	\$68.442,71	48,32%
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$2.555.545,24	\$2.823.618,26	\$268.073,02	10,49%
1.4.55	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$1.153,48	\$6.786,60	\$5.633,12	488,36%
1.4.60	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$35.426,73	\$47.304,89	\$11.878,16	33,53%
1.4.66	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$0,00	\$226,31	\$226,31	0,00%
1.4.68	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$392,32	\$26,00	\$-366,32	-93,37%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	\$-7.300.655,40	\$-9.029.053,00	\$-1.728.397,60	23,67%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 18-3.** Análisis Horizontal del Activo-Cartera de Créditos

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### **Análisis e interpretación:**

En el Análisis Horizontal realizado a los Balances Generales se ha logrado conocer que:

La Cartera de créditos de consumo prioritario por vencer tiene un incremento por un valor de \$4.547.539,88 que representa a un 21,07% siendo un porcentaje bajo por el consumo personal y a las facilidades en la aprobación de créditos.

Por otro lado, la Cartera de crédito microcrédito por vencer tuvo un aumento del 1,29% por un valor de \$930.020,33 debido a la poca aceptación de este producto financiero y las facilidades en su concesión.

En cambio, la Cartera de microcrédito reestructurada por vencer tiene un monto de \$29.449,26 con un porcentaje 9,59% donde se puede evidenciar una cartera reestructurada, este crédito beneficia enormemente a una parte significativa de la población.

La Cartera de créditos de consumo prioritario obtiene un monto de \$-112.939,80 con un porcentaje del -62,84% lo cual indica que ha disminuido en más del 50% debido a que no se han impulsado cambios estratégicos para la cobranza de créditos y la oportuna recuperación.

Con respecto a la Cartera de Crédito Microcrédito que no devenga intereses se observa que ha disminuido en el -65,89% que corresponde a un valor de \$ -1.559.956,33 debido a la decreciente demanda de este modo de crédito que está beneficiando a una parte de la población.

Por último, la Cartera de Crédito Microcrédito Vencida aumento en un 10,49% que equivale a un valor de \$268.073,02 debido a que no se han fomentado cambios estratégicos en la cobranza de estos créditos.

### **Análisis Horizontal del Pasivo**

Los resultados del Análisis Horizontal con relación a las Obligaciones con el público, que conforma los Pasivos de la entidad se exponen a continuación:

### **Obligaciones con el público**

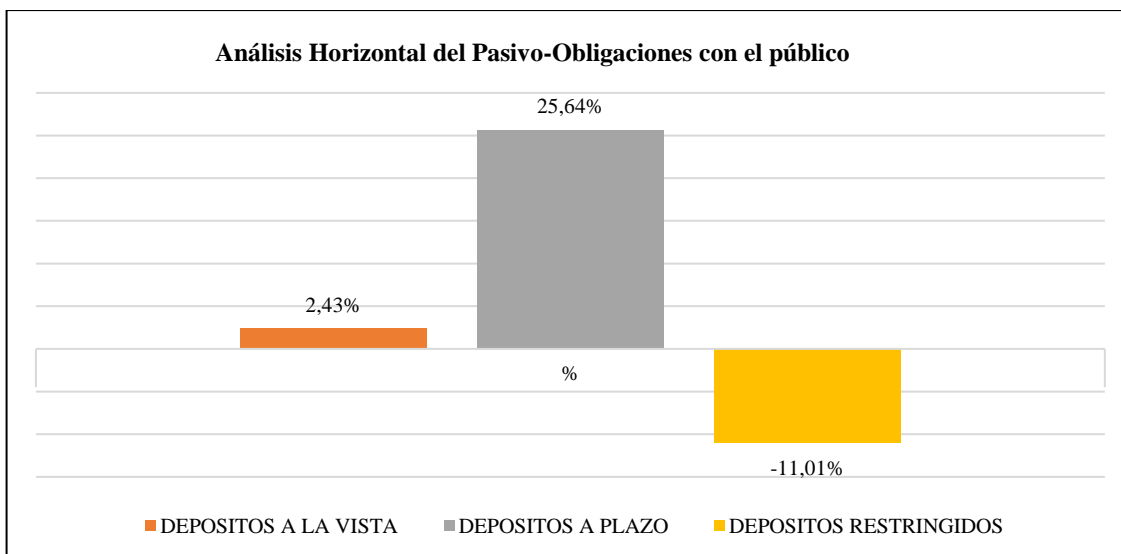
**Tabla 24-3:** Análisis Horizontal del Pasivo-Obligaciones con el público

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	DIFERENCIA	%
<b>2.1</b>	<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	<b>\$84.802.039,98</b>	<b>\$101.932.564,05</b>	<b>\$17.130.524,07</b>	<b>20,20%</b>
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	\$17.649.448,30	\$18.077.741,36	\$428.293,06	2,43%
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	\$65.749.867,86	\$82.606.580,84	\$16.856.712,98	25,64%
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	\$1.402.723,82	\$1.248.241,85	<b>-\$154.481,97</b>	-11,01%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.





**Gráfico 19-3.** Análisis Horizontal del Pasivo-Obligaciones con el público

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### **Análisis e interpretación:**

Después de efectuar el Análisis Horizontal al grupo de los Pasivos se conoció que:

Los Depósitos a la Vista aumentaron en un 2,43% que corresponde a un valor de \$428.293,06, sin duda este porcentaje es bajo, la misma que se debe a la situación actual que atraviesa el país a causa de la pandemia, ocasionando que los socios se vean obligados a retirar su dinero de la cooperativa.

Por otra parte, los Depósitos a plazo se incrementaron en un 25,64% que representa un valor de \$16.856.712,98, debido a que una cierta cantidad de socios optan por invertir en la cooperativa para evitar gastarse el dinero que recibieron de la liquidación de su trabajo, ya que muchos se quedaron sin trabajo y prefieren recibir por lo menos un interés mensualizado que les permita seguir subsistiendo.

Finalmente, los Depósitos restringidos disminuyeron en un -11,01% que equivale a un valor de \$-154.481,97 puesto que se presentaron ciertos inconvenientes internos impidiendo su efectivización.

### **Análisis Horizontal del Patrimonio**

Con respecto a los resultados del Análisis Horizontal al rubro Capital social, que forma parte del

grupo del Patrimonio de la institución financiera, estos se expresan a continuación:

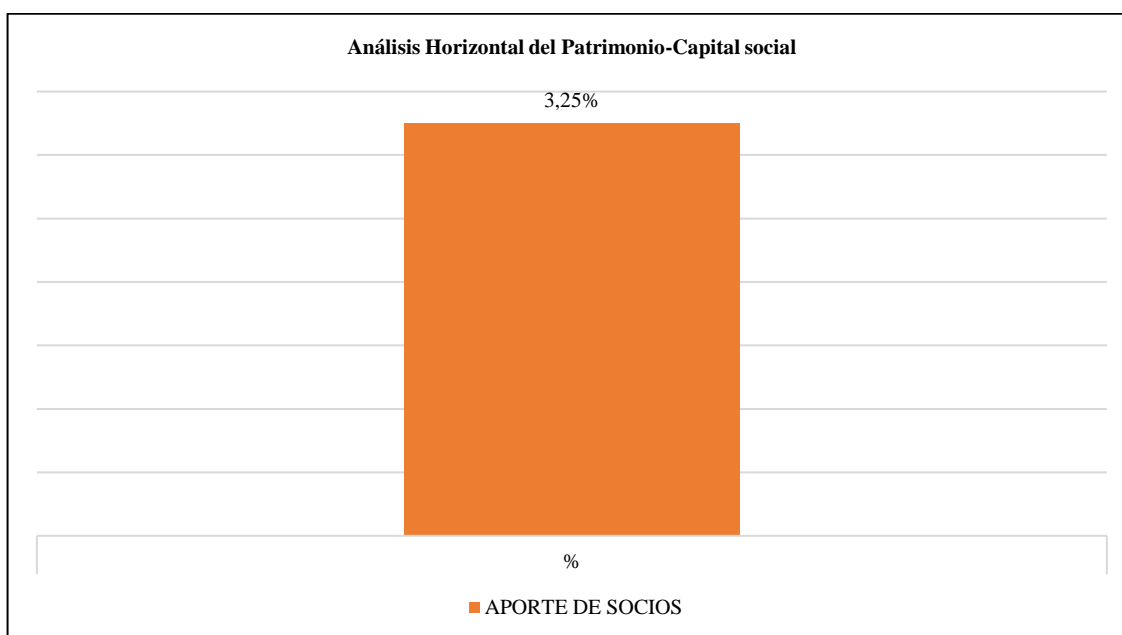
## Capital social

**Tabla 25-3:** Análisis Horizontal del Patrimonio-Capital social

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	DIFERENCIA	%
<b>3.1</b>	<b>CAPITAL SOCIAL</b>	<b>\$2.920.044,93</b>	<b>\$3.014.981,05</b>	<b>\$94.936,12</b>	<b>3,25%</b>
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	\$2.920.044,93	\$3.014.981,05	\$94.936,12	3,25%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 20-3.** Análisis Horizontal del Patrimonio-Capital social

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

En el Análisis Horizontal efectuado al patrimonio se evidencia que la cuenta Aporte de socios se ha incrementado en \$94.936,12 que representa el 3,25% ya que se ha obtenido una utilidad todos los periodos que fueron analizados, lo cual ha permitido solventar gastos corrientes que tiene la entidad financiera, y por medio de este fondo pudo incrementar el monto de sus aportaciones de capital.

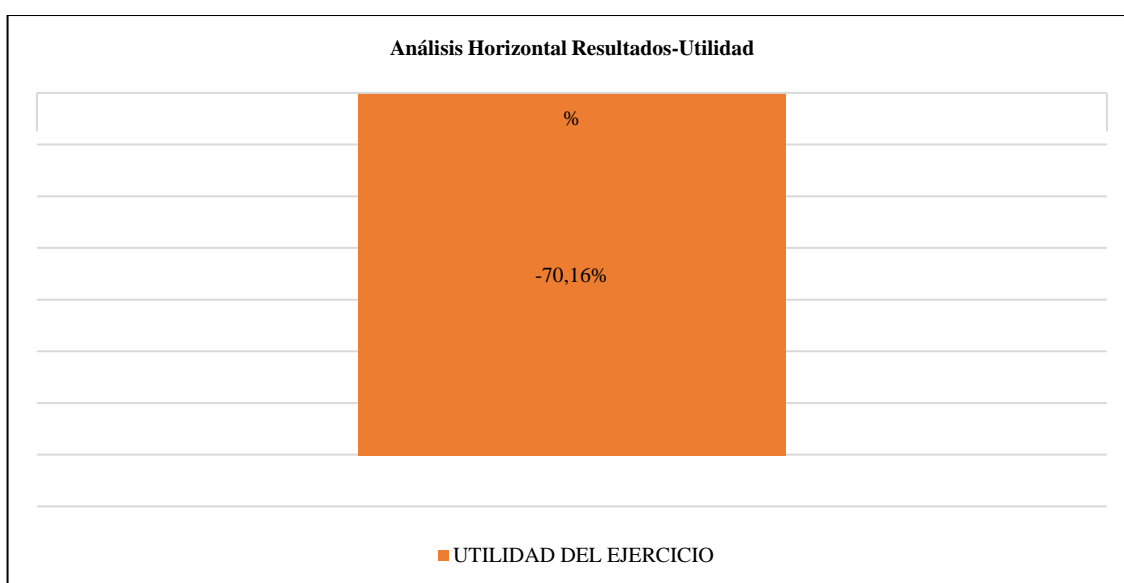
## Resultados

**Tabla 26-3:** Análisis Horizontal Resultados-Utilidad

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	DIFERENCIA	%
3.6	RESULTADOS	\$1.482.250,67	\$442.260,98	-\$1.924.511,65	-70,16%
3.6.03	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$1.482.250,67	-\$442.260,98	-\$1.924.511,65	-70,16%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



**Gráfico 21-3.** Análisis Horizontal Resultados-Utilidad

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### Análisis e interpretación:

La cuenta Utilidad del Ejercicio tiene una disminución del -70,16% que corresponde a un valor de -\$1.924.511,65, esto no quiere decir que no existió utilidad, sino más bien que se utilizó el dinero excedente en los trabajadores y en el pago del impuesto a la renta.

#### 3.4.3.3. Diagnóstico situacional de la Cartera de créditos

Para realizar el análisis de la cartera vencida se utilizó los datos correspondientes a los años 2018, 2019 y 2020, los cuales fueron proporcionados por el Departamento de Negocios, además de los datos obtenidos por el gerente de la cooperativa.

## **Cartera bruta de la cooperativa**

Cartera bruta hace referencia al total de la Cartera de Créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., sin disminuir su provisión de los créditos incobrables.

**Tabla 27-3:** Cartera de créditos

<b>AÑOS</b>	<b>CARTERA DE CRÉDITOS</b>
2018	\$71.591.839,51
2019	\$93.977.129,17
2020	\$99.119.628,74

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### **Análisis:**

La cartera bruta de la cooperativa durante estos últimos tres periodos ha tenido un incremento significativo, es así que en el año 2018 presenta una cartera bruta de \$71.591.839,5; posteriormente en el año 2019 tuvo un incremento alcanzando un valor de \$93.977.129,17; y por último en el año 2020 logró un incremento de \$99.119.628,74. En definitiva la demanda de créditos que tiene la entidad ha sido alta, sin embargo, la entidad no ha recuperado oportunamente los créditos, lo cual indica la falta de liquidez de la cooperativa.

### **Distribución de la cartera total de la cooperativa**

Después de poseer la distribución total de la cartera de créditos, se realizó un análisis horizontal para establecer las variaciones que han tenido cada una de las cuentas que conforman la cartera de créditos en los tres años.

**Tabla 28-3:** Cartera de créditos (diferencia)

CÓD.	CUENTA	VARIACIÓN	
		DIFERENCIA	%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>\$5.142.499,57</b>	<b>5,47%</b>
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$4.547.539,88	21,07%
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$930.020,33	1,29%
1.4.07	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$1.209.495,28	90,51%
1.4.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$486.721,16	1972,63%
1.4.12	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$1.001.813,56	145,70%
1.4.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$32.136,69	0,00%
1.4.18	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$-7.273,02	-46,09%
1.4.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$29.449,26	9,59%
1.4.23	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$17.828,27	0,00%
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$-112.939,80	-62,84%
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$-1.559.956,33	-65,89%
1.4.31	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES	\$-5.633,12	-15,27%
1.4.36	CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$-50.571,83	-84,67%
1.4.42	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$2.940,42	0,00%
1.4.44	CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$-4.560,57	-100,00%
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$68.442,71	48,32%
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$268.073,02	10,49%
1.4.55	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$5.633,12	488,36%
1.4.60	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$11.878,16	33,53%
1.4.66	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$226,31	0,00%
1.4.68	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$-366,32	-93,37%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	\$-1.728.397,60	23,67%

Fuente: Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## Análisis:

La cartera de crédito de la entidad en su mayor parte está representada por la cartera de créditos de consumo ordinario por vencer con un valor de \$1.209.495,28 y una participación del 90,51% ya que ha tenido una gran aceptación a esta modalidad de crédito por parte de los usuarios, forjando un valor específico de entrada de efectivo, con respecto a los intereses pagados por los socios y que contribuyen a solventar las necesidades diarias de la institución financiera; posteriormente, la cuenta Cartera de créditos de consumo prioritario vencida con 48,32% la misma que se debe a la inexistencia de un apropiado proceso de cobranza, lo cual impide un oportuno seguimiento para su recuperación.

**Tabla 29-3:** Estructura de la Cartera total

CÓD.	CUENTA	AÑO 2019	AÑO 2020	VARIACIÓN	
		\$	\$	DIFERENCIA	%
<b>1.4</b>	<b>CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>\$44.077,39</b>	<b>\$98.747,13</b>	<b>\$54.669,74</b>	<b>124,03%</b>
1.4.02	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO POR VENCER	\$93.067,50	\$206.896,40	\$113.828,90	122,31%
1.4.04	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	\$0,00	\$4.057,71	\$4.057,71	0,00%
1.4.07	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO POR VENCER	\$3.698,85	\$2.448,76	\$-1.250,09	-33,80%
1.4.10	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$44.232,70	\$52.939,75	\$8.707,05	19,68%
1.4.12	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	\$0,00	\$1.368,05	\$1.368,05	0,00%
1.4.15	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REFINANCIADA POR VENCER	\$33.337,44	\$11.977,51	\$-21.359,93	-64,07%
1.4.18	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$464.805,96	\$157.209,24	\$-307.596,72	-66,18%
1.4.20	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$3.236,50	\$3.785,39	\$548,89	16,96%
1.4.23	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO ORDINARIO REESTRUCTURADA POR VENCER	\$13.995,43	\$1.759,39	\$-12.236,04	-87,43%
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$0,00	\$658,03	\$658,03	0,00%
1.4.28	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	\$1.577,74	\$0,00	\$-1.577,74	-100,00%
1.4.31	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO QUE NO DEVENGA INTERES	\$22.891,96	\$28.404,87	\$5.512,91	24,08%

1.4.36	CARTERA MICROCRÉDITO REFINANCIADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$577.350,83	\$681.670,42	\$104.319,59	18,07%
1.4.42	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$115,78	\$3.135,61	\$3.019,83	2608,25%
1.4.44	CARTERA MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA QUE NO DEVENGA INTERESES	\$10.778,73	\$18.884,31	\$8.105,58	75,20%
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO	\$369,32	\$4,00	\$-365,32	-98,92%
1.4.52	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	\$-5.603.192,03	\$-5.870.139,48	\$-266.947,45	4,76%
1.4.55	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO ORDINARIO VENCIDA	\$-174.307,91	\$-228.261,40	\$-53.953,49	30,95%
1.4.60	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	\$1.351.045,30	\$8.389.333,44	\$7.038.288,14	520,95%
1.4.66	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO PRIORITARIO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$914.850,22	\$6.123.513,15	\$5.208.662,93	569,35%
1.4.68	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	\$3.702,22	\$38.756,14	\$35.053,92	946,84%
1.4.99	(PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	\$297.026,42	\$296.417,86	\$-608,56	-0,20%

**Fuente:** Estados Financieros COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### **Análisis:**

En la tabla expuesta anteriormente se puede observar que hubo un incremento en el año 2020 de la cartera total, en un 124,03%, en relación al año 2019, lo que significa que la cooperativa ha podido compensar las necesidades de crédito más que en el año anterior. Por otro lado, la cartera de crédito de consumo prioritario vencida disminuyó en un -98,92% en relación al año 2019, el cual tiene correspondencia proporcional en cuanto a disminución de la cartera total, puesto que es imprescindible su recuperación para evitar que existan créditos incobrables. Seguidamente, la Cartera de microcrédito que no devenga intereses en el año 2020 disminuyó en un -100%.

Por ultimo vemos que la cartera de microcrédito por vencer apareció en el año 2020 y en 2019 tuvo un saldo de \$0,00; esto se debe al crecimiento de la cartera de crédito bruta, cabe señalar que esta cartera no se encuentra en un estado de morosidad, sin embargo, el personal de crédito deberá estar pendiente para que esta cartera no pase a la cuenta de cartera vencida.

### 3.4.3.4. Indicadores Financieros

#### LIQUIDEZ

**Tabla 30-3:** Indicadores de Liquidez

INDICADOR		AÑO	FÓRMULA	\$	%	ANÁLISIS
RAZÓN CORRIENTE =	ACTIVO CORRIENTE PASIVO CORRIENTE	2019	$\frac{\$113.465.111,89}{\$98.536.386,55}$	\$1,15	115%	La capacidad de enfrentar las obligaciones financieras, deudas a corto plazo con los recursos invertidos en los activos, tuvo un decremento, en el año 2020. La institución financiera en el año 2019, por cada 1 dólar que debía a corto plazo tuvo \$1,15 dólar 115%, y en el año 2020 por cada 1 dólar tenía \$1,14 dólar 114% para pagar sus obligaciones inmediatas.
			$\frac{\$132.399.326,55}{\$116.250.159,91}$			
PRUEBA ÁCIDA =	ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIOS PASIVO CORRIENTE	2019	$\frac{\$109.705.962,80}{\$98.536.386,55}$	\$1,11	111%	
			2020			

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC Kulki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



## EFICIENCIA

**Tabla 31-3:** Indicadores de Eficiencia

INDICADOR		AÑO	FÓRMULA	\$	%	ANÁLISIS
RENTABILIDAD SOBRE VENTA =	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} * 100$	2019	$\frac{\$1.482.250,67}{\$18.116.616,99}$	\$0,08	8%	En el año 2019, se observa que la entidad presenta una rentabilidad sobre ventas del 8%, es decir que por cada dólar vendido en este año obtiene \$0,08 de utilidad neta en relación con las ventas totales. Por otra parte, en el año 2020, la cooperativa tiene una rentabilidad sobre ventas del 2%, es decir que en este año por cada dólar vendido tiene \$0,02 ctvs. de dólar de utilidad neta con respecto a las ventas totales, por tanto esta tuvo un decremento en comparación con el año anterior.
			$\frac{\$442.260,98}{\$18.453.002,70}$			
		2020	$\frac{\$442.260,98}{\$18.453.002,70}$	\$0,02	2%	
			$\frac{\$442.260,98}{\$18.453.002,70}$			
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS =	$\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	2019	$\frac{\$1.482.250,67}{\$113.465.111,89}$	\$0,0130	1,31%	En el año 2019 la cooperativa presenta un rendimiento sobre los activos de 1,31% de utilidad por cada dólar del activo invertido tuvo \$0,01 de utilidad, mientras que en el año 2020 la entidad tuvo un rendimiento sobre los activos de 0,33% de utilidad por cada dólar del activo invertido tuvo \$0,0033 de utilidad. En conclusión, en el año 2019 se ha obtenido mayor rendimiento sobre la inversión realizada ya que genero mayor utilidad en relación al siguiente año.
			$\frac{\$442.260,98}{\$132.399.326,55}$			
		2020	$\frac{\$442.260,98}{\$132.399.326,55}$	\$0,0033	0,33%	
			$\frac{\$442.260,98}{\$132.399.326,55}$			
RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO =	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}}$	2019	$\frac{\$1.482.250,67}{\$13.446.474,66}$	\$0,11	11%	En el año 2019 la entidad financiera presenta un rendimiento del patrimonio de 11% demostrando que tiene bastante capacidad para generar utilidad sobre el patrimonio en función a su capital. Mientras que en el año 2020 tiene un 3%. En conclusión, en el año 2019 la cooperativa tuvo la suficiente capacidad para generar rentabilidad sobre el patrimonio.
			$\frac{\$442.260,98}{\$15.706.905,66}$			
		2020	$\frac{\$442.260,98}{\$15.706.905,66}$	\$0,03	3%	
			$\frac{\$442.260,98}{\$15.706.905,66}$			

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC Kullki Wasi Ltda.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## CALIDAD DE CARTERA

**Tabla 32-3:** Indicadores de Calidad de Cartera

INDICADOR		AÑO	FÓRMULA	\$	%	ANÁLISIS
ÍNDICE DE MOROSIDAD =	CARTERA VENCIDA CARTERA TOTAL	2019	$\frac{\$2.555.545,24}{\$93.977.129,17}$	\$0,03	3%	Se determina que la morosidad de la cooperativa en el año 2019 fue de 3% al igual que en el año 2020, por lo tanto, en los dos años se cumple con lo establecido por las SEPS, donde el índice de morosidad debe ser un máximo de 10%.
		2020	$\frac{\$2.823.618,26}{\$99.119.628,74}$	\$0,03	3%	
CARTERA EN RIESGO =	CARTERA VENCIDA POR MÁS 30 DÍAS TOTAL DE CARTERA	2019	$\frac{\$392,32}{\$93.977.129,17}$	\$0,0000042	0,00042%	Dentro de la calidad de la cartera, se determina que la cartera de créditos con riesgo de no ser pagadas es de 0,00042% en 2019, por debajo de 0,00003% en 2020, pudiendo afirmarse que la cooperativa ha tenido una aceptable política de recuperación de créditos en sus modalidades ofertadas.
		2020	$\frac{\$26,00}{\$99.119.628,74}$	\$0,0000003	0,00003%	
RIESGO GESTIÓN FINANCIERA=	CARTERA VENCIDA + CARTERA QUE DEVENGA INTERES TOTAL DE CARTERA	2019	$\frac{\$4.923.103,93}{\$93.977.129,17}$	\$0,05	5%	El riesgo de gestión financiera de la cooperativa en el año 2019 fue del 5 % y en el año 2020 de 4% del total de cartera de créditos, lo cual determina que la entidad tiene eficiencia, sin embargo, deberá estar alerta ya que son los posibles montos a convertirse en créditos incobrables.
		2020	$\frac{\$3.631.220,62}{\$99.119.628,74}$	\$0,04	4%	
MOROSIDAD BRUTA TOTAL=	CARTERA VENCIDA + CARTERA QUE DEVENGA INTERES TOTAL DE CARTERA- PROVISIONES PARA CRÉDITOS INCOBRABLES	2019	$\frac{\$2.555.545,24}{\$94.012.612,49}$	\$0,03	3%	En la cooperativa la morosidad bruta total en el año 2019 es del 3% y en el año 2020 se mantuvo, por tal motivo son tasas con riesgos menores que difícilmente podrían convertirse en créditos incobrables, del total de créditos otorgados a los socios de la entidad financiera.
		2020	$\frac{\$2.823.618,26}{\$99.152.612,06}$	\$0,03	3%	
PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES=	PROVISIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITOS	2019	$\frac{-\$35.483,32}{\$93.977.129,17}$	-\$0,0003776	-0,0377%	El porcentaje aplicado como medida contra posibles incobrable de los créditos concedidos alcanza el -0,0377% en el año 2019 y -0,0332% en 2020 del total de la cartera de crédito, siendo un porcentaje no moderado en virtud a que la cooperativa cuenta con garantía suficiente para lograr el entorno de la inversión efectuada en los créditos concedidos.
		2020	$\frac{-\$32.983,32}{\$99.119.628,74}$	-\$0,0003328	-0,0332%	

Fuente: Reporte general de la cartera de la COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## ENDEUDAMIENTO

**Tabla 33-3:** Indicadores de Endeudamiento

INDICADOR		AÑO	FÓRMULA	\$	%	ANÁLISIS
ENDEUDAMIENTO=	PASIVO TOTAL CON TERCEROS ACTIVO TOTAL	2019	\$84.802.039,98	\$0,75	75%	Se observa que por cada dólar que la cooperativa tiene en el activo, debe \$0,75 ctvs. de dólar (75%) en el 2019 y \$0,77 ctvs. de dólar (77%), en el año 2020, es decir, que ésta es la participación de los acreedores sobre los activos de la entidad financiera.
			\$113.465.111,89			
		2020	\$101.932.564,05	\$0,77	77%	
			\$132.399.326,55			
DESARROLLO DE NUEVOS PRODUCTOS=	PASIVO CORRIENTE PASIVO TOTAL CON TERCEROS	2019	\$98.536.386,55	\$1,16	116%	Se evidencia que en la medida en que se concentra la deuda en el pasivo corriente, en este caso en el año 2019 la entidad tuvo un rango de \$1,16(116%), y en el año 2020 un rango de \$1,14(114%); lo que establece que en los dos años la entidad alcanzó un resultado mayor a 1 dólar.
			\$84.802.039,98			
		2020	\$116.250.159,91	\$1,14	114%	
			\$101.932.564,05			

**Fuente:** Reporte general de la cartera de la COAC Kullki Wasi Ltda.

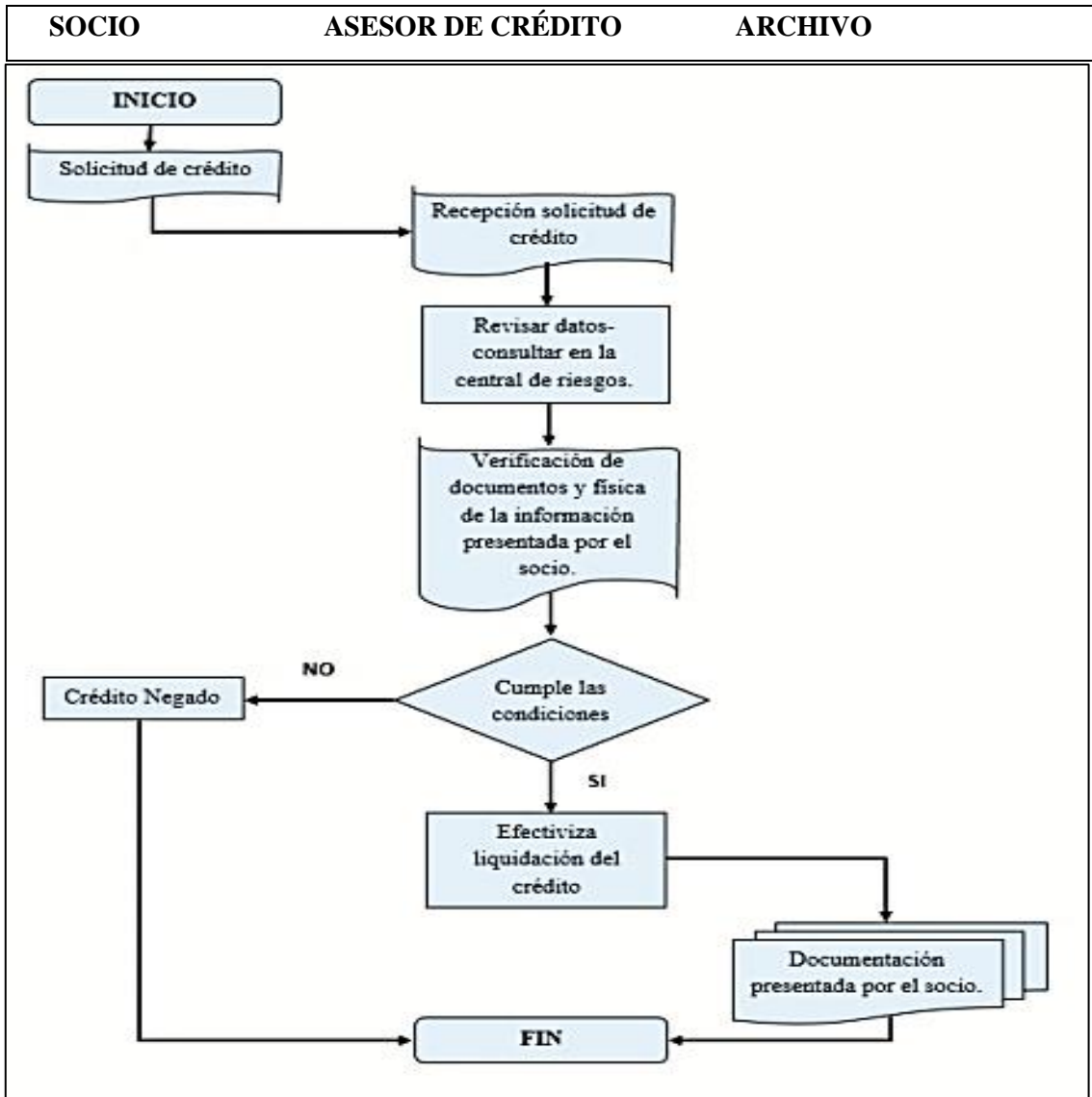
**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

### 3.4.3.5. Análisis de los procesos gestión financiera de la cooperativa

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., enmarca su atención en la gestión de sus operaciones y la administración de riesgo, por tal razón los colaboradores de esta área deberán ser personas profesionales y responsables, puesto que su trabajo con lleva tomar la decisión de prestar o no el dinero a los socios que demandan de financiamiento para el desarrollo de sus actividades productivas; de tal modo que a continuación se presenta el proceso gestión financiera que maneja la entidad financiera:

- **Proceso de concesión del crédito**

Para la concesión de crédito en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se efectúan las siguientes actividades:

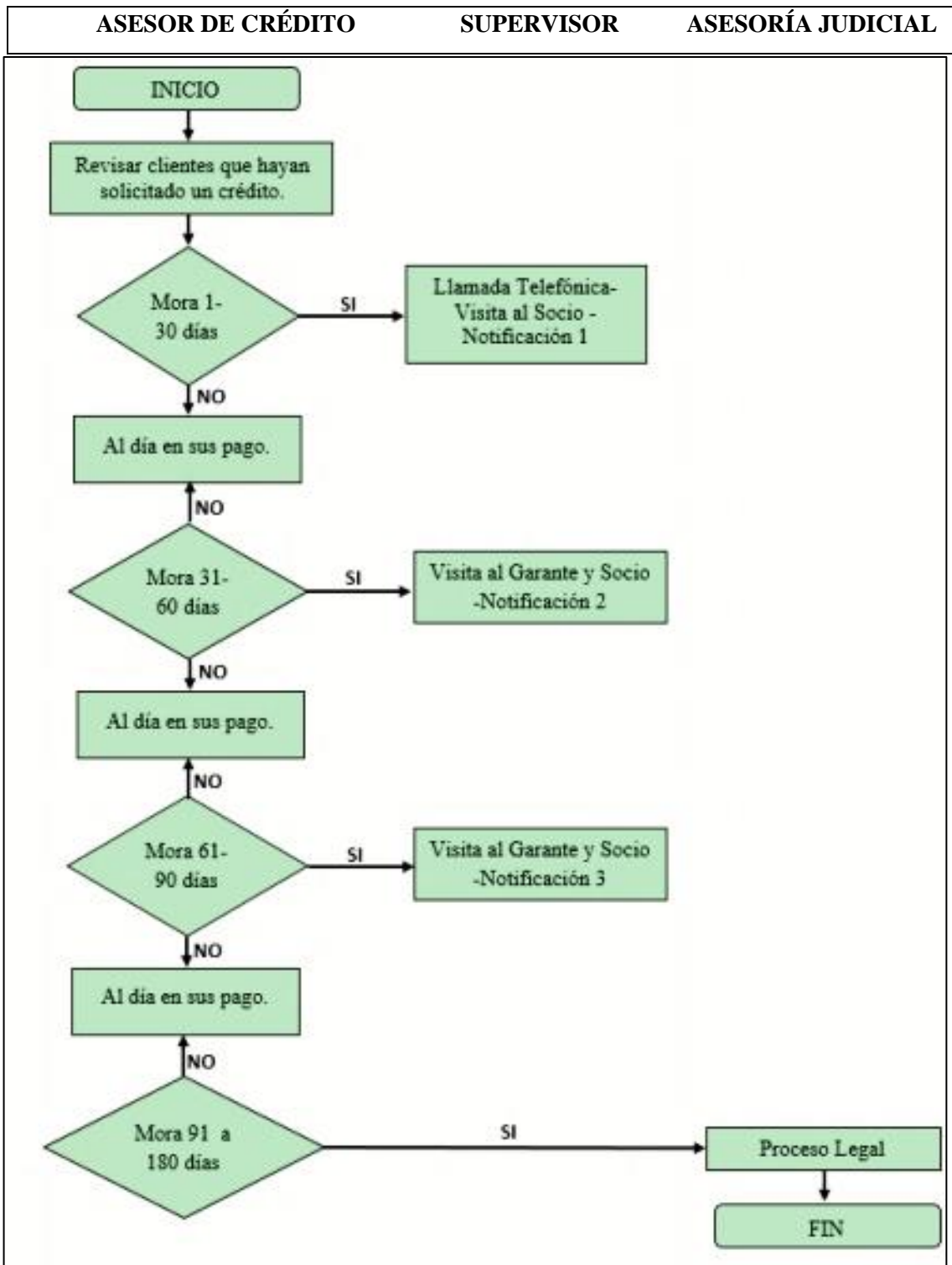


**Figura 3-3.** Proceso de concesión del crédito

Fuente: COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

- Proceso de recuperación del crédito



**Figura 4-3.** Proceso de recuperación del crédito

Fuente: COAC Kullki Wasi Ltda.

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

#### *3.4.3.6. Análisis del sistema de cobranza de la cooperativa*

En el proceso de cobranza se ve implicada la fase cinco del proceso de crédito, el cual consta de del seguimiento y recuperación de los créditos, el mismo que es responsabilidad de cada oficial de crédito, quien está pendiente de los vencimientos, puesto que de cada uno de ellos depende la calidad de la cartera.

- **Responsables**

Los responsables del sistema de cobranza en la cooperativa son:

- Oficial de crédito
- Gerencia general

- **Seguimiento**

El seguimiento de los créditos tiene los siguientes objetivos:

- Crear una cultura de pago puntual por parte de los socios.
- Establecer las actividades y estrategias que se deben perseguir en el proceso de seguimiento del crédito, intentando que el reembolso de la operación se efectúe en etapas preventivas y sin ningún contratiempo.

- **Recuperación operativa**

La recuperación operativa posee el siguiente objetivo:

- Asegurar el cumplimiento oportuno de las obligaciones contraídas por los socios, para mantener una cartera de calidad, que se encuentre dentro de los objetivos de la institución financiera.

Por su parte, el procedimiento de cobranza operativa de la cooperativa inicia desde que el socio esta vencido desde el día 1, por tanto, se efectuará lo siguiente:

- En caso de que el socio no haya pagado una cuota, desde el 1° al 5° día de vencimiento, el oficial de crédito realiza avisos telefónicos de requerimiento de pago.

- De no procederse al pago mediante las llamadas telefónicas, se inician acciones administrativas de cobranza mediante visita al negocio o domicilio del deudor y codeudor (es) solidario (s).
- Al 6° día de vencida la cuota se envía la 1° notificación escrita al deudor con copia al codeudor (es) solidario (s).
- Al 10° día de vencida la cuota se envía la 2° notificación escrita al deudor con copia al codeudor (es) solidario (s).
- Al 15° día de vencida la cuota se envía la 3° notificación escrita al deudor con copia al codeudor (es) solidario (s).
- En caso de que con la 3° notificación el socio no cumple con el pago, el oficial de crédito remite al equipo de cobranza extrajudicial para el respectivo trámite.
- Pasado los 45 días de vencida la cuota se procede a la cobranza Judicial.
- La responsabilidad del oficial de crédito continúa hasta la recuperación total del crédito.
- Examinada la situación de cada socio se envía el documento ejecutivo con los respaldos (pagaré, tabla de amortización, certificado de estado del crédito, certificado del registro de la propiedad actualizado, escritura de hipoteca original, en caso de tenerlo) para la acción judicial.
- La entidad financiera fija tarifas/montos específicos por días de mora.
- Las cartas de notificación son evidencia de las gestiones efectuadas para la recuperación de créditos, por tanto, la entidad mantiene una copia firmada por el socio y/o garante en el file de cada crédito.

De la gestión de cobranzas que realice el oficial de crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., depende el índice de mora individual al termino del mes.

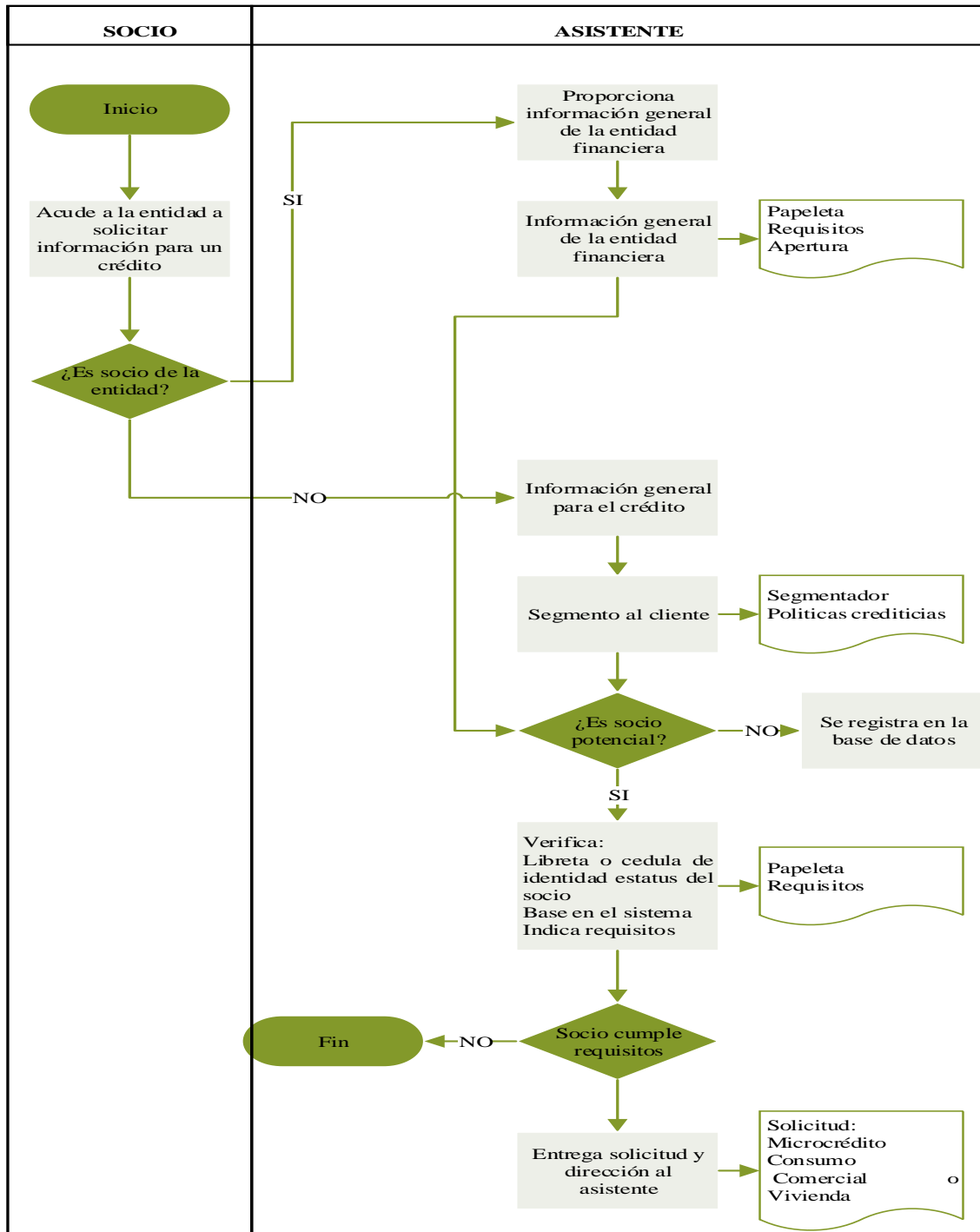
#### **3.4.3.7. Modelo propuesto para reducir la cartera vencida de la cooperativa**

El modelo de gestión financiera es considerado como un instrumento práctico que después de un análisis financiero ayuda a plantear de mejor forma los objetivos y las metas a donde se pretende llegar para mejorar la calidad de la cartera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

El presente modelo de gestión financiera se plantea de acuerdo a varios procesos, los mismos que se exhiben en los siguientes flujogramas:

- **Proceso de negociación del socio con el asistente de crédito**

Para el proceso de negociación del crédito el socio así como el asistente de crédito deberán efectuar las siguientes actividades:



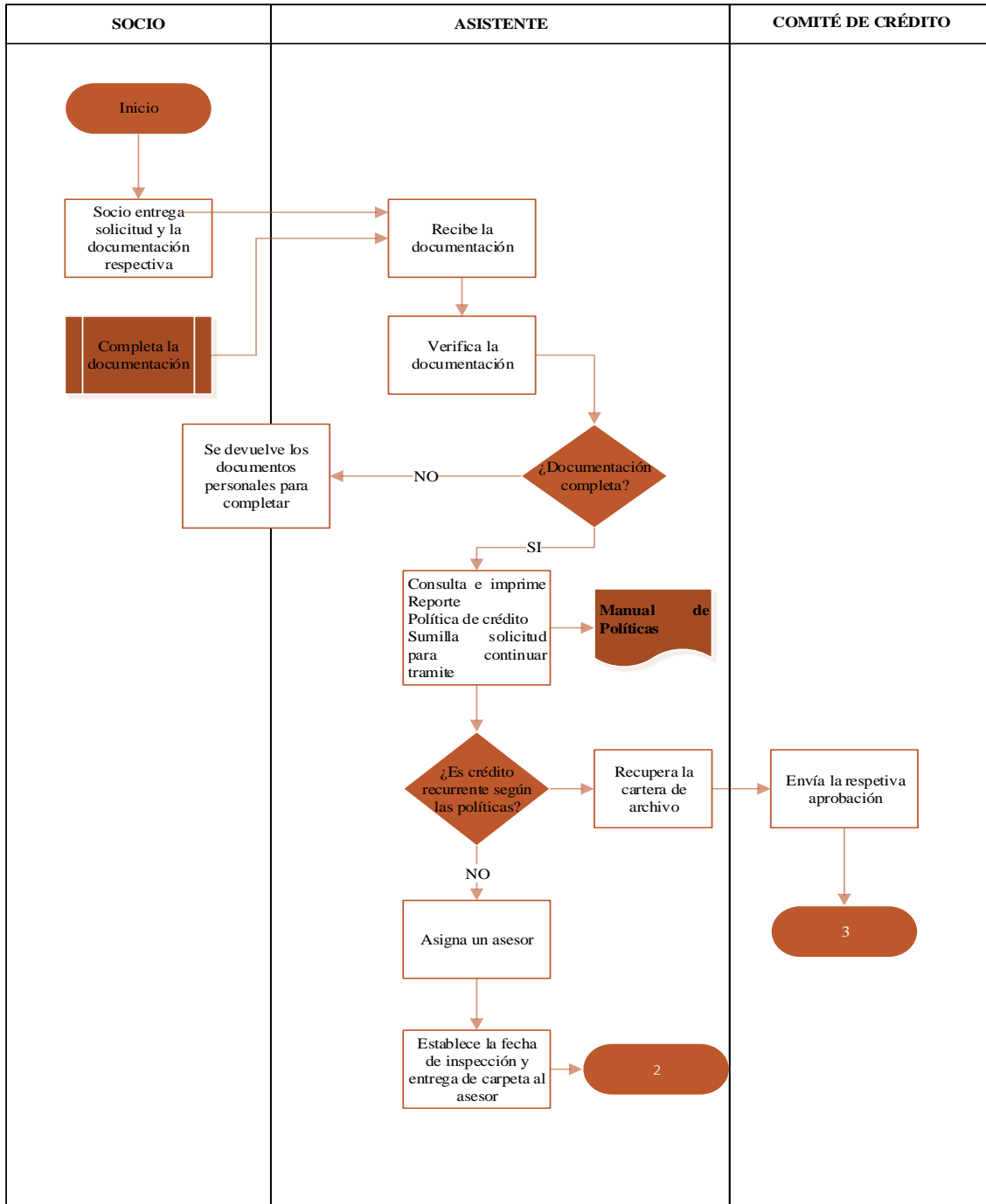
**Figura 5-3.** Proceso de negociación del socio con el asistente de crédito

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.



- **Proceso para la concesión del microcrédito**

Para el proceso de concesión del microcrédito es necesario finalizar el proceso de negociación del crédito y efectuar los procesos y actividades que se indican a continuación:



**Figura 6-3.** Proceso de concesión del microcrédito

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## Proceso de evaluación del microcrédito

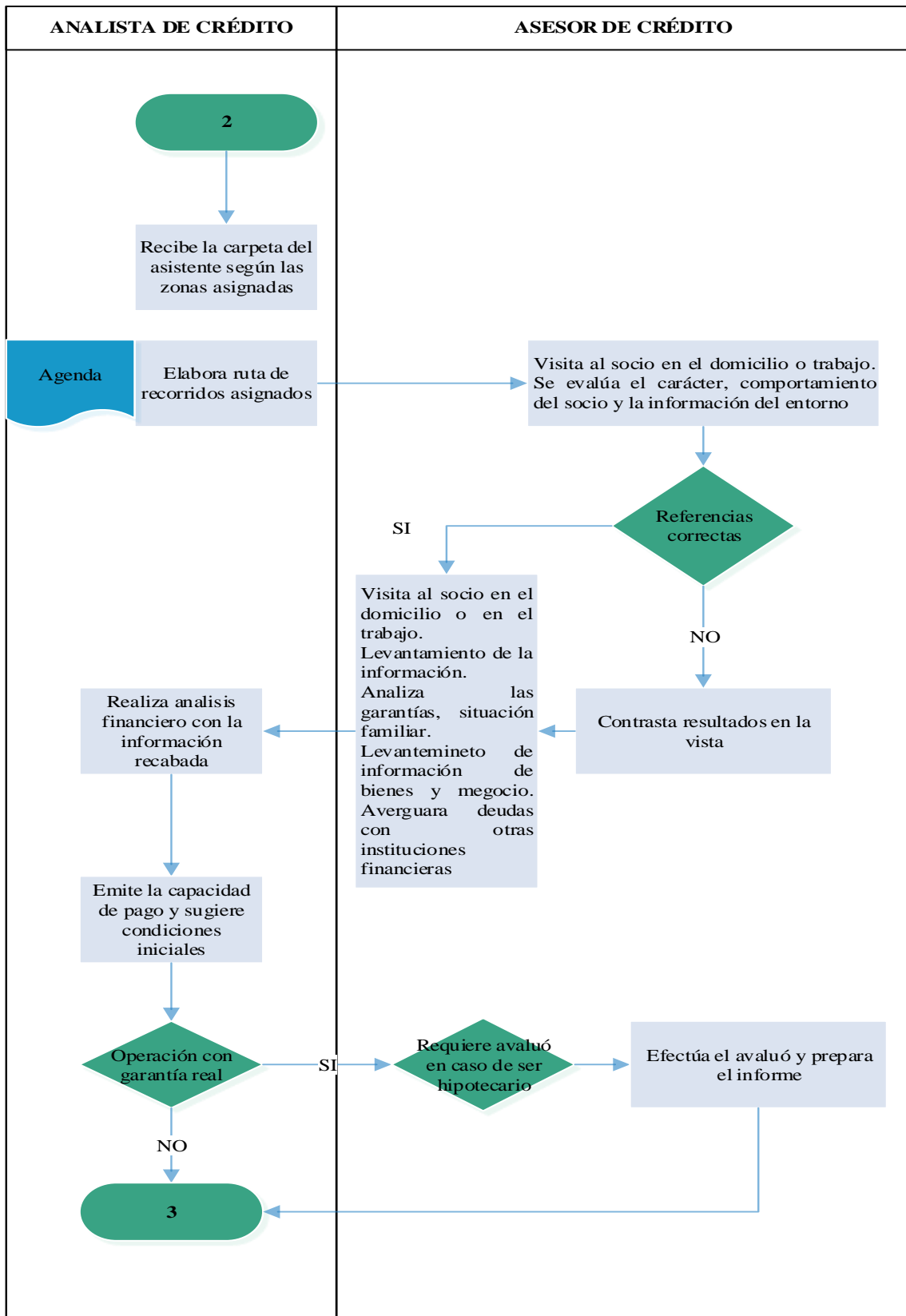
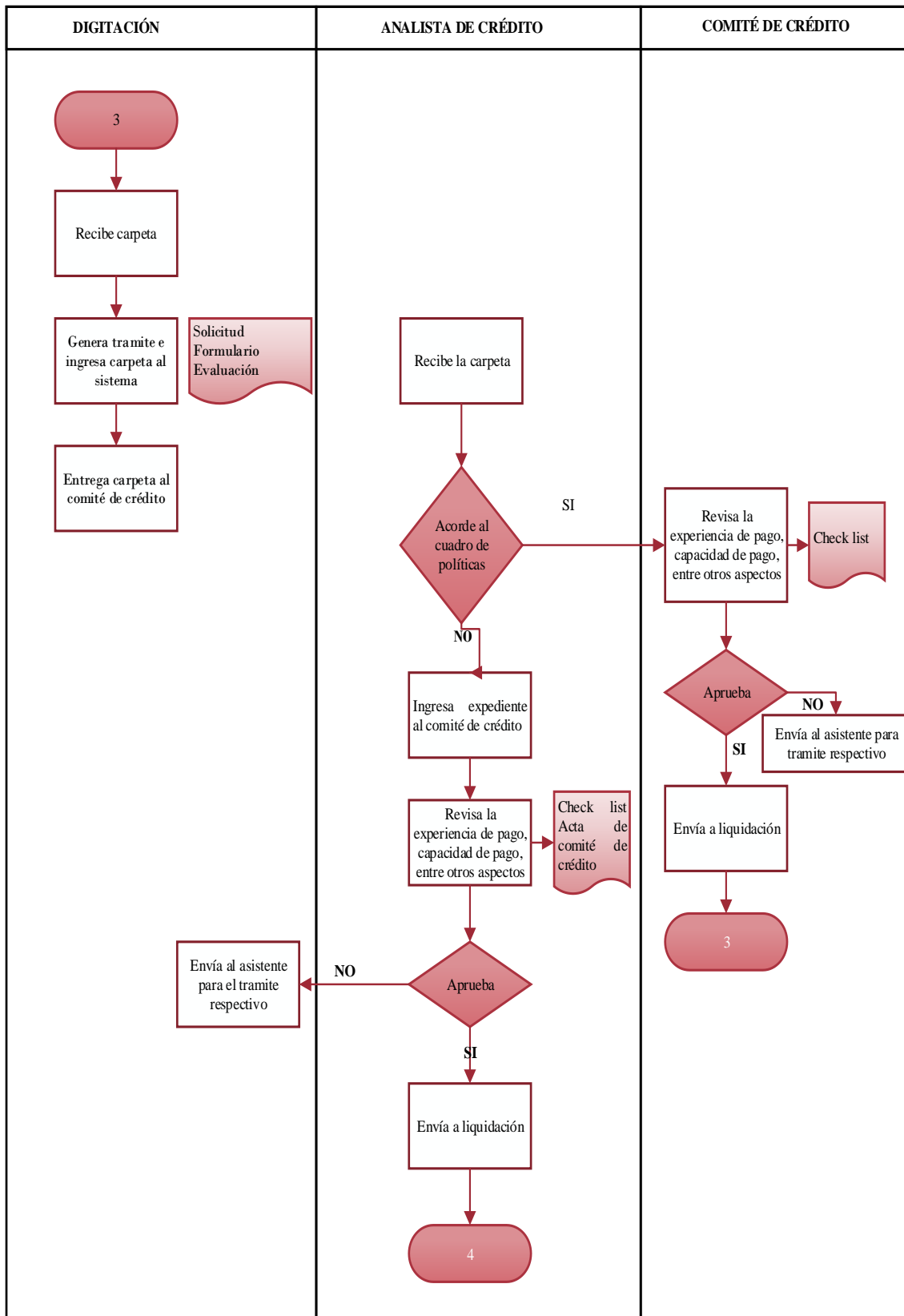


Figura 7-3. Proceso de evaluación del microcrédito

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

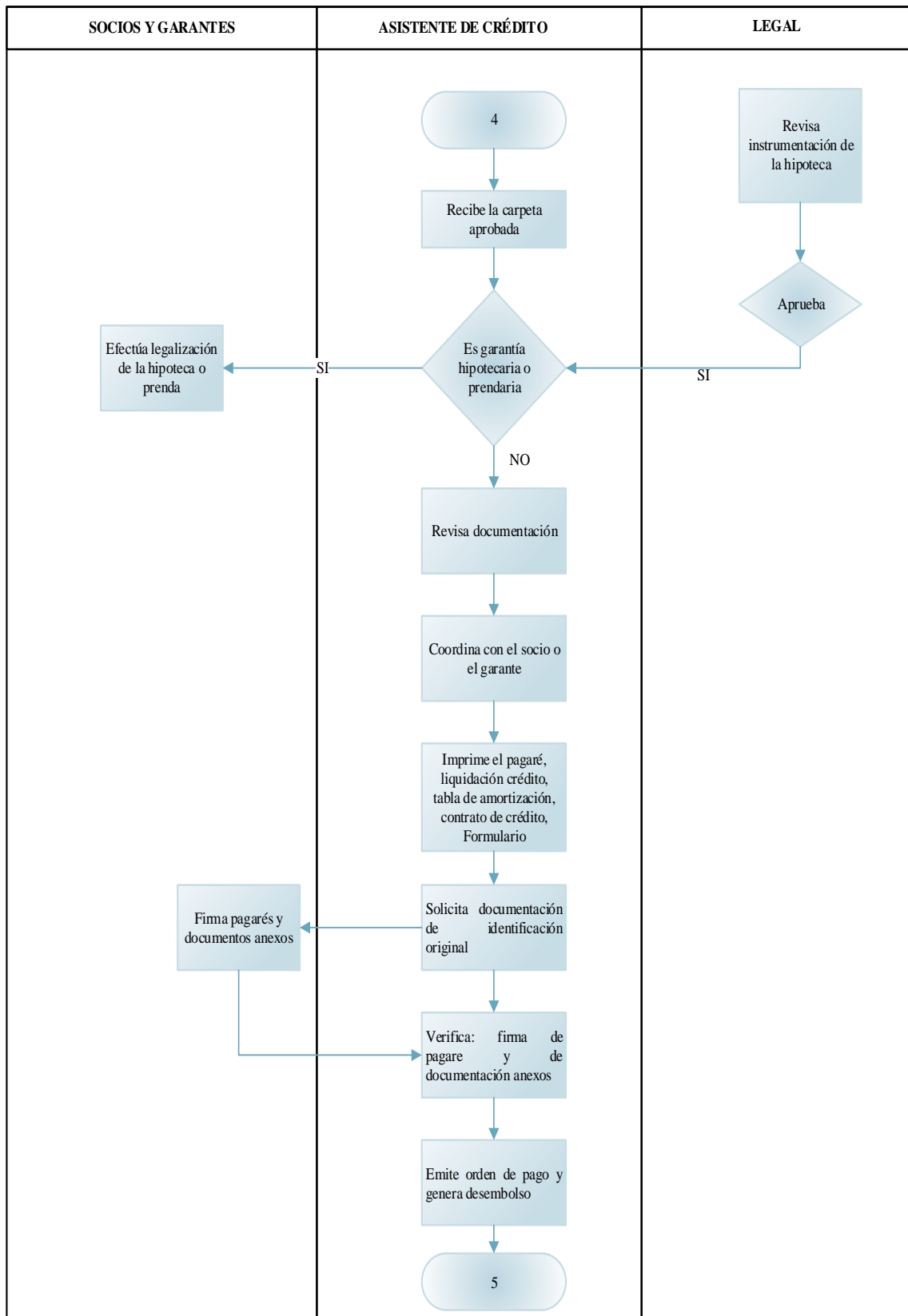
## Proceso de aprobación del microcrédito



**Figura 8-3.** Proceso de aprobación del microcrédito

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

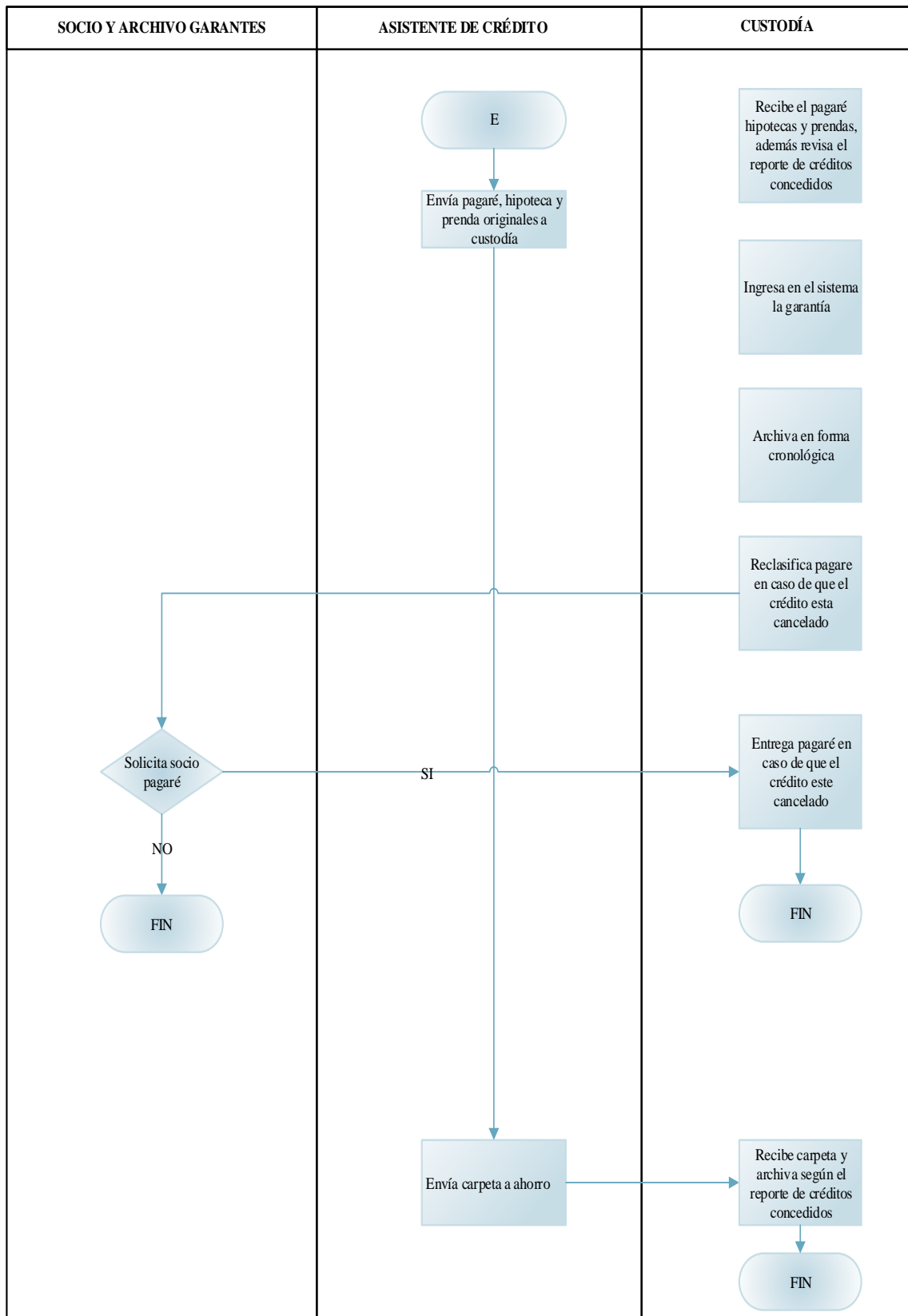
## Proceso de instrumentación del microcrédito N°1



**Figura 9-3.** Proceso de instrumentación del microcrédito N°1

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## Proceso de instrumentación del microcrédito N°2

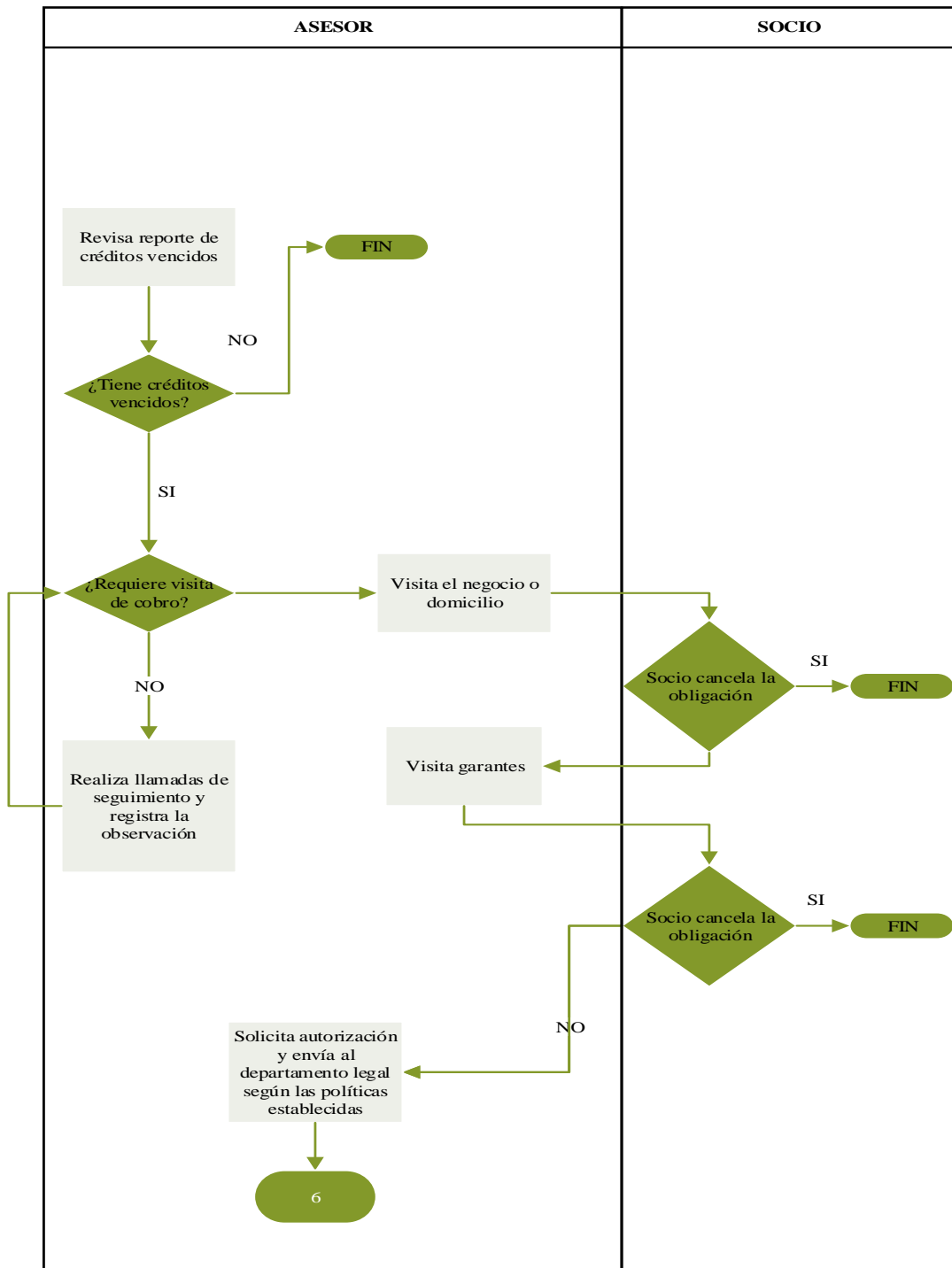


**Figura 10-3.** Proceso de instrumentación del microcrédito N°2

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

- **Proceso para el seguimiento y cobranza**

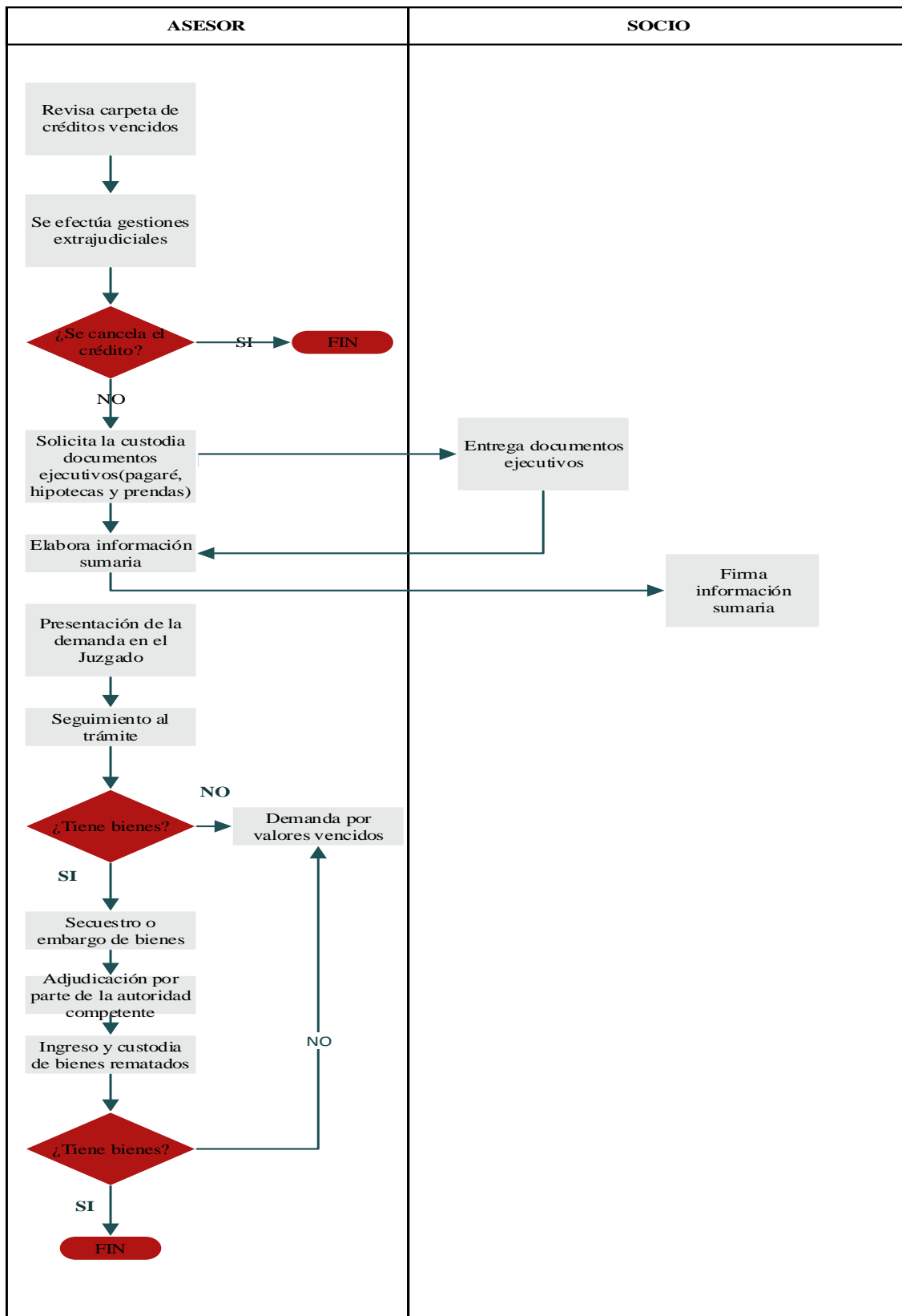
El proceso de seguimiento y recuperación de crédito deberá adoptarse según las características de cada socio que se encuentre en mora, por lo tanto, la cooperativa seguirá los procesos que se exponen a continuación:



**Figura 11-3.** Proceso de seguimiento del microcrédito

Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## Proceso de recuperación legal del crédito



**Figura 12-3.** Proceso de recuperación legal del crédito  
 Realizado por: Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## **Políticas para el seguimiento y recuperación de crédito**

Las políticas que deberán cumplirse en el proceso de seguimiento y recuperación de crédito serán:

- Acogerse a las características de cada cliente en mora.
- Las habilidades de seguimiento y recuperación deben estar orientadas a persuadir a los clientes morosos.
- El oficial de crédito y cobranza debe dar fiel cumplimiento al modelo de gestión financiera.
- Informar de forma oportuna el vencimiento de las cuotas del crédito a cada uno de los socios de la entidad.
- Respetar los tiempos establecidos para cada gestión, como se determina en el modelo diseñado.
- Tener una responsabilidad participada entre el asesor de crédito, jefe de crédito, y el gerente.

## **Planificación de la negociación de crédito**

Para la negociación de crédito se realizará una planificación, donde se deberá:

- Investigar a la otra parte, para conocer que desea y en que está dispuesta a no ceder.
- Establecer objetivos y metas.
- Dar opciones para tener mayores posibilidades que ayuden a conseguir los objetivos.
- Ser prevenido para responder a preguntas no planteadas.

## **Ejecución de la negociación de crédito**

Los pasos que se deberán efectuar para la ejecución de la negociación son:

- Establecer una buena comunicación.
- Permitir que la otra parte de la primera oferta.
- Escuchar y formular preguntas que ayuden a satisfacer las necesidades de la otra persona.
- No proceder rápidamente y pedir algo mínimo.



### **Acuerdo de la negociación del crédito**

Luego de realiza el acuerdo, se confirmará por escrito.

### **Desacuerdo de la negociación del crédito**

Se analizará la situación y se tratará de establecer en que se equivocó, en caso de ser necesario se pedirá un consejo a la otra parte.

### **Recuperación de cartera antes del vencimiento**

Para la recuperación de cartera antes de que el socio caiga en morosidad es importante que se realice lo siguiente:

**Tabla 34-3:** Proceso para la recuperación de cartera antes del vencimiento

<b>N°</b>	<b>ACTIVIDADES</b>
1	Adoptar estrategias proactivas para tratar la morosidad antes que esta inicie.
2	Instruir a los socios de las características del producto, costos y gastos de cobranza.
3	Tratar oportunamente las quejas y reclamos.
4	Recurrir al refuerzo positivo.
5	Promover la productividad en el área de crédito y cobranza.
6	Establecer el modo adecuado para la cobranza.
7	Seleccionar y capacitar al personal.
8	Efectuar un sistema de incentivos para el personal.
9	Asegurar la calidad de la recopilación y manejo de información.
10	Desarrollar eficientes sistemas de información y soporte.
11	Realizar reportes para el silenciamiento de la recuperación y cobranza.
12	Efectuar reportes para el monitoreo de la cobranza.
13	Obtener información de calidad acerca del cliente.
14	Establecer el comité de mora o de cumplimiento.
15	Contar con políticas y procesos de recuperación claramente definidos.
16	Instituir políticas para el contacto con el cliente.
17	Realizar acciones de recuperación preventiva mediante llamadas de cobranza preventiva y recuperación administrativa.

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

- **Proceso para la recuperación de cartera vencida**

Este procedimiento permitirá que la institución financiera tenga como objeto recuperar el crédito vencido.

**Tabla 35-3:** Proceso para la recuperación de cartera vencida

<b>N°</b>	<b>Gestión</b>	<b>Día</b>	<b>Tipo de recuperación</b>
<b>1</b>	Llamada de cobranza preventiva	De 1 a 10 días antes de cumplirse la fecha de pago	Recuperación administrativa
<b>2</b>	Primera llamada de cobro	El 1° día de vencimiento	
<b>3</b>	Notificación 1	Del 4° día vencida la cuota	
<b>4</b>	Notificación 2	Del 8° día vencida la cuota	
<b>5</b>	Notificación 3	Del 15° día vencida la cuota	
<b>6</b>	Segunda llamada de cobro	De 30 días vencida la cuota	Recuperación operativa
<b>7</b>	Notificación extrajudicial 1	De 30 días vencida la cuota	
<b>8</b>	Notificación extrajudicial 2	De 60 días vencida la cuota	
<b>9</b>	Proceso judicial	Del 90 días vencida la cuota	
<b>10</b>	Inspección final para solicitar medida cautelar para la demanda.	De 120 días vencida la cuota	

**Realizado por:** Ortiz Yugsan, Martha, 2022.

## CONCLUSIONES

Una vez efectuado el trabajo de investigación se concluye lo siguiente:

- Se efectuó una fundamentación teórica con el propósito de considerar criterios relacionados con las definiciones y términos utilizados para esta investigación lo que permitió la determinar de manera suficiente la orientación y sustento de la investigación con respecto a los modelos de gestión financiera, la misma que se efectuó a través de una revisión minuciosa de la literatura.
- Se realizó un diagnóstico situacional con respecto a la situación financiera actual, de la Cooperativa por medio de la aplicación de herramientas financieras, como son los análisis de los estados financieros tanto del análisis vertical, horizontal y análisis de la cartera de crédito, y posteriormente se aplicó indicadores financieros que fueron interpretados para que sirvan de sustento para los directivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., cabe señalar que dichos análisis dejaron observar que la falencia principal es la carencia de un modelo de gestión financiera en la cooperativa, el cual conste de los adecuados procedimientos de gestión que se encuentren orientados a la recuperación de cartera y por ende al crecimiento económico.
- Se estructuró un modelo de gestión financiera para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., que está conformado por flujogramas de procesos con respecto a la negociación de crédito, el proceso de concesión de créditos y el proceso de seguimiento y cobranza, y proceso de recuperación de cartera; ya que al ser una entidad financiera se consideró que la elaboración de estos procesos ayudará a cumplir la misión, visión, objetivos institucionales enfocados en la reducción de la morosidad, y por consiguiente alcanzar un crecimiento económico que le permite continuar con sus actividades cotidianas.

## RECOMENDACIONES

Según las falencias detectadas en el trabajo investigativo se proponen lo siguiente:

- Efectuar una evaluación periódica de la cartera de créditos a través del análisis de los estados financieros, el cual incluya la utilización adecuada de indicadores financieros, lo que servirá para descubrir falencias dentro de los créditos otorgados con la finalidad de disminuir la morosidad existente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.
- Considerar instrumentos de investigación necesarios que ayuden a descubrir las falencias existentes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., permitiendo tener un enfoque más profundo y técnico, con el objetivo de favorecer a la situación actual que presenta la entidad financiera y fortalecer el crecimiento económico institucional
- Aplicar el Modelo de gestión financiera que se propone en esta investigación para que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para mejorar la gestión que viene desarrollando la entidad, dando un oportuno seguimiento a los procesos establecidos y al mismo tiempo efectuando eficientemente cada una de las actividades planteadas y de este modo tener un soporte que permita el crecimiento económico y financiera para la institución.

## BIBLIOGRAFÍA

Acosta, M. (2020). Modelo de gestión empresarial del Ecuador. *FIPCAEC*, 9 (5), pp.115-131

Aguilera, L. (2020). *Procesos de gestión de unidades de información y distribución*. Recuperado de:

[https://books.google.com.ec/books?id=nVIpEAAAQBAJ&dq=ratio+de+gesti%C3%B3n+y+rentabilidad&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.ec/books?id=nVIpEAAAQBAJ&dq=ratio+de+gesti%C3%B3n+y+rentabilidad&hl=es&source=gbs_navlinks_s).

Asamblea Nacional de Ecuador. (2014). *Código Orgánico Monetario y Financiero*. Quito: Registro oficial 332.

Baena, D. (2016). *Análisis financiero*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

Cabrera, C., Fuentes, M., y Cerezo, G. (2017). La gestión financiera aplicada a las organizaciones. *Revista Dominio de las Ciencias*, 3(4), pp. 220-232.

Caminos, W., Carrasco, X., Narváez, S., y Naranjo, J. (2018). Modelo de gestión financiera, herramienta para la toma de decisiones gerenciales. *Revista Observatorio de la Economía*, ISSN: 1696-8352.

Carchi, K., Crespo, M., González, S., y Romero, E. (2020). Índices financieros, la clave de la finanza administrativa aplicada a una empresa manufacturera. *INNOVA Research Journal*, 5 (2), pp.26-50.

Carrión, L., Zula, J., y Castillo, L. (2016). Análisis del modelo de gestión en pequeñas y medianas empresas y su aplicación en la industria del catering en Ecuador. *Revista Ciencia Administrativa*, 1, pp.83-102.

Chiavenato, I. (2012). *Gestión del talento Humano*. México: Mc Graw Hill.

Chicaiza Cali, Jessica Estefania. *Gestión Financiera y la toma de decisiones en la Cooperativa de Transporte "Niña María del cantón Santiago de Píllaro de la Provincia de Tungurahua*. pp. 6-10 (Consulta 2021-06-16). Disponible en: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/7333/1/TUAEXCOMCYA033-2017.pdf>: (Trabajo de titulación) (Ingeniería) Universidad Autónoma de los Andes, Ambato, Tungurahua.

- Coello, A. (2015). Análisis Horizontal y vertical de estados financieros. *Actualidad Empresarial*, 326, pp.1-2.
- Development Poles. (09 de Noviembre de 2020). *Modelos de gestión*. Obtenido de Recuperado de: <https://developmentpoles.com/en/blog/270-entrevista-roberto-garcia-modelo-gestion-resultados>
- Domínguez, O., Capa, L., y Rodríguez, G. (2016). El cooperativismo en la economía social e instrumento de participación ciudadana. *Cooperativismo y Desarrollo, COODES*, 4 (2), pp.132-138.
- Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. *Digital Publisher*, 4 (5), pp. 217-226.
- Enciclopedia Financiera. (2018). *Indicadores Financieros*. Recuperado de: <http://www.encyclopediainanciera.com/indicadores-financieros.htm>.
- Escobar, A. (2016). *Modelo de gestión Financiera para elevar la rentabilidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda. -Sucursal Puyo*. pp. 26-28. (Consulta 2021-06-16). Disponible en: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/3827/1/TUACYA003-2016.pdf>: (Tesis de titulación). (Ingeniería) Universidad Autónoma de Los Andes, Ambato, Ecuador.
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión, 3 ed.* Bogotá-Colombia: Ecoe ediciones. (Consulta 16 de junio 2021). Disponible en: [https://books.google.com.ec/books?id=PIYkEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=inauthor:%22Rodrigo+Estupi%C3%B1an+Gait%C3%A1n%22&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=PIYkEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=inauthor:%22Rodrigo+Estupi%C3%B1an+Gait%C3%A1n%22&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false).
- Galarza, S., García, J., Ballesteros, V., y Fernández, A. (2017). Estructura organizacional y estilos de liderazgo en Cooperativas de Ahorro y Crédito de Pichincha. *Revista de Cooperativismo y Desarrollo*, 5(1), pp.19-31.
- Giraldo, M. (2018). Modelos de gestión empresarial: estrategia de sostenibilidad, eficiencia y competitividad para las empresas en Colombia. *Revista Ciencia La Salle*, pp.1-26.

- Guevara, G., Verdesoto, A., y Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento*, 4(3), pp.163-173
- Hanni, A., y Aguilar, L. (2017). *Prácticas de contabilidad*. México: Grupo Editorial Patria.
- Herrera, A., Betancourt, V. H., Vega, S., y Vivanco, E. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 24(46), pp.151-160.
- Huacchillo, L., Ramos, E., y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. . *Revista Universidad y Sociedad*, 12(2), pp.356-362.
- Huertas, T., Suárez, E., Salgado, M., Jadán, L., y Jiménez, B. (2020). Diseño de un modelo de gestión. Base científica y práctica para su elaboración. *Universidad y Sociedad*, 12 (1), pp.165-177.
- Inmunda, E. (2018). *Modelo de Gestión Financiera para La Cooperativa de Ahorro y Crédito de La Pequeña Empresa De Pastaza, Periodo 2017..* Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/8559/1/22T0439.pdf>: (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo).
- Inmunda, E. (2018). *Modelo De Gestión Financiera Para La Cooperativa De Ahorro Y Crédito De La Pequeña Empresa De Pastaza, Periodo 2017..* Recuperado de: <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/8559/1/22T0439.pdf>: (Tesis de pregrado, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo).
- Lara, E. (2014). *Análisis del Sector Cooperativo del Segmento 4 en la Economía Popular y Solidaria.* Recuperado de: <https://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/3646/1/112295.pdf>: (Tesis de pregrado, Universidad San Francisco de Quito).
- Luque, A., y Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *Revista Revesco*, 138, pp.1-17.
- Luque, A., Peñaherrera, J., y Ordoñez, J. (2019). Comparación de los resultados del balance social como herramienta de gestión: los casos de CACEC y Chibuleo. *Revista Chakiñan*, 7, pp.

104-117.

- Márquez, Y., Valarezo, C., Saltos, J., & Palacios, W. (2017). Diseño de un modelo de gestión por procesos: carrera de Administración de Empresas-ESPAM MFL. *Revista Ciencias Pedagógicas e Innovación*, 5(1), pp.24-34.
- Mata, L. (30 de Julio de 2019). *Diseños de investigaciones con enfoque cuantitativo de tipo no experimental*. Obtenido de Recuperado de: <https://investigaliacr.com/investigacion/disenos-de-investigaciones-con-enfoque-cuantitativo-de-tipo-no-experimental/>
- Molina, L., Oña, J., Tipán, M., y Topa, S. (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de Investigación SIGMA*, 5 (1), pp.8-28.
- Morales, A. (2018). El sistema cooperativo de ahorro y crédito del Ecuador a través de la historia. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/sistema-cooperativo-ecuador.html>.
- Navarro, E. (2014). *Metodología para diseñar un modelo de gestión para mejorar el desempeño individual en una Organización de la Sociedad Civil de Ciudad Obregón, Sonora*. Recuperado de: <https://www.itson.mx/publicaciones/Documents/tesis-doct/tesiselbamyriam.pdf>: (Tesis de posgrado, Instituto Tecnológico de Sonora).
- Nieves, M. (2018). Origen y evolución de la matriz tows en la administración estratégica del siglo XXI. *Revista Administración y Finanzas*, 5(16), pp.8-27.
- Nikulin, C., y Becker, G. (2015). Una metodología Sistémica y creativa para la gestión estratégica: Caso de Estudio Región de Atacama-Chile . *Journal of Technology Management & Innovatio*, 10(1), pp.127-144.
- Núñez, J. (2017). Los métodos mixtos en la investigación en educación hacia un uso reflexivo. *Revista Scielo*, 47(164), pp.632-649.
- Ochoa, C., Sánchez, A., Andocilla, J., Hidalgo, H., y Medino, D. (2018). El análisis financiero como herramienta clave para una gestión financiera eficiente en las medianas empresas comerciales del cantón Milagro. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (4), pp.1-19.



- Pérez, J. (2015). *La contabilidad y los estados financieros*. Recuperado de: [https://books.google.com.ec/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=La+contabilidad+y+los+estados+financieros+juan+perez+2015&hl=es&sa=X&redir\\_esc=y#v=onepage&q=La%20contabilidad%20y%20los%20estados%20financieros%20juan%20perez%202015&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=La+contabilidad+y+los+estados+financieros+juan+perez+2015&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=La%20contabilidad%20y%20los%20estados%20financieros%20juan%20perez%202015&f=false)
- Pinto, L., Quezada, G., Ramírez, D., y Bazurto, J. (2018). *La Gestión Financiera: Aproximaciones Teóricas Concebidas Para La Práctica En Las Cooperativas. MEMORALIA. Edición Especial Encuentro Internacional Estudios Avanzados UNELLEZ*, pp.122-133.
- Prieto, B. (2017). El uso de los métodos deductivo e inductivo para aumentar la eficiencia del procesamiento de adquisición de evidencias digitales. *Revista Cuadernos de Contabilidad*, 18(46), pp.1-2.
- Puerta, F., Vergara, J., y Huertas, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 6 (28), pp.85-104.
- Rodríguez, A., y Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revista EAN*, 82, pp.179-200
- Rosero, E. (2020). *Sistema de pagos en el sector financiero ecuatoriano*. Recuperado de: [http://186.3.32.121/bitstream/48000/15500/1/E-6741\\_ROSERO%20VALDIVIEZO%20EDGAR%20ORLANDO.pdf](http://186.3.32.121/bitstream/48000/15500/1/E-6741_ROSERO%20VALDIVIEZO%20EDGAR%20ORLANDO.pdf): (Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Machala).
- Soto, C., Ramón, R., Solórzano, A., Sarmiento, C., y Mite, M. (2017). *Análisis de Estados Financieros. La clave del equilibrio gerencial*. Guayaquil-Ecuador: Grupo Compas, pp. 13.
- Superintendencia de Bancos. (2021). *Trámites y servicios institucionales*. Recuperado de: <https://www.gob.ec/sb>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Atribuciones de la SEPS*. Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2021). *Ley Orgánica de Economía Popular*

- y *Solidaria* .Recuperado de: <https://www.seps.gob.ec/interna?-que-es-la-seps->
- Valdez, M., Nazareno, I., y Tóala, D. (2016). Gestión y diseño: Convergencia disciplinar. *Pensamiento y Gestión*, 40, pp.129-158. Recuperado de: <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n40/n40a06.pdf>.
- Villagómez, J., Mora, Á., Barradas, D., y Vásquez, E. (2014). El análisis FODA como herramienta para la definición de líneas de investigación. *Revista Mexicana de Agronegocios*, vol. 35, julio-diciembre, pp.1121-1131.
- Yindenaba, J. (2017). Entrepreneurial Finance for MSMEs. A Managerial Approach for Developing Markets. *Cham, Switzerland: Springer Nature*, pp.21-50.