



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS**  
**ESCUELA DE INGENIERÍA FINANCIERA Y COMERCIO EXTERIOR**  
**CARRERA DE INGENIERÍA FINANCIERA**

## **TESIS DE GRADO**

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**

## **INGENIERA EN FINANZAS**

**TEMA:**

**“ELABORACIÓN DE UN MODELO FINANCIERO, PARA LOGRAR UNA MAYOR COMPETITIVIDAD, MEJORANDO LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI EN LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA EN EL AÑO 2013.”**

**AUTORA:**

**MERCY IRENE GRANDA GONZÁLEZ**

**RIOMBAMBA - ECUADOR**

**2014**

## **CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL**

Certificamos que el presente trabajo de investigación sobre el tema **“ELABORACIÓN DE UN MODELO FINANCIERO, PARA LOGRAR UNA MAYOR COMPETITIVIDAD, MEJORANDO LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA., EN LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA EN EL AÑO 2013”**previo a la obtención del título de Ingeniería Financiera, ha sido desarrollado por la Srta. **MERCY IRENE GRANDA GONZÁLEZ**, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autoriza su presentación.

**ING. OSCAR IVAN GRANIZO PAREDES**

**DIRECTOR DE TESIS**

**ING. DORIS MARIBEL SANCHEZ LUNA VICTORIA**

**MIEMBRO DEL TRIBUNAL**

## **CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD**

Yo, **MERCY IRENE GRANDA GONZÁLEZ**, estudiante de la Escuela de Ingeniería en Financiera Y Comercio Exterior de la Facultad de Administración de Empresas, declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

**MERCY IRENE GRANDA GONZÁLEZ**

## **DEDICATORIA**

La presente tesis le dedicado a **DIOS** por dotarme de los recursos: humano, económico y de los conocimientos necesarios para el desarrollo de la investigación, a mis **PADRES**, Antonio Granda, María González, y María Luz Granda por el apoyo diario y perseverante, que sin desfallecer continuaron conmigo hasta el final a mi amigo, enamorado y esposo Benedicto Huerta por estar siempre pendiente de mi, ser paciente y comprensivo.

## INTRODUCCIÓN

El presente trabajo tiene por objetivo brindar apoyo al personal del Departamento de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI LTDA., para poder tomar decisiones a tiempo.

El trabajo contiene cuatro capítulos; el capítulo UNO, encontramos detallado el problema actual que presenta la Cooperativa, su justificación, los objetivos a alcanzar, también las generalidades, los antecedentes, estructura organizacional y funcional, productos y servicios que presta la cooperativa.

En el capítulo DOS se detalla los antecedentes investigativos, históricos, y teóricos, detalla teóricamente al modelo financiero para sustentar todos los planteamientos se consideró de vital importancia estructurar las bases teórico que permiten conocer la definición y etapas, tanto del modelo financiero como también las políticas de crédito.

El capítulo TRES denominado Marco Metodológico el mismo en el que vamos a determinar la Modalidad de la Investigación, Tipo de Investigación, Población y Muestra, Métodos, Técnicas e Instrumentos utilizados a lo largo del desarrollo de la presente investigación, los Resultados de las encuestas realizadas a Directivos, Empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, una entrevista al Lic. Juan Andagana gerente de la cooperativa, cuyo análisis respectivo ha permitido la verificación de las hipótesis. También en este capítulo se ha agregado un análisis FODA de las políticas de crédito.

CUATRO, en el cuarto capítulo tenemos el Marco Propositivo titulado Modelo Financiero De Políticas De Crédito Para La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Kullki Wasi Ltda., la misma que contiene introducción, monitoreo financiero, sistema de monitoreo PERLAS, importancia de un modelo financiero en la Cooperativa de Ahorro y crédito Kullki Wasi, Desarrollo de la propuesta, conclusiones y recomendaciones.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

Portada .....	I
Certificado de tribunal .....	II
Certificado de autorización .....	III
Dedicatoria.....	IV
Introducción.....	V
Índice de contenidos.....	VI
Índice de figuras .....	XI
Índice de gráficos.....	XII
Índice de tablas.....	XIII
Índice de anexos.....	XIV

### Capítulo I

1. El problema.....	1
1.1. Planteamiento del problema.....	1
1.1.1. Preguntas directrices.....	1
1.1.2. Formulación del problema.....	2
1.1.3. Delimitación del problema.....	2
1.1.4. Límite espacial.....	2
1.2. Justificación.....	2
1.3. Objetivos.....	3
1.3.1. Objetivo general.....	3
1.3.2. Objetivos específicos.....	3
1.4. Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Limitada.....	4
1.4.1. Antecedentes.....	4
1.4.2. Razón social.....	4
1.4.3. Socios fundadores.....	4
1.4.4. Ubicación de la cooperativa.....	5
1.4.5. Misión.....	5
1.4.6. Visión.....	5

1.4.7. Valores corporativos.....	5
1.4.8. Políticas generales.....	6
1.4.9. Objetivos institucionales.....	6
1.4.9.1. Objetivo general.....	6
1.4.9.2. Objetivos específicos.....	7
1.4.10. Estructura organizacional.....	8
1.4.11. Organigrama funcional.....	9
1.4.12. Servicios y productos financieros.....	10
1.4.13. Ahorro .....	10
1.4.13.1. Ahorro a la vista.....	10
1.4.13.2. Depósitos a plazo fijo.....	10
1.4.13.3. Ahorro plus.....	10
1.4.13.4. Ahorro hormiguita.....	10
1.4.13.5. Ahorro a domicilio.....	11
1.4.14. Crédito.....	11
1.4.15. Servicios adicionales.....	12
1.4.16. Base legal.....	12

## **Capítulo II**

2. Marco teorico.....	13
2.1. Antecedentes investigativos.....	13
2.1.1. Antecedentes históricos.....	14
2.2. Fundamentación teórica.....	15
2.2.1. Modelo.....	15
2.2.2. Modelo financiero.....	15
2.2.2.1. Objetivo.....	16
2.2.2.2. Importancia.....	16
2.2.2.3. Para que se construye un modelo financiero.....	16
2.2.2.4. Qué utilidad tienen los modelos financieros.....	16
2.2.2.5. Elaborar un modelo financiero.....	17
2.2.2.6. ¿Sobre qué aspectos se pueden formular los modelos financieros?.....	17

2.2.2.7. Recomendaciones en la elaboración de un modelo financiero.....	18
2.2.2.8. Criterios en la elaboración de los modelos financieros.....	18
2.2.2.9. Partes que debe contener un modelo financiero.....	19
2.2.2.10. Pasos a seguir en la elaboración de un modelo financiero.....	19
2.3. Competencia financiera de una cooperativa.....	19
2.3.1. Cooperativas reguladas por la S.E.P. S. ....	19
2.3.1.1. Crédito.....	20
2.3.1.2. Ventajas del crédito.....	20
2.3.1.3. Las cinco c del crédito.....	21
2.3.1.4. Las políticas de crédito.....	21
2.3.1.5. Como actúan las políticas de crédito.....	22
2.3.1.6. ¿para qué sirven las políticas de crédito?.....	22
2.3.1.7. Características de la política crediticia.....	22
2.3.1.8. Cualidades de las políticas de crédito.....	22
2.3.1.9. Clases de políticas crédito y cobro.....	23
2.3.1.10. Los tres tipos básicos de políticas de crédito y cobro son:.....	23
2.3.1.11. Las políticas de crédito y cobro normales.....	23
2.3.1.12. Las políticas de crédito y cobro restrictivas.....	24
2.3.1.13. Las políticas de crédito y cobro flexibles.....	24
2.4. Hipótesis o idea a defender.....	25
2.4.1. Hipótesis general.....	25
2.4.2. Hipótesis específicas.....	25
2.5. Variables.....	25
2.5.1. Variable independiente x= modelo financiero.....	25
2.5.2. Variable dependiente y= mayor competitividad, mejorando las políticas.....	25
<b>Capítulo III</b>	
3. Marco metodológico.....	26
3.1. Modalidad.....	26
3.2. Tipos.....	26
3.2.1. Investigación de campo.....	26
3.2.2. Investigación bibliográfica – documental.....	26



3.3. Población y muestra.....	27
3.3.1. Tamaño de la muestra.....	27
3.4. Métodos.....	28
3.4.1. Método deductivo.....	28
3.4.2. Método inductivo.....	28
3.4.3. Método analítico – sintético.....	28
3.4.4. Método cualitativo.....	29
3.4.5. Método cuantitativo .....	29
3.5. Técnicas.....	29
3.5.1. Entrevistas.....	29
3.5.2. Encuestas.....	29
3.6. Instrumentos.....	29
3.6.1. Cuestionario.....	29
3.7. Resultados.....	30
3.8. Verificación de la hipótesis.....	48
3.9. Analisis foda de las políticas de crédito.....	48
3.9.1. Análisis interno.....	49
3.9.2. Análisis externo.....	49
3.9.2.1. Matriz de correlación fortalezas y oportunidades.....	50
3.9.2.2. Matriz de correlación debilidades y amenazas.....	51
3.9.2.3. Perfil estratégico interno.....	53
3.9.2.4. Perfil estratégico externo.....	54
3.9.2.5. Matriz de medios internos.....	55
3.9.2.6. Análisis de los factores internos claves.....	56
3.9.2.7. Matriz de medios externos.....	57
3.9.2.6. Análisis de los factores externos claves.....	58

#### **Capítulo IV**

4. Marco propositivo.....	59
4.1. Modelo financiero p.e.r.l.a.s Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda....	59
4.1.2. Políticas de crédito.....	61

<b>4.1.3. Tipos de créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.....</b>	<b>62</b>
<b>4.1.3.1 Consumo.....</b>	<b>62</b>
<b>4.1.3.2 Microcrédito.....</b>	<b>64</b>
<b>4.2. Monitoreo financiero.....</b>	<b>67</b>
<b>4.2.1. Sistema de monitoreo perlas.....</b>	<b>68</b>
<b>4.2.2. Formato perlas.....</b>	<b>68</b>
<b>4.2.3 Componentes perlas.....</b>	<b>69</b>
<b>4.2.4. Importancia de un modelo financiero.....</b>	<b>79</b>
<b>4.2.5. Desarrollo de la propuesta.....</b>	<b>80</b>
<b>4.2.5.1. Indicadores de gestión perlas.....</b>	<b>80</b>
<b>4.3. Conclusiones.....</b>	<b>108</b>
<b>4.4. Recomendaciones.....</b>	<b>108</b>
Resumen.....	109
Summary.....	110
Anexos.....	111
Bibliografía.....	136
Lincografía.....	137

## ÍNDICE DE FIGURAS

No.	TÍTULO	Pág
1.	Organigrama estructural COAC Kullki Wasi.....	8
2.	Organigrama funcional COAC Kullki Wasi.....	9
3.	Créditos COAC Kullki Wasi.....	12
4.	Actividades de las cooperativas.....	60
5.	Tipos de créditos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda....	62
6.	Componente perlas.....	69

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

No.	TÍTULO	Pág
1.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados de la pregunta uno.....	30
2.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados pregunta numero dos.....	31
3.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados pregunta numero tres.....	32
4.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados pregunta numero cuatro.....	33
5.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados pregunta numero cinco.....	34
6.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados pregunta numero seis.....	35
7.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados pregunta numero siete.....	36
8.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los directivos y empleados pregunta numero ocho.....	37
9.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero uno.....	38
10.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero dos.....	39
11.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero tres.....	40
12.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero cuatro.....	41
13.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero cinco.....	42
14.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero seis.....	43
15.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero siete.....	44
16.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero ocho.....	45
17.	Representación estadística de la encuesta dirigida a los socios pregunta numero nueve.....	46

## ÍNDICE TABLAS

No.	TÍTULO	Pág
1.	Ubicación COAC Kullki Wasi Ltda.....	5
2.	Nomina de socios fundadores. ....	14
3.	Cooperativas de ahorro crédito de Tungurahua.....	20
4.	Poblacion.....	27
5.	Composición de la muestra.....	28
6.	Tabulación pregunta número uno a los directivos y empleados.....	30
7.	Tabulación pregunta número dos a los directivos y empleados.....	31
8.	Tabulación pregunta número tres a los directivos y empleados.....	32
9.	Tabulación pregunta número cuatro a los directivos y empleados.....	33
10.	Tabulación pregunta número cinco a los directivos y empleados.....	34
11.	Tabulación pregunta número seis a los directivos y empleados.....	35
12.	Tabulación pregunta número siete a los directivos y empleados.....	36
13.	Tabulación pregunta número ocho a los directivos y empleados.....	37
14.	Tabulación pregunta número uno a los socios de la cooperativa.....	38
15.	Tabulación pregunta número dos a los socios de la cooperativa.....	39
16.	Tabulación pregunta número tres a los socios de la cooperativa.....	40
17.	Tabulación pregunta número cuatro a los socios de la cooperativa.....	41
18.	Tabulación pregunta número cinco a los socios de la cooperativa.....	42
19.	Tabulación pregunta número seis a los socios de la cooperativa.....	43
20.	Tabulación pregunta número siete a los socios de la cooperativa.....	44
21.	Tabulación pregunta número ocho a los socios de la cooperativa.....	45
22.	Tabulación pregunta número nueve a los socios de la cooperativa.....	46
23.	Matriz foda.....	50
24.	Matriz de correlación fortalezas y oportunidades.....	51
25.	Matriz de correlación debilidades y amenazas.....	52
26.	Perfil estratégico interno.....	53
27.	Perfil estratégico externo.....	54
28.	Matriz de medios internos.....	56
29.	Matriz de medios externos.....	58
30.	Tasas de interés consumo.....	64
31.	Tasas de interés microcrédito.....	66
32.	Protección.....	80
33.	Estructura financiera eficaz.....	83
34.	Tasas de rendimiento y costos.....	88
35.	Liquidez.....	93
36.	Calidad de los activos.....	94
37.	Señales de crecimiento.....	97

## ÍNDICE DE ANEXOS

No.	TÍTULO	Pág
1.	Encuesta aplicada a directivos y empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.....	111
2.	Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., que mantienen créditos vigentes.....	113
3.	Entrevista Lic. Juan Andagana gerente general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.....	115
4.	Estados financieros 2013.....	116
5.	Estados financieros 2012 .....	126

# CAPÍTULO I

## 1. EL PROBLEMA

### 1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., en sus 10 años de existencia ha sufrido la ausencia de un modelo financiero por lo que se ha identificado deficiencias en el área de crédito.

Deficiencias observadas que posteriormente al no contar con la asesoría financiera, se incrementó el índice de morosidad.

Los asesores de crédito no constatan la veracidad de los datos proporcionados por los clientes que solicitan un préstamo, durante mi permanencia en la cooperativa pude constatar que los datos proporcionados por los nuevos clientes que solicitan un crédito, son falsos. Al realizar las llamadas respectivas a los socios que mantienen un crédito el de un total de diez llamadas realizadas dos responden.

La institución financiera cuenta con políticas de crédito pero no se da fiel cumplimiento a las mismas.

Los asesores de crédito que trabajan en esta institución cuentan con una instrucción educativa media es decir la mayoría son bachilleres por lo que esto, genera problemas, al no contar con personal técnico capacitado, especialistas en el área financiera.

Los asesores de crédito no realizan las inspecciones a los socios que requieren créditos de entre \$500 dólares a \$1000 dólares y al realizar las inspecciones solo lo hacen al negocio y no al domicilio del cliente.

#### 1.1.1. Preguntas Directrices

¿Un Modelo Financiero contribuye a la eficiencia en mantener una cartera de crédito adecuada?

¿La morosidad de los clientes de la Cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi., se debe a la situación económica de los hogares o empresas?

¿El modelo financiero tienen relación con la búsqueda de políticas y estrategias para mejorar la cartera vencida?

¿Qué porcentaje es la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y cuál es su relación con el promedio de otras instituciones?

¿Existe provisiones para cubrir la morosidad?

¿Cuenta la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi con personal de cobranza capacitado?

### **1.1.2. Formulación Del Problema**

¿Cómo incide la inexistencia de un modelo financiero para lograr una mayor competitividad, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua?

### **1.1.3. Delimitación del Problema**

#### **Límite del Contenido**

Campo: Finanzas

Área: Elaboración un Modelo Financiero

Aspecto: Mayor competitividad, mejorando las políticas de crédito.

### **1.1.4. Límite Espacial**

Julio-Enero

## **1.2. JUSTIFICACIÓN**

El presente proyecto de elaboración se justifica por las siguientes razones:

El tema a desarrollar es original, ya que la cooperativa en la actualidad no cuenta con un modelo financiero por lo tanto despierta expectativa profesional y de apoyo a la toma de decisiones del Departamento de Crédito de la Cooperativa de ahorro y Crédito Kullki Wasi.

Es pertinente porque el tema de Modelo Financiero para lograr mayor competitividad, mejorando las políticas de crédito se relaciona con la malla curricular de la carrera de Finanzas y por lo tanto con la titulación de Ingeniera en esta especialidad.



Es factible porque existe el compromiso del nivel directivo de apoyar con la información necesaria del área financiera que sirvan de base para elaborar el Modelo Financiero que se desea tomar como un trabajo investigativo que apoye a desarrollar mejor la tarea financiera del Departamento Financiero de la Cooperativa de Ahorro y crédito Kullki Wasi.

La elaboración del presente trabajo investigativo permitirá el desarrollo de los beneficiarios directos los cuales serán, la institución financiera comprendido por el personal administrativo, empleados, inversionistas y los 9870 socios de los cuales la mayoría son indígenas de diferentes cantones de la provincia y del país. De forma indirectamente beneficia a las autoridades, estudiantes de la comunidad educativa permitiendo la realización de trabajos investigativos fundamentales para la obtención del título profesional.

Tomando en cuenta que las leyes en el país han cambiado por aspectos políticos, es necesario la innovación para ser altamente competitivos en todas las cooperativas en el país y la COAC Kullki Wasi Limitada, no es una excepción ya que deberá acoplarse a la nueva normativa de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, órgano encargado en controlar las cooperativas de ahorro y crédito del país, la presente investigación enfocada en el desarrollo del modelo financiero para la institución será más fácil, optimizara recursos logrando ser eficiente dentro de su ámbito, y obteniendo mayores beneficios para los socios, clientes y la sociedad en general.

### **1.3. OBJETIVOS**

#### **1.3.1. Objetivo General**

Elaborar un Modelo Financiero para lograr una mayor competitividad, mejorando las políticas de crédito, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua en el año 2013.

#### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- ✓ Diagnosticar la situación actual de las políticas de crédito de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda., para establecer estrategias de control en el departamento de crédito.

- ✓ Evaluar las políticas de crédito e identificar los procesos para determinar su correcta concesión y cancelación de los créditos
- ✓ Diseñar un Modelo Financiero con las políticas de crédito para mejorar la competitividad de la Cooperativa Kullki Wasi Ltda.

## **1.4. GENERALIDADES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LIMITADA**

### **1.4.1. Antecedentes**

Las cooperativas como organizaciones son creadas para ayuda social, sus objetivos principales no son obtener fines de lucro, por lo que la cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., fue creada en el año 2002 con el objetivo de fortalecer la economía del sector indígena de la provincia de Tungurahua y encontrar una salida a la crisis económica y social, que en ese entonces el feriado bancario provocó, así luego de varias reuniones de líderes indígenas deciden crear la cooperativa con el nombre de KULLKI WASI que en español significa “Casa de Dinero” con una visión prometedora que con el transcurso del tiempo está se ha hecho realidad y hasta ha superado sus objetivos.<sup>1</sup>

### **1.4.2. Razón Social**

#### **“KULLKI WASI CASA DE DINERO LIMITADA” COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO**

Acuerdo Ministerial 23 de Enero del 2003.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “KULLKI WASI” Ltda., creada para prestar servicios financieros debe cumplir con parámetros de transparencia, que permita a sus empleados, proveedores de fondos, clientes y socios contar con seguridad, confianza y apoyo en el sistema financiero del país.<sup>2</sup>

### **1.4.3. Socios Fundadores**

Se organizaron 16 socios y con un certificado de aportación de 40 dólares, posteriormente toman la decisión de contribuir a mil dólares cada socio fundador para capitalizar a la cooperativa y servir a los socios que confíen en la Institución.

---

<sup>1</sup> Constitución Legal, COAC Kullki Wasi Ltda., Pág. 01

<sup>2</sup> Constitución Legal, COAC Kullki Wasi Ltda., Pág. 02

#### 1.4.4. Ubicación De La Cooperativa

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “KULLKI WASI-CASA DE DINERO” Ltda., está ubicado en el centro de la ciudad de Ambato, en la calle 12 de noviembre 1744 y Montalvo.

**TABLA No.1**  
**UBICACIÓN COAC KULLKI WASI LTDA**

<b>MATRIZ</b>	Tungurahua, Ambato (Oficina Matriz)
<b>AGENCIAS</b>	Cotopaxi, Chimborazo, Pichincha
<b>CALLE</b>	12 de Noviembre 1712 y Montalvo
<b>TELÉFAX</b>	032 828242 - 032 828242
<b>E-mail</b>	<a href="mailto:coac_kw@yahoo.es">coac_kw@yahoo.es</a>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

#### 1.4.5. Misión

“Impulsar el desarrollo socioeconómico de la población rural y urbano marginal en la zona central del país a través de la prestación de servicios financieros con calidad de atención, honestidad, responsabilidad social y transparencia.”<sup>3</sup>

#### 1.4.6. Visión

“Ser una institución de microfinanzas competitiva y reconocida como referente en atención a los sectores rurales y urbanos marginales de manera solvente, rentable y sostenible.”<sup>4</sup>

#### 1.4.7. Valores Corporativos

**AMA KILLA** (no ser ocioso)

**AMA LLULLA** (no mentir)

**AMA SHUWA** (no robar)

- Liderazgo.-** Desarrollar una actitud y capacidades personales dirigidas a motivar y guiar a los compañeros y a la consecución de objetivos de la cooperativa y facilitar los procesos de cambio institucional.

---

<sup>4</sup> Plan Estratégico 2009, COAC Kullki Wasi Limitada, Pág. 04.

2. **Perseverancia.-** Alcanzar lo propuesto y buscar soluciones a las dificultades que puedan surgir, manteniendo un esfuerzo continuo.
3. **Solidaridad.-** Apreciar la permanente mejora en la atención a los demás, socios y clientes externos e internos, buscando la satisfacción de sus demandas y el óptimo uso de los recursos de la cooperativa.
4. **Transparencia.-** Mantener un ambiente en el cual la información sobre condiciones existentes de los productos, decisiones, y acciones institucionales, está accesible por todos los involucrados, internos y externos a la institución.
5. **Responsabilidad.-** Cumplir con oportunidad, puntualidad, calidad, rectitud y actitud positiva las funciones, tareas y obligaciones asignadas. <sup>5</sup>

#### **1.4.8. Políticas Generales**

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito “KULLKI WASI” Ltda., debe definir las tasas y tarifas para cada uno de sus productos tanto en ahorros a la vista, depósitos a plazo fijo, inversiones, y todos los productos y servicios que oferte la institución enmarcados en las referencias de la superintendencia de bancos y seguros.
- ✓ La Cooperativa, debe sujetarse a la norma fiscal de rendimiento financiero sobre operaciones.
- ✓ Cada uno de los departamentos de la matriz y agencias respectivamente se registrará por los manuales y estatutos legales vigentes para el cumplimiento de sus funciones.<sup>6</sup>

#### **1.4.9. Objetivos Institucionales**

##### **1.4.9.1. Objetivo General**

Fortalecer la economía del sector rural y urbano marginal, mediante créditos para desarrollar microempresas rurales y urbano marginal.

---

<sup>5</sup>Plan Estratégico 2009, COAC Kullki Wasi Ltda., Págs. 05, 06,07.

<sup>7</sup>Plan Estratégico 2009, COAC Kullki Wasi Ltda., Págs. 07.

#### **1.4.9.2. Objetivos Específicos**

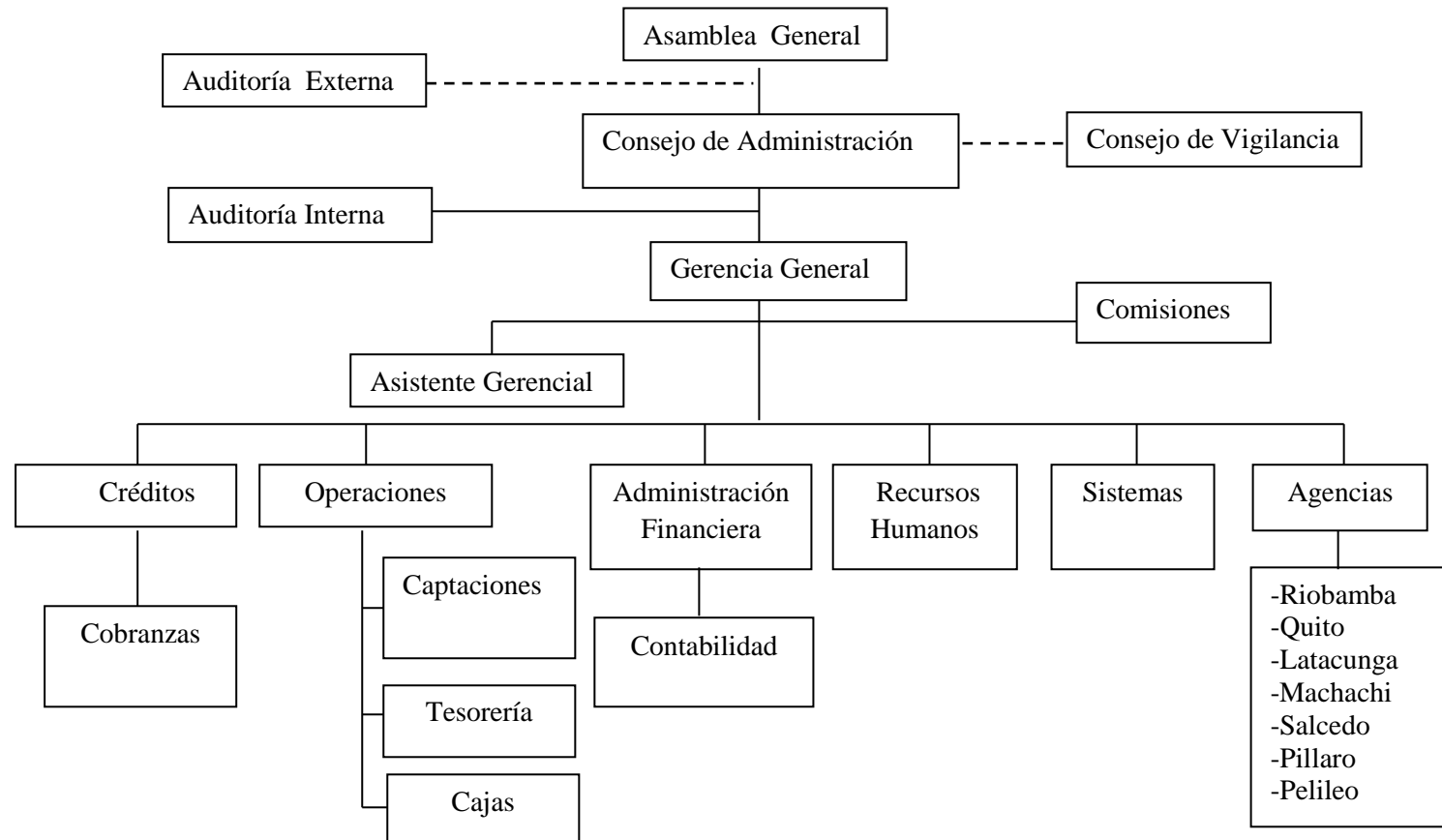
- ✓ Mejorar la calidad de vida de la clase media y baja a través del fomento de actividades productivas que generen excedentes económicos.
- ✓ Aumentar la productividad agropecuaria mediante créditos, siempre que se realice ecológicamente y su impacto social se orienten al desarrollo sustentable.
- ✓ Mejorar la producción artesanal de la Pequeña Industria y de servicios vinculados a estas actividades, mediante préstamos, sobre todo si sus impactos recaen sobre la población más marginada y necesitada como la mujer emprendedora.<sup>7</sup>

---

<sup>7</sup>Constitución Legal, COAC Kullki Wasi Ltda., Pág. 06.

### 1.4.10. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

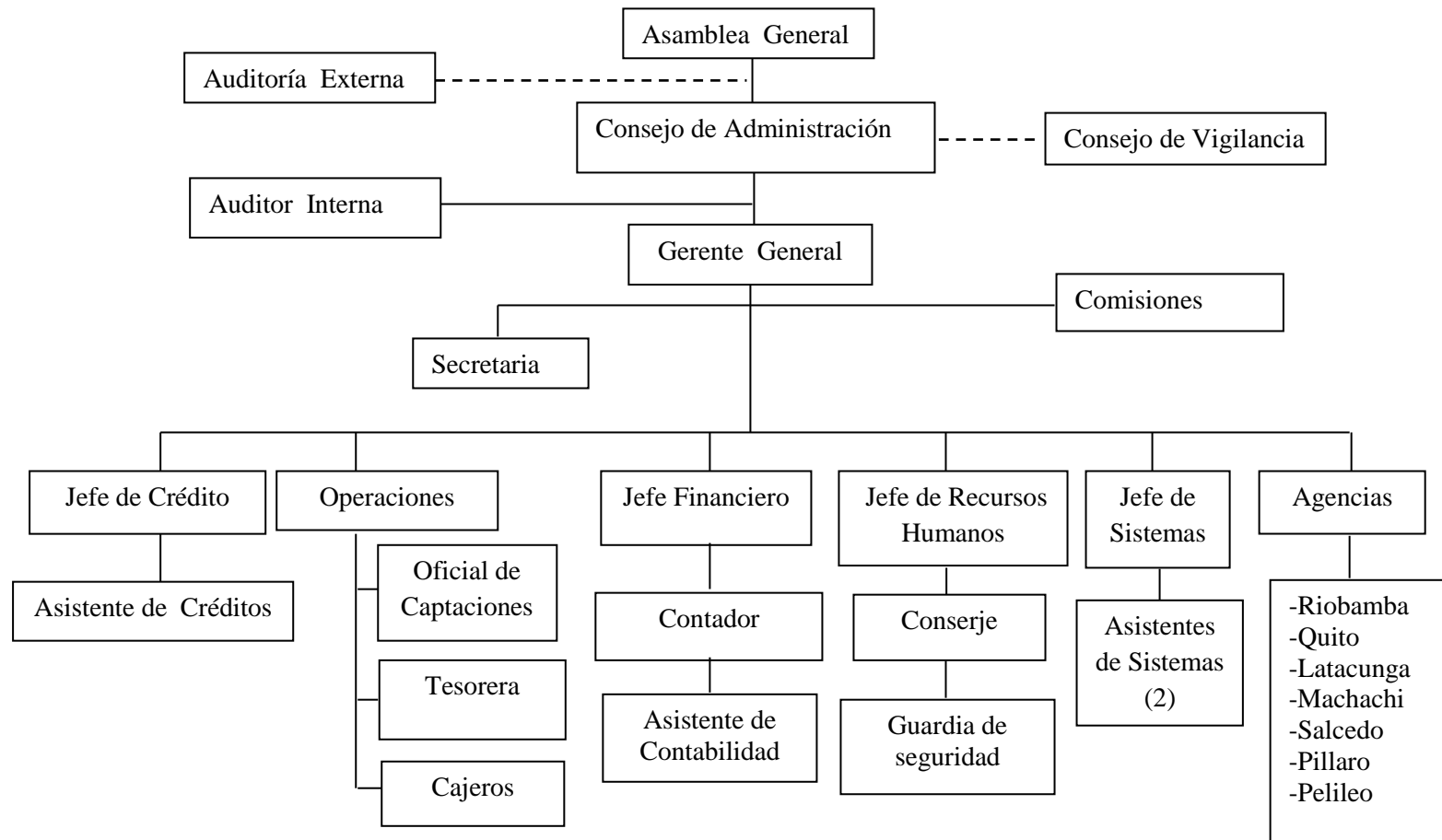
Figura No. 1: ORGANIGRAMA ESTRUCTURAL COOPERATIVA KULLKI WASI LIMITADA



Fuente: Kullki Wasi Limitada  
Elaborado Por: La Autora

### 1.4.11. ORGANIGRAMA FUNCIONAL

Figura No. 2: **ORGANIGRAMA FUNCIONAL COOPERATIVA KULLKI WASI LIMITADA**



Fuente: Kullki Wasi Limitada  
Elaborado Por: La Autora

#### **1.4.12. Servicios y Productos Financieros**

Hasta la presente fecha los microcréditos otorgado a más de 25.500 socios, y la gran demanda de créditos para la producción agropecuaria, artesanal e implementación de negocios rurales provoca la incorporación de nuevos productos financieros al servicio del cliente.

#### **1.4.13. Ahorro**

**1.4.13.1. Ahorro a la Vista.-** Se define como obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios exigibles, mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago y registro; los de ahorros exigibles mediante presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago o registro; y, cualquier otro exigible en un plazo menor a treinta días. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario.

En Ahorro a la Vista ganan un interés del 4% anual.

**1.4.13.2. Depósitos a Plazo Fijo.-** Son un tipo de producto de captaciones, donde el socio o Cliente entrega una cierta cantidad de dinero por un lapso de tiempo determinado. Los DPF, Son exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenidos por las partes. Pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador, pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor.

**1.4.13.3. Ahorro Plus.-** Plan Ahorro Plus o más Ahorro es un ahorro más cómodo y seguro para concretar sus proyectos como: compra de auto, construcción de casa, estudio, jubilación, maternidad, etc., en la cual el socio deposita mensualmente una cantidad fija de dinero por el contrato definido, con un interés de 8% anual acumulado.

**1.4.13.4. Ahorro Hormiguita.-** Es un ahorro para niños y niñas menores de 16 años, para la apertura de cuentas LA HORMIGUITA se establece:



Puede abrir la cuenta LA HORMIGUITA, siempre que tenga un representante legal pero no será considerado como socio de acuerdo a la norma vigente en la Ley General de Cooperativas.

En la apertura de cuenta para niños LA HORMIGUITA se debe Depositar \$2dólares en adelante, la Tasa de interés es 4% anual.

#### 1.4.13.5. Ahorro a Domicilio

Son los depósitos a la vista que efectúan los socios de la Cooperativa KULLKI WASI Ltda., en especial aquellos socios que no pueden salir de su negocio o trabajo, es decir; el asesor de captación lo visita en su negocio o trabajo para su depósito con 100% de garantía, a los cuales se les paga una tasa de interés de acuerdo al saldo de 3%, y que les permite disponer de recursos o efectivo para solventar las necesidades básicas.

#### 1.4.14. Crédito

La Cooperativa de Ahorro y Crédito KULLKI WASI Ltda., ofrece una variedad de créditos a sus asociados, el crédito es una operación financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un límite especificado y durante un período de tiempo determinado.

**FIGURA No. 3**  
**CREDITOS COAC KULLKI WASI LTDA**

NOMBRE DE PRODUCTO	CREDITO EN CASA	MICROCREDITO	INVERSION	CONSUMO
Monto máximo	3.000,00	20.000,00	20.000,00	40.000,00
Monto mínimo	50,00	3.100,00	1.000,00	50,00
Tasa de Interés	27%	18% a 25%	16% a 18%	16,30%
Plazo en meses	1 a 24	1 a 60 meses	1 a 12 meses	1 a 60 meses
Encaje	0	5 y 10x1	0%	5x1 y 10x1
Tiempo de Encaje	0	48 horas	Inmediato	48 horas
Garantía	Sobre Firma 1	Prendario, Hipotecario y sobre firma	Documento de PDF	Prendario, Hipotecario y sobre firma
Frecuencia de pago	Diario, semanal quincenal y mensual	Mensual	Mensual Bimensual y Trimestral	Mensual

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.

#### **1.4.15. Servicios adicionales**

- ✓ Pago del bono de desarrollo humano,
- ✓ Matriculación Vehicular,
- ✓ SOAT.<sup>8</sup>

#### **1.4.16. Base Legal**

El 13 de enero del 2003, fue aprobado los estatutos y contamos ya con personería jurídica el día 23 de enero del 2003, con Acuerdo Ministerial N.- 6582.

Menciona lo siguiente: Constitúyase la Cooperativa de capital variable y de número ilimitado de socios que se denominará, COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “KULLKI WASI- LA CASA DE DINERO” Ltda., como persona jurídica de derecho privado, sin fines de lucro la misma que se regirá por la Constitución Política de la República del Ecuador, las disposiciones contenidas en la Ley de Cooperativas, del Reglamento General de la Ley de Cooperativas, los Reglamentos Internos que se dictaren legalmente y los principios universales del Cooperativismo.

El domicilio legal de la Cooperativa, será la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, República del Ecuador, la responsabilidad de la Cooperativa, ante terceros está limitada a su capital social, y la de sus socios, personalmente al capital que hubiere suscrito en la Entidad.

---

<sup>8</sup>[www.coackullkiwasi.ec](http://www.coackullkiwasi.ec), COAC Kullki Wasi Ltda.

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEORICO

#### 2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Con la finalidad de fundamentar el presente trabajo investigativo se ha estimado conveniente tomar como referencia los datos proporcionados por el personal Administrativo y Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., el Gerente General Lic. Juan Manuel Andagana y la Jefa del Departamento de Crédito la Sra. Mariana Malisa, manifiestan que no existe ningún trabajo de investigación o tesis con tema similar a “Elaboración de un Modelo Financiero para lograr una mayor competitividad, mejorando las políticas de crédito, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., en la ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua en el año 2013.”

Previo a la aprobación del presente trabajo investigativo, se revisó los archivos y material bibliográfico correspondiente en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Facultad de Administración de Empresas, Escuela de Ingeniería Financiera y Comercio Exterior donde se demuestra que no existe tema similar al propuesto. Pero si existen temas de tesis que tienen una relación con las variables a consecuencia de ello a continuación se citan los siguientes trabajos:

**“ELABORACIÓN DE UN MODELO FINANCIERO PARA EL MEJORAMIENTO DE LA GESTIÓN Y TOMA DE DECISIONES”** (2011: pág. 161) su autora, Lisseth Alexandra Novoa Reyes concluye que la implementación del Modelo Financiero permitirá evaluar en todo momento los niveles óptimos de liquidez, solvencia y rentabilidad.

**MARIA MARISOL VILLACIS BALSECA** en su tesis **“Evaluación de la política de Cooperativa Sumak Samy Ltda., y su impacto satisfacción del socio”** (2012: pág.83), concluye que sin políticas de crédito claras por la cooperativa no se puede orientar a los sectores productivos, ni se puede ejercer un control y seguimiento del crédito, lo que no permite tomar decisiones óptimas para alcanzar los objetivos propuestos.

**“Implementación de un modelo administrativo y financiero para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., elaborado por Aida Clara Chimbo Manobanda y Lupe Marianela Guamán Caiza, año 2011.”** Tesis que se encuentra en la biblioteca de la Facultad de Administración de Empresas.

### **2.1.1. Antecedentes Históricos**

Las cooperativas como organizaciones son creadas para ayuda social, sus objetivos principales no son obtener fines de lucro, por lo que la cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., fue creada en el año 2002 con el objetivo de fortalecer la economía del sector indígena de la provincia de Tungurahua y encontrar una salida a la crisis económica y social, que en ese entonces el feriado bancario provocó, así luego de varias reuniones de líderes indígenas deciden crear la cooperativa con el nombre de KULLKI WASI que en español significa “Casa de Dinero” con una visión prometedora que con el transcurso del tiempo está se ha hecho realidad y hasta ha superado sus objetivos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “KULLKI WASI” Ltda., creada para prestar servicios financieros debe cumplir con parámetros de transparencia, que permita a sus empleados, proveedores de fondos, clientes y socios contar con seguridad, confianza y apoyo en el sistema financiero del país.

Se organizaron 16 socios y con un certificado de aportación de 40 dólares, posteriormente toman la decisión de contribuir a mil dólares cada socio fundador para capitalizar a la cooperativa y servir a los socios que confíen en la Institución.

**Tabla No. 2**  
**NÓMINA DE SOCIOS FUNDADORES**

<b>SOCIO</b>	<b>NOMBRE</b>
1	Miguel Macari
2	Leónidas Pánchi
3	Ángel Anda gana
4	Mariana Malisa
5	Cesar Caíza
6	Juan Tenecela

7	Manual Pilco
8	Napoleón Macari
9	Pedro Pacari
10	Nelson Maliza
11	Marcelino Masaquiza
12	Clara Anda gana
13	VictorVilema
14	Juan Manobanda
15	Luis Chango
16	Rodrigo Maliza

Fuente: Kullki Wasi Ltda.

Elaborado Por: La Autora

## **2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

A fin de fundamentar la presente investigación se ha tomado en consideración como punto importante los criterios de autores que presentan estudios de carácter científico los mismos que a continuación se citan con el propósito de ofrecer una perspectiva clara acerca de lo que trata el problema y sus implicaciones.

### **2.2.1. Modelo**

Un modelo puede definirse como una abstracción de la realidad. (Gutiérrez, Jairo, Sensibilidad, Escenarios y Simulación, pág. 1)

### **2.2.2. Modelo Financiero**

Son métodos analíticos que representan procesos empresariales y se expresan en términos numéricos. Normalmente contienen elementos de costos, ingresos, márgenes de utilidad, niveles de ventas y costos, así como tiempo, nivel de operaciones y frecuencia de las actividades. El modelo pretende construir una representación del mundo real con fines de experimentación y diseño de escenarios financieros. (Morales & Morales, 2002)

El modelo financiero es de gran utilidad para emprendedores o bien gerentes o altos directivos que deben tomar decisiones importantes de una manera informada y minimizando riesgos de futuro.

### **2.2.2.1. Objetivo**

El objetivo de los modelos financieros es apoyar la toma de decisiones en todos los niveles de la organización, teniendo en cuenta el ambiente particular de la empresa y los objetivos que le han predeterminado los propietarios, utilizando herramientas que permiten entender mejor las operaciones que se realizan.

### **2.2.2.2. Importancia**

El modelo financiero propende a la eficiencia en cuanto a la organización y gestión de las empresas y al manejo adecuado de sus recursos, liderazgo y competencia en sus productos y servicios, promoviendo una cultura empresarial de mejoramiento continuo de las actividades que realiza, ganando credibilidad, posicionamiento e imagen como empresa.

### **2.2.2.3. Para que se construye un modelo financiero**

- ✓ Para estructurar los pasos a seguir y lograr los objetivos.
- ✓ Proporciona directrices para la toma de decisiones y ayuda al crecimiento organizacional.
- ✓ Para mejorar su desempeño y llegar a la competitividad.<sup>9</sup>

### **2.2.2.4. Qué utilidad tienen los modelos financieros**

Los modelos financieros ayudan a tomar decisiones, debido a que se pueden conocer los resultados en forma anticipada, sin necesidad de haber efectuado las operaciones. Algunos modelos que se diseñan permiten conocer los resultados con diferentes valores en sus variables, de acuerdo con los posibles escenarios que se presenten en el entorno de su aplicación.

Además, permiten conocer desde el punto de vista cuantitativo el resultado de las operaciones de la empresa en su interacción con el mundo dinámico y cambiante. Una vez que se tome una decisión y se obtenga resultados con los modelos financieros, deben generarse beneficios económicos, ya sea en utilidad o en reducción de costos.

---

<sup>9</sup>Chimbo, Clara & Guamán, Lupe, Implementación de un Modelo Administrativo-Financiero, pág. 53.

### **2.2.2.5. Elaborar un modelo financiero**

Al elaborar un modelo financiero se deben de considerar al menos los siguientes puntos:

1. Elaborar un modelo financiero relativamente sencillo, de planteamiento pragmático, que permite realizar un análisis de sensibilidad.
2. Incorporar variables económicas y funciones de probabilidad.
3. Considerar opciones de operación sin que contenga toda la información.
4. Contemplar que su manejo debe ser lo más sencillo posible, incluso para personas sin preparación especializada.

### **2.2.2.6. ¿Sobre qué aspectos se pueden formular los modelos financieros?**

Los modelos financieros permiten visualizar cuantitativamente las decisiones financieras, por ejemplo:

- a) Evaluación de proyectos de inversión.
- b) Evaluación de estrategias financieras y comerciales.
- c) Evaluación de diversas alternativas de financiamiento.
- d) Evaluación de alternativas de fusión de empresas.
- e) Alternativas de reducción de costos.
- f) Planeación de ventas
- g) Establecimiento del nivel óptimo de inventario
- h) Planeación de recursos humanos
- i) Manejo de recursos líquidos.
- j) Establecimiento de selección de activos en las inversiones de tesorería.
- k) Adquisición de activos a largo plazo
- l) Evaluación del establecimiento de una campaña de publicidad que incremente las ventas y, por consiguiente los ingresos.
- m) Evaluación de adquisición de instrumentos de cobertura de riesgo tanto en las inversiones de activos como pasivos.
- n) Evaluación del impacto de las variables macroeconómicas en los resultados de las empresas.
- o) Selección de las diversas alternativas de fuentes de financiamiento.

La lista anterior es enunciativa más no limitativa. Sin embargo, podemos decir que toda decisión que afecte el resultado de las empresas merece la atención para formular un modelo financiero.

#### **2.2.2.7. Recomendaciones que deben seguirse en la elaboración de un modelo financiero**

Deberán tomarse en cuenta al menos las siguientes recomendaciones:

- a) Reflejar en el modelo con toda la apreciación posible las relaciones reales; por ejemplo, cuando hablamos de tasas de interés es necesario conocer las que realmente prevalecen en los mercados financieros.
- b) Debe existir la distribución de la probabilidad de variables claves; por ejemplo, cuando calculamos el costo de capital promedio ponderado es determinante la tasa de interés que prevalecerá por el periodo que comprende el análisis del costo de capital ponderado.
- c) En el modelo solo deben incorporarse datos y relaciones significativos y medibles. Por ejemplo, en el pronóstico de ventas de una empresa, considerar el producto interno bruto, si bien es un dato conocido, no propicia la participación de la empresa en el mercado total de consumidores, por lo que no es relevante considerar dicha variable en el modelo.

#### **2.2.2.8. Criterios que deben considerarse en la elaboración de los modelos financieros**

De acuerdo con el tipo de modelo que se esté elaborando, deberán existir criterios financieros que permitan evaluar la conveniencia de una u otra alternativa. Entre los criterios principales podemos mencionar:

- a) El valor actual neto (VAN).
- b) La tasa interna de rendimiento (TIR)
- c) El costo de capital promedio ponderado (CCPP)
- d) Los costos, ingresos y utilidades marginales.
- e) La evaluación de los rendimientos (TIR) considerando el riesgo.



### **2.2.2.9. Partes que debe contener un modelo financiero**

- 1) Sección de datos básicos necesarios para los cálculos. Aquí se presentan datos históricos e hipotéticos. Los datos históricos se aplican para determinar la situación actual, así como las condiciones que pudieran existir en el futuro
- 2) Sección lógica o de proceso. Realiza las operaciones necesarias que transforman la información en los resultados deseados; por ejemplo, el costo de las deudas es el costo cobrado por la fuente de financiamiento multiplicado.
- 3) Sección de resultados. Presenta el resultado final del modelo financiero; por ejemplo las razones financieras, el valor actual neto de las diversas alternativas de inversión y el costo de las deudas, entre otros.

### **2.2.2.10. Pasos a seguir en la elaboración de un modelo financiero**

Los pasos esenciales para la elaboración de los modelos financieros son los siguientes:

- 1) Planteamiento del problema.
- 2) Variables que influyan en el problema.
- 3) Valores que permitan medir la modificación de las diversas variables del problema.
- 4) Indicadores financieros que permitan evaluar las alternativas de solución.
- 5) Información financiera (estados financieros) necesaria que requerirá el modelo para los cálculos de los indicadores financieros.
- 6) Presentación de resultados de los diversos escenarios que determinan los valores de las variables del problema (Morales & Morales, 2002)

## **2.3. Competencia Financiera de una Cooperativa**

Esta se relaciona con el estudio y determinación de los recursos necesarios para el desarrollo del negocio. Hacer esto permite diseñar los planes de acción y los cambios de Estrategia.

### **2.3.1. Cooperativas reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria.**

**TABLA No. 3**  
**Cooperativas de Ahorro y Crédito de Tungurahua**

<b>SEGMENTO 4</b>
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 29 DE OCTUBRE
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DESARROLLO DE LOS PUEBLOS LTDA. "CODESARROLLO"
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL SAGRARIO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC RUNA LTDA.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OSCUS
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN FRANCISCO
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DE AMBATO LTDA.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA DE PASTAZA LTDA.

**Fuente:** www.seps.gob.ec .

**Elaborado Por:** La Autora

### **2.3.1.1. Crédito**

Casi todos los escritores que tratan el tema tienen elaborada su propia definición. John Stuart Mill, en su Economía Política, definió al crédito como el permiso para usar el capital de otro. Joseph French Johnson, en El Dinero Y La Circulación, lo llama “el poder para obtener bienes o servicios por medio de la promesa de pago...en una fecha determinada en el futuro”. Crédito sin confianza es inconcebible. Crédito es confianza; en negocios, es la confianza dada o tomada a cambio de dinero, bienes o servicios. <sup>10</sup>

### **2.3.1.2. Ventajas Del Crédito**

Como un agente de producción y como un medio de cambio el crédito juega un papel esencial en nuestra economía.

Hace más productivo al capital, acelerando el movimiento de los bienes del productor al consumidor.

---

<sup>10</sup> (P. Ettinger & E. Golieb, 1962) CREDITOS Y COBRANZAS pág. 26

Una gran ventaja del crédito en los negocios es la conveniencia. Los instrumentos del crédito lo convierten en una simple transferencia de grandes cantidades de dinero, aun a grandes distancias. También eleva el nivel de los negocios y les presta dignidad.<sup>11</sup>

### **2.3.1.3. Las cinco C del crédito**

Las cinco C del crédito son cinco factores generales que los analistas de crédito a menudo consideran al tomar una decisión de otorgamiento de crédito.

1. **Carácter.** El compromiso con el cumplimiento de las obligaciones de crédito. La mejor manera de medir el carácter es con base en el historial de pagos del solicitante.
2. **Capacidad.** La posibilidad de cumplir con las obligaciones de crédito con los ingresos actuales. La capacidad se evalúan examinando las entradas de efectivo del estado de ingresos o del estado de flujos de efectivo del solicitante.
3. **Capital.** La posibilidad de cumplir con las obligaciones de crédito usando los activos existentes si es necesario. El capital se evalúa examinando el valor neto del solicitante.
4. **Colateral (garantía).** La garantía que puede enajenarse en caso de falta de pago. El valor de la garantía depende del costo de enajenación y del posible valor de reventa.
5. **Condiciones.** Condiciones económicas generales o de la industria. Las condiciones externas al negocio del cliente afectan la decisión del otorgamiento de crédito. Por ejemplo, una mejoría o u deterioro de las condiciones económicas generales puede hacer también que cambien las tasas de interés o riesgo al otorgar un crédito. (Emery, Finnerty, & Stowe)

### **2.3.1.4. Las Políticas De Crédito**

Las políticas de crédito sirven para facilitar que los empleados tengan una pauta de trabajo para conseguir los mejores resultados en la gestión del crédito comercial.

---

<sup>11</sup> (P. Ettinger & E. Golieb, 1962) CREDITOS Y COBRANZAS pág. 28

La implantación de políticas de crédito surge de la conjunción de factores macro y micro económicos en medio de los que se desenvuelve el mercado y en el que confluyen la necesidad de vender y mantener una sana posición financiera.

Una política puede definirse como un curso general de acción para situaciones concurrentes encaminadas a alcanzar los objetivos establecidos. En otras palabras, es una regla que norma la actuación, y que acatándola, permite lograr los fines propuestos.<sup>12</sup>

#### **2.3.1.5. Como actúan las políticas de crédito**

Las políticas de crédito y cobro tienen como misión controlar el volumen total de saldos de clientes y la calidad de su riesgo.

#### **2.3.1.6. ¿Para qué sirven las políticas de crédito?**

- ✓ Dan la pauta para determinar si concede crédito a un cliente, así como su monto.
- ✓ Conllevan a la empresa a tomar decisiones.
- ✓ Utilización de fuentes de información adecuadas.
- ✓ Utilización de métodos de análisis de créditos.

#### **2.3.1.7. Características De La Política Crediticia**

Siempre se debe buscar lo que más beneficie a la empresa. Y estas son:

- ✓ Evitar riesgos irrazonables e innecesarios.
- ✓ Ejercer una vigilancia constante sobre las cuentas por pagar.
- ✓ Emprender rápidos y eficaces esfuerzos de cobro y reaccionar rápidamente ante los indicios de peligro, que señalan la posibilidad de la pérdida de una cuenta.

#### **2.3.1.8. Cualidades De Las Políticas De Crédito**

- ✓ Claras
- ✓ Uniformes
- ✓ Flexibles

---

<sup>12</sup> Rodolfo Capelli, Organización de Créditos y Cobranzas, (pág. 12)

- ✓ Adaptables
- ✓ Eficientes

### **2.3.1.9. Clases De Políticas Crédito y Cobro**

Las políticas de crédito y cobro son una serie de directivas dictadas por la dirección de la empresa. Estas directrices han de presentarse por escrito y materializarse en un decálogo. Este decálogo debe indicar lo que se debe hacer y lo que no se debe hacer con relación a la concesión de créditos.

### **2.3.1.10. Los tres tipos básicos de políticas de crédito y cobro**

- ✓ Normales
- ✓ Restrictivas
- ✓ Flexibles

### **2.3.1.11. Las políticas de crédito y cobro normales**

Las políticas de crédito normales son las que se sitúan en el término medio; es decir no son restrictivas ni liberales.

Las políticas de crédito normales son las convencionales y buscan el equilibrio en el riesgo de clientes, asumiendo en algunos casos ciertos riesgos y permitiendo plazos de pago comunes en la industria.

Las empresas que adoptan este tipo de políticas tendrán que financiar moderadamente a sus clientes y por ello deberán asumir ciertos costes financieros.

Esta clase de política se puede aplicar cuando en la situación interna de la empresa y la coyuntural se dan las siguientes condiciones:

La empresa proveedora goza de una buena salud financiera.

La empresa está suficientemente capitalizada.

La empresa está en capacidad de endeudarse a corto plazo con costes razonables.

Los márgenes obtenidos en la venta de los productos son suficientemente buenos.

Los clientes suelen cumplir con los compromisos de pago.

Los niveles de morosidad y la siniestralidad de las empresas del sector son bajos.

### **2.3.1.12. Las políticas de crédito y cobro restrictivas**

Son aquellas en las que predomina el aspecto financiero sobre el comercial, dando prioridad al coste del crédito y no a los efectos comerciales que pueda significar la decisión de conceder o denegar un crédito. Las empresas que adoptan este tipo de políticas no tienen grandes planes de crecimiento a corto plazo y se conforman con mantener su cifra de ventas y cuota de mercado.

Las políticas de crédito restrictivas proponen los pagos al contado a los aplazamientos de pagos, establecen pagos cortos de crédito, limitan el volumen de crédito concedido y seleccionan minuciosamente a los clientes que merecen crédito.

Las políticas de crédito conservadoras deben alcanzar sus objetivos pero sin paralizar el normal desarrollo de la empresa.

Este tipo de políticas es adecuado cuando las circunstancias sean las que a continuación se relacionan:

- ✓ Se ha disparado el índice de morosidad en el sector.

### **2.3.1.13. Las políticas de crédito y cobro flexibles**

Estas políticas se basan en lo más importante es en el aspecto comercial y el crédito es un instrumento para ganarnos al cliente por lo que las concesiones de crédito son inversiones para fidelizar a los clientes y ganar cuota de mercado. Este tipo de políticas liberales conceden plazos largos a los clientes para pagar las facturas y dan crédito con facilidad a la mayoría de los compradores para aumentar el giro comercial.

El inconveniente de esta clase de políticas es que las empresas que las practican deben asumir un elevado riesgo de crédito y pueden sufrir importantes pérdidas económicas provocadas por los créditos fallidos.

A sí mismo la bancarrota de un cliente importante puede poner en serio peligro la supervivencia de la empresa y conducir finalmente a un naufragio empresarial.

Una serie de condiciones obligan a adoptar este tipo de políticas, los más habituales son:

- ✓ El sector es enormemente competitivo.
- ✓ La empresa se encuentra con un mercado maduro y atonizado.
- ✓ Hace falta incrementar el número total de clientes.
- ✓ La situación económico-financiera de los clientes es muy buena y no hay morosidad y se quiere fidelizar a la clientela. (Brachfield, 2009)

## **2.4. HIPÓTESIS O IDEA A DEFENDER**

### **2.4.1.1.Hipótesis General**

La elaboración de un Modelo Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., contribuirá a lograr una mayor competitividad.

### **2.4.1.2.Hipótesis Específicas**

- ✓ El diagnóstico de la situación actual sobre las políticas de crédito de la COAC Kullki Wasi Ltda., permitirá conocer las deficiencias y buscar solución a las mismas.
- ✓ El fortalecimiento de las políticas de crédito de la COAC Kullki Wasi Ltda., mejorará la competitividad minimizando el riesgo crediticio.
- ✓ El modelo financiero servirá como una herramienta de trabajo y competencia para la cooperativa.

**Idea a Defender:** La elaboración de un Modelo Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., contribuirá a lograr una mayor competitividad.

## **2.5. VARIABLES**

**2.5.1.1.Variable Independiente X=** Modelo Financiero

**2.5.1.2.Variable Dependiente Y=** Mayor competitividad, mejorando las políticas

## **CAPÍTULO III**

### **3. MARCO METODOLÓGICO**

#### **3.1. Modalidad**

En este trabajo de investigación de Tesis sobre un Modelo de Financiero se utiliza el paradigma cuali-cuantitativo. Cualitativo porque en la investigación nos indica la realidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi que es posible mediante la observación acerca de la realidad y se han recogido datos, que luego se analizan para poder emitir criterios, opiniones y juicios de valor.

La perspectiva cuantitativa nos permite examinar los datos numéricos que se abordan en este capítulo cuando se realiza las encuestas y se tiene que especificar la composición de la población, el porcentaje que representa las respuestas según el número de casos consultados.

La investigación cuantitativa es valiosa porque estudia aspectos particulares y generaliza desde una sola perspectiva, obteniéndose la información de la población y muestra que se estudia en esta tesis.

#### **3.2. Tipos**

##### **3.2.1. Investigación de campo**

Por el lugar se trata de una investigación de campo porque se realizará una recopilación de información en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi., es decir en el lugar en donde se genera la información.

##### **3.2.2. Investigación bibliográfica - documental**

La investigación es bibliográfica porque nos ha permitido explorar que se ha escrito por los diferentes autores sobre los modelos financieros y la competitividad, que corresponde al marco teórico de esta investigación. También es documental porque se ha recogido varios informes históricos existentes en los archivos de la organización.



### 3.3. POBLACIÓN Y MUESTRA

La población considerada para la presente investigación es de 9874 socios de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi, Matriz Ambato, además el Sr. Gerente (1), Empleados y directivos de la cooperativa de ahorro y crédito Kullki Wasi (21).

**TABLA No. 4**  
**POBLACIÓN**

SOCIOS	9870
EMPLEADOS	21
GERENTE	1
<b>TOTAL</b>	<b>9892</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.

Elaborado Por: La Autora

#### 3.3.1. Tamaño de la muestra

La muestra se calculara con una formula. La fórmula se utilizará únicamente para el número de socios de la cooperativa y en el caso de los directivos, gerente y empleados se trabajará con toda la población establecida y será la siguiente:

$$n = \frac{N}{1 + N * e^2}$$

Donde:

n= Tamaño de la muestra

N= Población de la cooperativa Kullki Wasi.

E= Error de muestreo 0,08 (8%).

$$n = \frac{9870}{1 + 9870 * (0,08)^2}$$

$$n = \frac{9870}{64,17}$$

$$n = 154$$

Al efectuar este cálculo estadístico se pudo determinar que el tamaño de la muestra es de 154 socios. Entonces la muestra se determina en el siguiente cuadro:

**TABLA No. 5**  
**COMPOSICIÓN DE LA MUESTRA**

Socios de la COAC Kullki Wasi Ltda.	154
Gerente	1
Empleados y Directivos de la COAC Ltda.	21
<b>TOTAL</b>	<b>176</b>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.  
**Elaborado Por:** La Autora

### **3.4. MÉTODOS**

#### **3.4.1. Método Deductivo**

El método de la presente investigación es el deductivo, parte de lo general a lo particular constituyéndose en la prueba experimental de la hipótesis o idea a defender en esta investigación; posterior a la recopilación de datos de manera objetiva y sistemática.

Es decir el método deductivo analiza de lo general hacia lo particular.

#### **3.4.2. Método Inductivo**

Este método de investigación va de lo particular a lo general, utilizándolo como un método para saber hacia dónde queremos llegar por medio de esta investigación, con un procedimiento analítico – sintético que nos permita demostrar la veracidad de la investigación, es decir parte del conocimiento de casos y hechos particulares, que se van sumando, para posteriormente generalizarlos y formular la necesidad.

#### **3.4.3. Método Analítico - Sintético**

Este método de estudio registra dos momentos fundamentales en toda la investigación científico, ya que permite conocer los aspectos que pueden constituir las causas del fenómeno motivo de estudio, y así ir descubriendo los elementos que necesitan ser modificados por los investigadores para cambiar los comportamientos del total en su conjunto, relacionado de manera estrecha las partes que lo constituyen.

#### **3.4.4. Método Cualitativo**

Mediante este método se logrará un acercamiento mas profundo para conocer la realidad de los empleados de la cooperativa, sus necesidades y tener una idea clara de cómo esta en la actualidad el factor económico financiero de la misma.

#### **3.4.5. Método Cuantitativo**

Con la cuantificación de toda la información obtenida se conocerá el grado de aceptación de esta entidad financiera, en la investigación de este trabajo será imprescindible la utilización de la metodología científica. Con el proceso de específico de cada método antes propuesto, ya que recolectaremos datos estadísticos que son necesarios tabularlos y analizarlos y conocer los resultados que arroje dichas encuestas.

### **3.5. TÉCNICAS**

Las principales técnicas de investigación a utilizar son las siguientes:

#### **3.5.1. Entrevistas**

La entrevista es una guía estructurada de preguntas que se aplicaran a directivos de la cooperativa.

#### **3.5.2. Encuestas**

La encuesta constituye un cuestionario libre de preguntas cerradas y de opinión, las mismas que serán aplicadas a los empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito cuyas opiniones impersonales interesan al investigador.

Es impersonal porque el cuestionario no lleva el nombre ni identificación de la persona que lo responde, ya que no interesan esos datos.

### **3.6. INSTRUMENTOS**

#### **3.6.1. Cuestionario**

El cuestionario es el instrumento más utilizado para recabar la información necesaria sobre el motivo de estudio.

### 3.7. RESULTADOS

#### Encuesta Aplicada A Los Directivos Y Empleados De La Cooperativa De Ahorro Y Crédito Kullki Wasi De La Ciudad De Ambato.

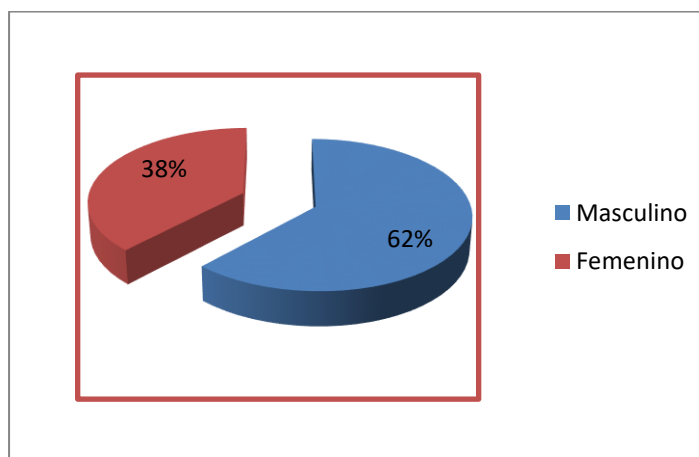
##### 1.- Sexo de los Directivos y Empleados de la COAC Kullki Wasi Ltda.

**TABLA No. 6**

Sexo	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Masculino	13	62%
Femenino	8	38%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 1**



Elaborado Por: La Autora

#### ANÁLISIS

Como se puede observar en el grafico No.2 el 62% de los Directivos y Empleados corresponde al sexo femenino y el 38% al masculino en consecuencia existen mas mujeres laborando en la COAC Kullki Wasi Ltda.

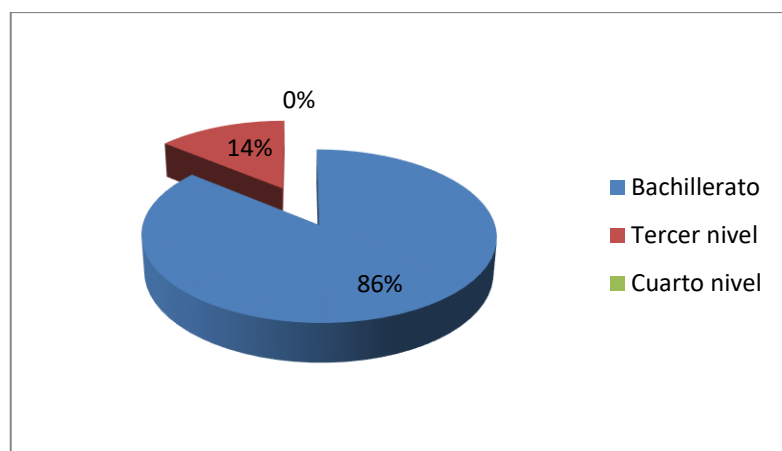
## 2.- Instrucción educativa de los Directivos y Empleados de la COAC Kullki Wasi Ltda.

**TABLA No. 7**

Instrucción Educativa	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Bachillerato	18	86%
Tercer nivel	3	14%
Cuarto nivel	0	0%
Total	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.  
**Elaborado Por:** La Autora

**GRAFICO No. 2**



**Elaborado Por:** La Autora

### **ANÁLISIS**

Observando el gráfico, detalla claramente que el 86% de los Directivos y Empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito son bachilleres. El 14% de ellos son Licenciados título que obtuvieron en la formación a distancia en distintas universidades de la ciudad. El título universitario es quizás el elemento más importante con el que una persona deba contar a nivel académico, le permitirá enfrentar la actividad laboral con todos aquellos conocimientos y prácticas considerados necesarios para tal actividad. Actualmente el título universitario es lo requerido para presentarse en un puesto laboral.

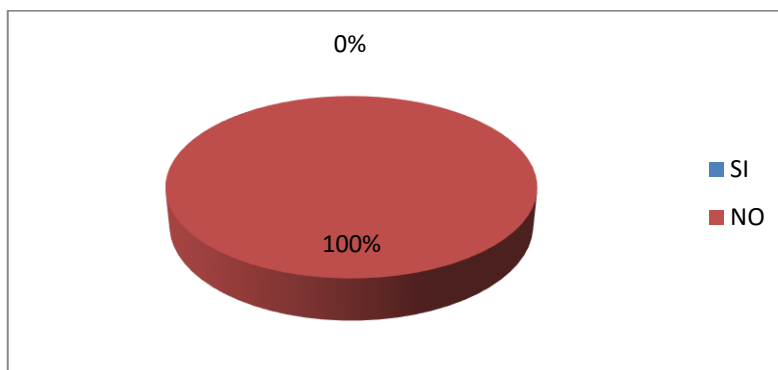
### 3.- ¿Existe en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi un Modelo Financiero?

**TABLA No. 8**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje
SI	0	0%
NO	21	100%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 3**



Elaborado Por: La Autora

### ANÁLISIS

Deducimos que, de las encuestas realizadas a los Directivos y Empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi el 100% responden que no existe o no cuentan con un Modelo Financiero que facilite un excelente manejo de la cartera de crédito. La falta de un modelo financiero ha sido de gran repercusión para la Cooperativa, los problemas presentados en el Departamento de Crédito se debe a la ausencia de un control adecuado en los créditos otorgados desde su concesión. Es por ello que es necesaria la elaboración de un modelo financiero para poder controlar o equilibrar la morosidad.

**4.- ¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos de la Cooperativa De Ahorro y Crédito para lograr una mayor competitividad?**

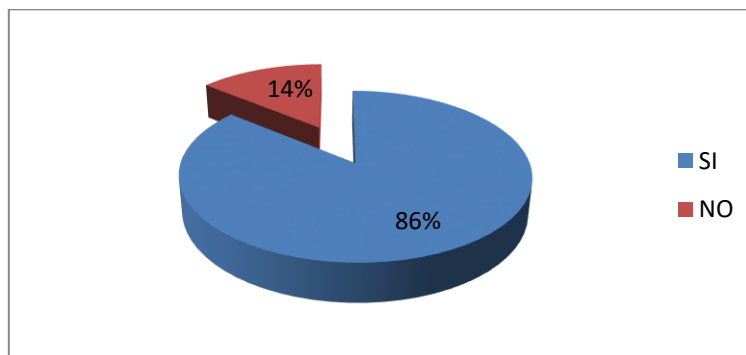
**TABLA No. 9**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
SI	18	86%
NO	3	14%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.

Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 4**



Elaborado Por: La Autora

**ANÁLISIS**

De los Directivos y Empleados encuestados en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., el 86% dice que se debe de mejorar las políticas y procedimientos de la institución para poder ser más competitivos mientras que un 14% que es mínimo considera que no es necesario. Las políticas de Crédito son la guía para los asesores de crédito, diseñada acorde a la perspectiva de la institución financiera, pero se las debe de mejorar conforme al tiempo ya que vivimos en un mundo cambiante y no queda de lado el mundo financiero, siempre esta cambiando y por ende la institución financiera debe acoplarse a los nuevos cambios.

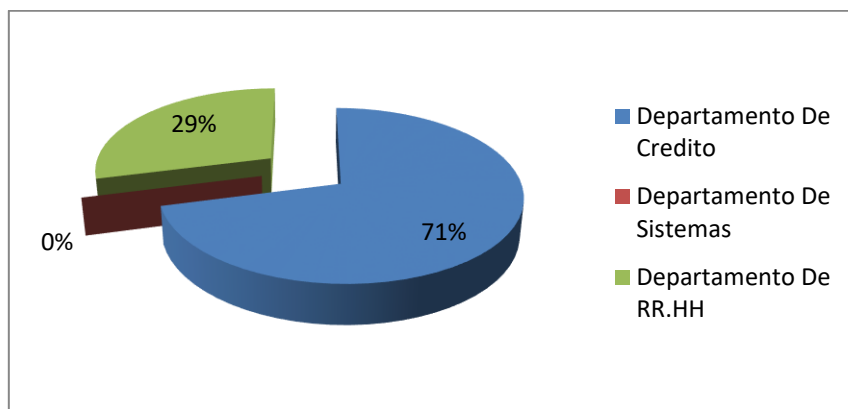
**5.- ¿Según su criterio qué departamento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi requiere de una mejora en sus políticas?**

**TABLA No. 10**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Departamento De Credito	15	71%
Departamento De Sistemas	0	0%
Departamento De RR.HH	6	29%
<b>Total</b>	21	100%

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 5**



Elaborado Por: La Autora

**ANÁLISIS**

El 71% de los Directivos y Empleados, considera que el Departamento de Crédito requiere de una mejora en las políticas de crédito. Y debe ser necesaria la mejora en este Departamento, recordemos que es el ahorro de los socios que se destina como crédito y por lo tanto mientras mejoremos, innovemos, modifiquemos para el bienestar de la institución es sumamente bueno. El 29% dice que se debe de mejorar el Departamento de Recursos Humanos.



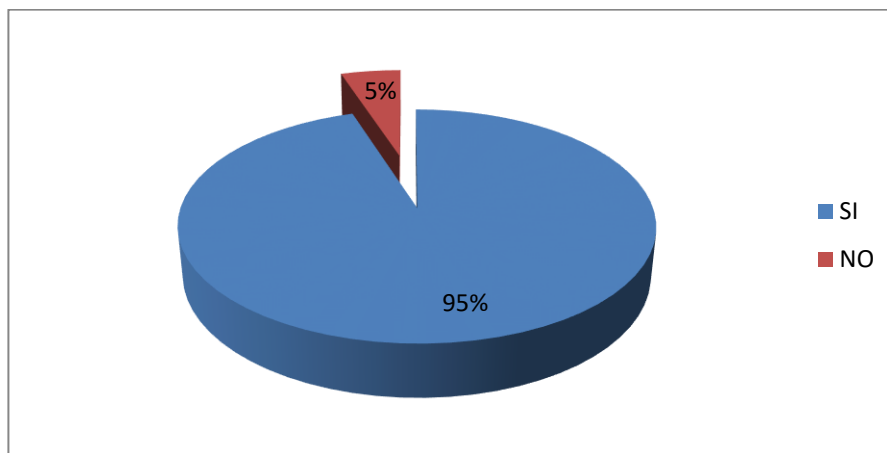
**6.- ¿Cree usted que se puede controlar la morosidad mediante una mejora en las políticas de crédito en el Departamento de Crédito?**

**TABLA No. 11**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
SI	20	95%
NO	1	5%
<b>Total</b>	21	100%

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.  
**Elaborado Por:** La Autora

**GRAFICO No. 6**



**Elaborado Por:** La Autora

**ANÁLISIS**

El 95% de los Directivos y Empleados considera que mediante una mejora en las políticas de crédito en el Departamento de Crédito se puede controlar de una mejor manera la morosidad e incluso reducirla y el 5% considera que no.

**7.- ¿Con qué frecuencia se informa por parte del Departamento De Crédito sobre el comportamiento de la Cartera de Crédito?**

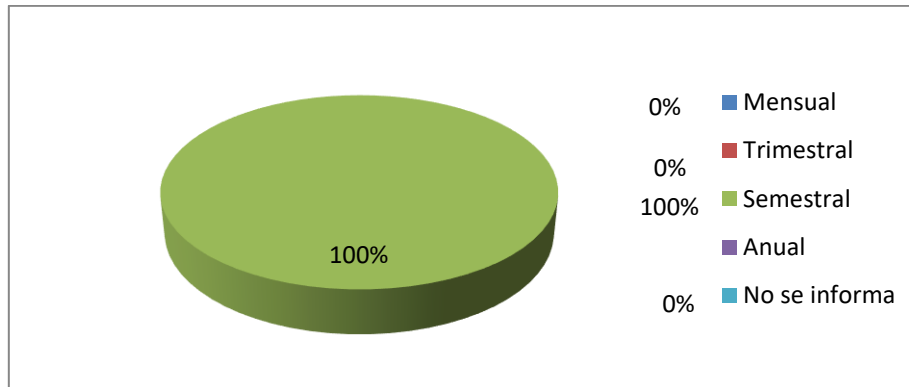
**TABLA No. 12**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje
Mensual	0	0%
Trimestral	0	0%
Semestral	21	100%
Anual	0	0%
No se informa	0	0%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.

**Elaborado Por:** La Autora

**GRAFICO No. 7**



**Elaborado Por:** La Autora

**ANÁLISIS**

Al observar el grafico podemos observar que el 100% de los Directivos y Empleados responden que semestralmente se le informa sobre el comportamiento de la Cartera de Crédito.

**8.- ¿El personal del Departamento de Crédito conoce por escrito las funciones que debe cumplir?**

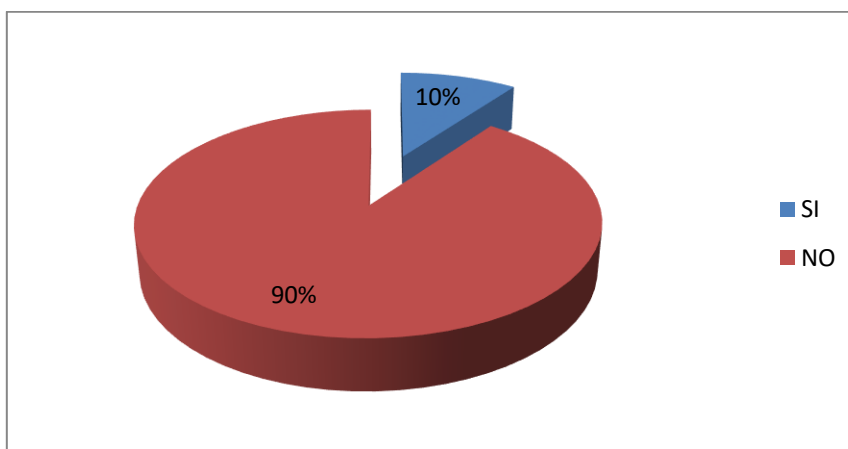
**TABLA No. 13**

<b>Opciones de Respuesta</b>	<b>No. de Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
SI	2	10%
NO	19	90%
<b>Total</b>	<b>21</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.

**Elaborado Por:** La Autora

**GRAFICO No. 8**



**Elaborado Por:** La Autora

**ANÁLISIS**

El 90% de los encuestados responde que no conoce por escrito las funciones que debe cumplir y el 10% responde que si, este 10% corresponde a personas nuevas que se contrataron en el presente año.

**Encuesta aplicada a los socios de la cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., que mantienen créditos vigentes.**

**1.- Los ingresos mensuales que usted perciben son de:**

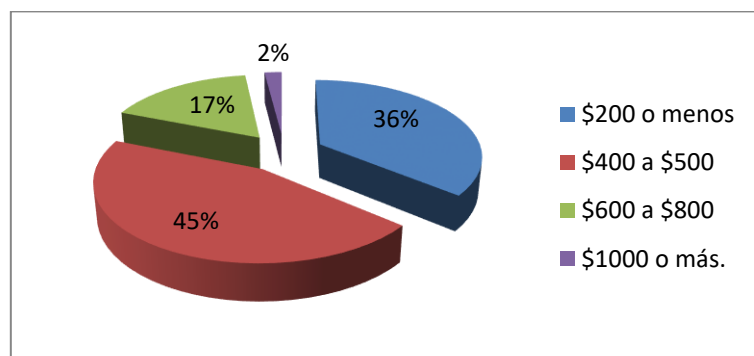
**TABLA No. 14**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje
\$200 o menos	56	36%
\$400 a \$500	69	45%
\$600 a \$800	26	17%
\$1000 o más.	3	2%
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.

Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 9**



Elaborado Por: La Autora

**ANÁLISIS**

Como podemos observar la grafica el 45% de los socios encuestados tienen un ingreso mensual de \$400 a \$500 dólares mensuales, el 36% de los socios perciben un ingreso mensual de \$200 dólares, el 17% perciben un ingreso mensual de \$600 a \$800 dólares mensuales y un 2% de \$1000 o más.

## 2.- ¿Cual es la actividad económica a la que usted se dedica?

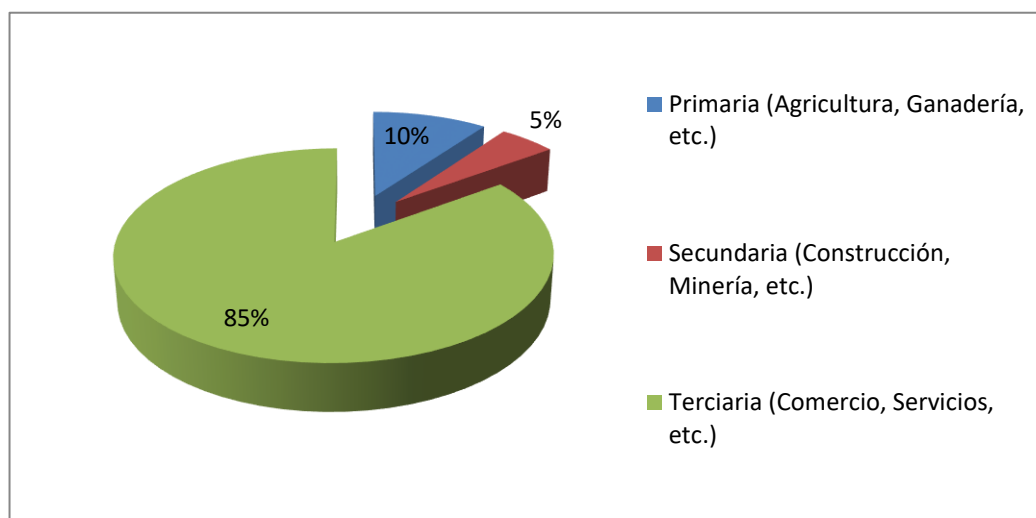
**TABLA No. 15**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Primaria (Agricultura, Ganadería, etc.)	16	10%
Secundaria (Construcción, Minería, etc.)	7	5%
Terciaria (Comercio, Servicios, etc.)	131	85%
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda

Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 10**



Elaborado Por: La Autora

### ANALISIS

Del total de socios encuestados un 85% se dedica a la actividad Terciaria es decir al comercio, el 10% de los encuestados se dedica al 10% a la actividad primaria como a la agricultura y ganadería y el 5% de los socios se dedica a la actividad secundaria como la construcción.

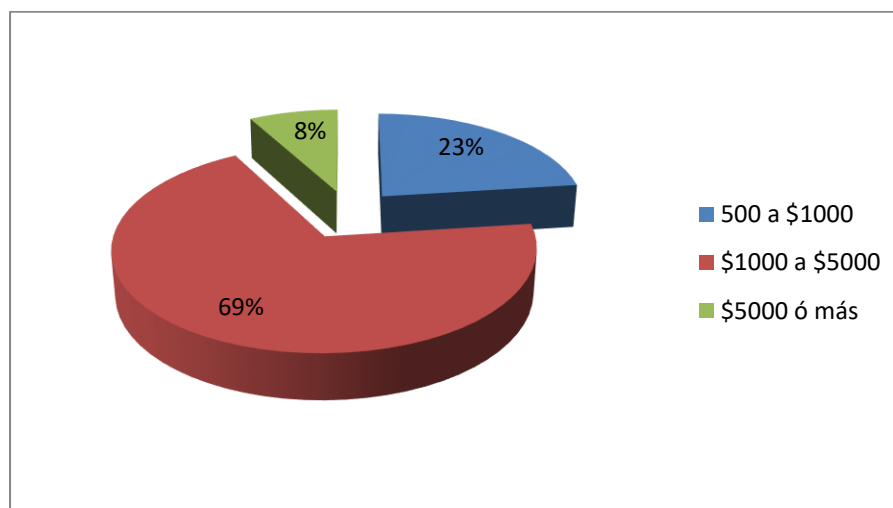
### 3.- ¿Cuál fue el monto inicial de su crédito?

**TABLA No. 16**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
500 a \$1000	35	23%
\$1000 a \$5000	106	69%
\$5000 ó más	13	8%
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 11**



Elaborado Por: La Autora

### ANÁLISIS

El 69% de los socios han adquirido un crédito un crédito promedio de \$1000 a \$5000 dólares, el 23% un promedio de \$500 a \$1000 dólares, y el 8% un promedio de \$5000 o más.

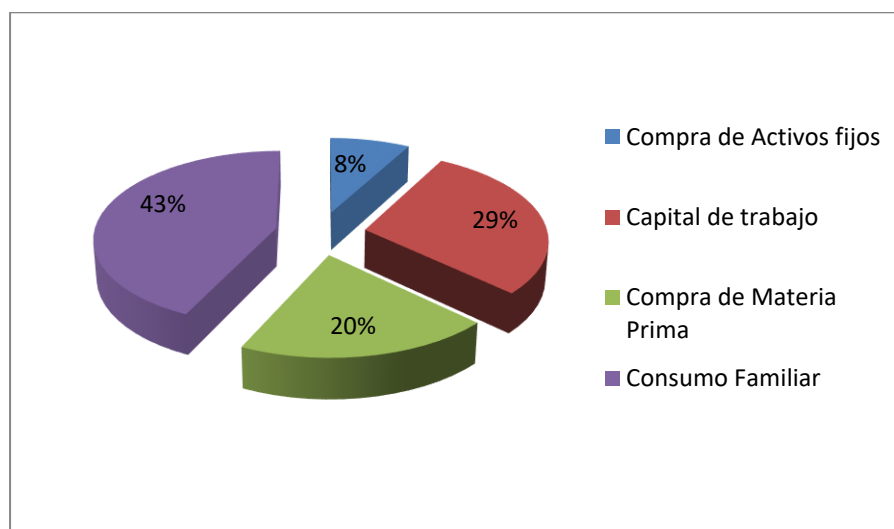
#### 4.- ¿Cual fue la inversión del crédito que usted solicito?

**TABLA No. 17**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Compra de Activos fijos	12	8%
Capital de trabajo	45	29%
Compra de Materia Prima	31	20%
Consumo Familiar	66	43%
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 12**



Elaborado Por: La Autora

#### ANÁLISIS

El 43% de los socios invierte el crédito adquirido en Consumo Familiar, el 29% en capital de trabajo y 20% de los socios invierte en Compra de materia prima, y el 8% en compra de activos fijos y de esto se puede deducir que el crédito no es invertido en el motivo para lo cual se solicita.

## 5.- ¿Que tipo de préstamo obtuvo usted?

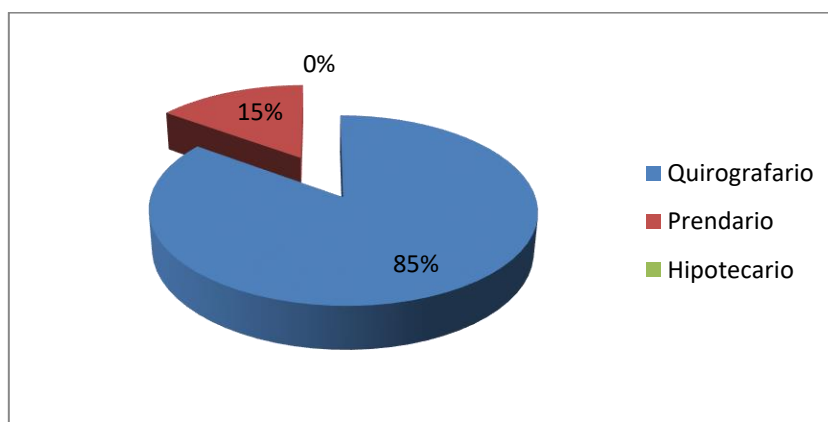
**TABLA No. 18**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Quirografario	131	85
Prendario	23	15
Hipotecario	0	0
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.

Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No.13**



Elaborado Por: La Autora

## ANÁLISIS

EL 85% de los socios adquirió un préstamo quirografario mientras que el 15% adquirió un préstamo prendario.



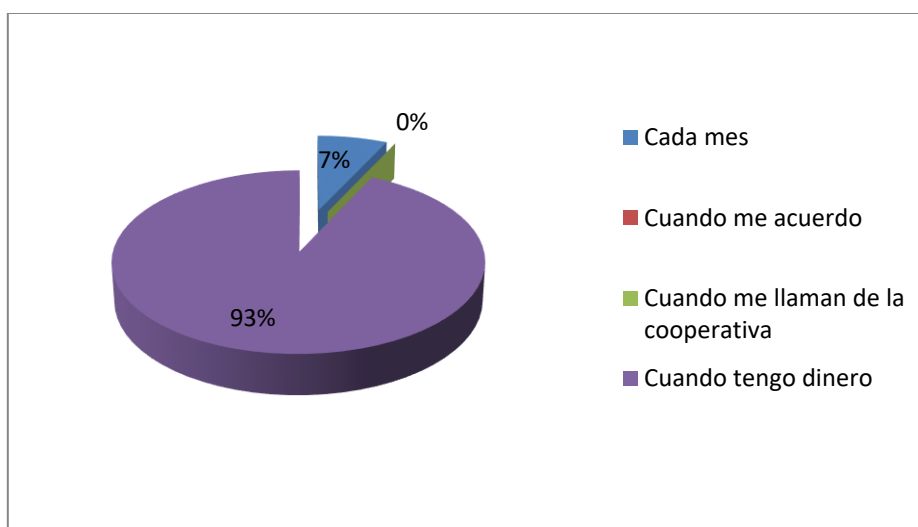
## 6.- ¿Con que frecuencia cancela su crédito en la cooperativa?

**TABLA No. 19**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Cada mes	11	7
Cuando me acuerdo	0	0
Cuando me llaman de la cooperativa	0	0
Cuando tengo dinero	143	93
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 14**



Elaborado Por: La Autora

## ANÁLISIS

Al observar la grafica podemos deducir que el 93% de los socios de la cooperativa cancelan su crédito cuando tienen dinero, y el 7% de los socios de forma mensual cancelan su crédito.

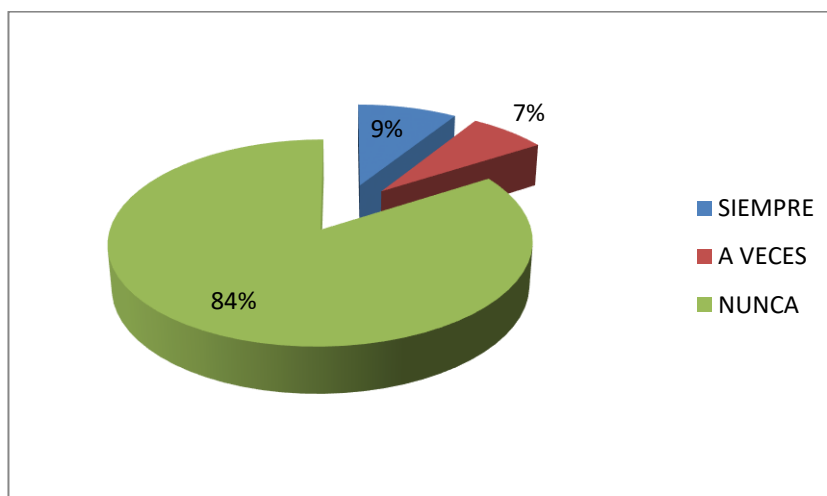
**7.- ¿La Cooperativa Kullki Wasi le recuerda oportunamente el vencimiento de sus valores mensuales?**

**TABLA No. 20**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
SIEMPRE	14	9
A VECES	11	7
NUNCA	130	84
Total	155	100

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 15**



Elaborado Por: La Autora

**ANÁLISIS**

Cuando le preguntamos a los socios que si la cooperativa le recuerda su deuda, el 84% de los socios responde que nunca la cooperativa le recuerda su deuda, el 9% supo mencionar que siempre le recuerdan, y el 7% responde que solo le recuerdan a veces.

## 8.- ¿Le gustaría que le recuerden cada mes su deuda con la Cooperativa?

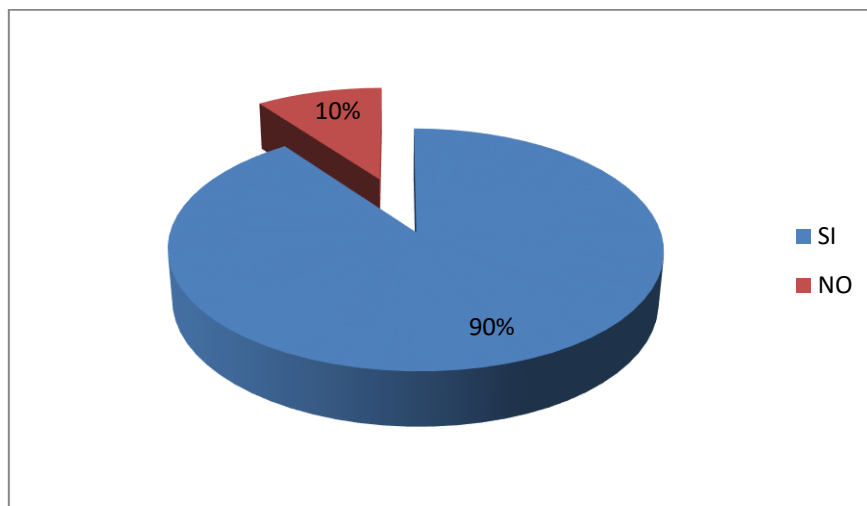
**TABLA No. 21**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
SI	139	90
NO	15	10
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.

Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 16**



Elaborado Por: La Autora

## ANÁLISIS

El 90% de los socios encuestados que mantienen un crédito vigente mencionaron que si se les recuerde la fecha de pago de su deuda, mientras que el 10% responden que no.

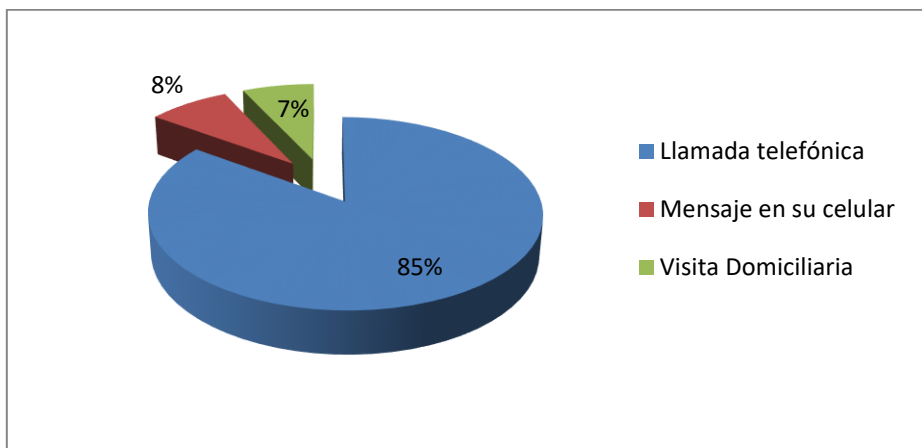
9.- ¿Cómo le gustaría a usted, que la Cooperativa le recuerde el vencimiento de sus valores mensuales?

**TABLA No. 22**

Opciones de Respuesta	No. de Encuestados	Porcentaje (%)
Llamada telefónica	131	85
Mensaje en su celular	12	8
Visita Domiciliaria	11	7
<b>Total</b>	<b>154</b>	<b>100</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

**GRAFICO No. 17**



Elaborado Por: La Autora

## ANÁLISIS

El 85% de los socios encuestados desean que se les informe su deuda mediante una llamada telefónica, el 8% desea que se le comunique con un mensaje en el celular, el 7% mediante una visita domiciliaria.

**Entrevista Lic. Juan Andagana gerente general de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.**

**1. ¿Existe un Modelo Financiero?**

Nuestra Cooperativa no cuenta con un modelo financiero por que tenemos ciertas falencias en distintos departamentos.

**2. ¿Cree usted que la elaboración de un Modelo Financiero permita lograr una mayor competitividad?**

Por su puesto permitiría mejorar de sobremanera las falencias que presentan los distintos departamentos y sobre todo el departamento de Crédito Kullki Wasi Ltda.

**3. ¿En que aspecto cree usted que se debe enfocar Modelo Financiero?**

Pues como mencionaba antes hemos tenido falencias pero en sobremanera en el Departamento de Crédito y es necesario una reforma en las políticas de crédito que el problema de la morosidad empieza en este aspecto.

**4. ¿Cual es el porcentaje de morosidad que maneja su institución? y a su criterio ¿Cuáles son las razones?**

Es preocupante actualmente estamos manejando un nivel de morosidad del 15%. Las razones son muchas, la despreocupación de lo asesores luego de otorgar un crédito, la falta de control y seguimiento a los socios que tienen el crédito, un nuevo personal inexperto en la concesión de créditos, ha hecho que la morosidad se incremente.

**5. ¿Que gestión se esta emprendiendo para enfrentar el alto índice de morosidad en la institución?**

Pues incentivar a los asesores que disminuyan la morosidad mediante un pago extra al sueldo mensual que ellos perciben.

**6. ¿Qué políticas de recuperación de morosidad existe?**

El embargo, mediante la enajenación de bienes es lo último que se hace y cuando el socio no paga el crédito.

**7. ¿Considera usted necesario asignar a un solo departamento la responsabilidad de recuperar la cartera vencida?**

No en realidad ahora todos estamos trabajando en conjunto para tratar de disminuir la deuda.

### **3.8. VERIFICACIÓN DE LA HIPÓTESIS**

La hipótesis general planteada en ésta tesis se refiere a que el Modelo Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., contribuirá a mejorar las políticas de crédito para lograr una mayor competitividad determinando que en la encuesta dirigida a Directivos y Empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi, al responder a la Pregunta No. 3 acerca de la existencia de un Modelo Financiero el 100% dice que no, y la Pregunta No. 4, si se deben de mejorar las políticas de crédito para tener un mayor competitividad el 86% dice que si, justificando de esta manera la necesidad de presentar la propuesta.

De acuerdo a las encuestas realizadas a los Directivos y Empleados de la Cooperativa De Ahorro y Crédito Kullki Wasi en la pregunta No. 5, el 71% cree que el Departamento de Crédito requiere de una mejora en las políticas de crédito.

### **3.9. ANALISIS FODA DE LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “KULLKI WASI LTDA.”**

El análisis FODA es una de las herramientas esenciales que provee de los insumos necesarios al proceso de planeación estratégica, proporcionando la información necesaria

para la implantación de acciones y medidas correctivas y la generación de nuevos o mejores proyectos de mejora.

### **3.9.1. Análisis Interno**

Para el diagnóstico interno será necesario conocer las fuerzas al interior que intervienen para facilitar el logro de los objetivos, y sus limitaciones que impiden el alcance de las metas de una manera eficiente y efectiva.

- **FORTALEZAS.**- Son aquellos factores en los cuales la organización se encuentra bien, ha conseguido logros y posee ventajas competitivas en relación a otras instituciones similares de la región y del país.
- **DEBILIDADES.**- Actividades o atributos internos de una organización que inhiben o dificultan el éxito de una empresa. Las debilidades también son consideradas como aquellas desventajas o factores que provocan vulnerabilidad en la organización.

### **3.9.2. Análisis Externo**

Para realizar el diagnóstico es necesario analizar las condiciones o circunstancias ventajosas de su entorno que la pueden beneficiar; identificadas como las oportunidades; así como las tendencias del contexto que en cualquier momento pueden ser perjudiciales y que constituyen las amenazas, con estos dos elementos se podrá integrar el diagnóstico externo.

- **OPORTUNIDADES.**- Eventos, hechos o tendencias, fenómenos en el entorno de una organización, que están ocurriendo o que pueden ocurrir en el futuro y que cooperan al logro de los objetivos de la Institución o favorecen su desarrollo.
- **AMENAZAS.**- Eventos, hechos o tendencias en el entorno de una organización que inhiben, limitan o dificultan su desarrollo operativo.

Son cualquier elemento relevante del ambiente externo que puede constituirse en una desventaja- riesgo-peligro para el desempeño de algunas de las actividades más importantes de la institución. Las amenazas deben ser conocidas para ser evitadas o para reducir su impacto.

**TABLA No. 23**  
**Matriz FODA**

<p align="center"><b>FORTALEZAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Gestión eficiente y transparente</li> <li>● Costos financieros e intereses bajos para clientes comparados con la competencia</li> <li>● Sistema informático con capacidad de soportar crecimiento.</li> <li>● Antecedentes de misión social en la comunidad, que genera buena imagen corporativa</li> </ul>	<p align="center"><b>DEBILIDADES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Falta de capacitación especializada</li> <li>✓ Insuficiente análisis financiero y de concesión de créditos</li> <li>✓ Nivel de morosidad</li> <li>✓ Baja cobertura de la cartera en riesgo</li> <li>✓ Existencia de riesgo de tasas de interés</li> <li>✓ Falta de un programa para mitigar los riesgos.</li> <li>✓ Limitación en montos de crédito.</li> <li>✓ Elevada morosidad por problemas exógenos.</li> </ul>
<p align="center"><b>OPORTUNIDADES</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Crisis del sistema financiero</li> <li>● Crecimiento poblacional en la zona</li> <li>● Desarrollar capacidades en aspectos administrativos y de gestión hacia los directivos y socios.</li> <li>● Mejora en El Ranking que tiene en cuanto a su estructura financiera y servicios.</li> </ul>	<p align="center"><b>AMENAZAS</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Tasas de inflación elevadas</li> <li>● Falta de capacidad de ahorro</li> <li>● El crecimiento económico no se ve reflejado en el ingreso de los socios.</li> <li>● Secuelas de desempleo y pobreza.</li> <li>● Competencia de otras entidades financieras en el sector de la pequeña y microempresa.</li> <li>● Inestabilidad laboral en socios.</li> <li>● Incertidumbre en el control y supervisión del sistema cooperativo de ahorro y crédito.</li> </ul>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda  
**Elaborado Por:** La Autora

### 3.9.2.1. Matriz De Correlación Fortalezas Y Oportunidades

Esta matriz permitirá determinar la relación entre los factores internos y externos, y priorizar los hechos o tendencias más importantes que cooperan al logro de los objetivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., o favorecen su desarrollo; para lo cual la ponderación se realizará de acuerdo a lo siguiente:



- 1.- Si la fortaleza tiene relación con la oportunidad = 5
- 2.- Si la fortaleza no tiene relación con la oportunidad =1
- 3.- Si la fortaleza y la oportunidades tienen mediana relación = 3

**TABLA No.24**  
**Matriz de Correlación Fortalezas y Oportunidades**

F O	F1 Gestión eficiente y transparente	F2 Costos financieros e intereses bajos para clientes comparados con la competencia	F3 Sistema informático con capacidad de soportar crecimiento.	F4 Antecedentes de misión social en la comunidad, que genera buena imagen corporativa	TOTAL
O1 Crisis del sistema financiero	5	5	5	5	20
O2 Crecimiento poblacional en la zona	1	3	1	1	6
O3 Desarrollar capacidades en aspectos administrativos y de gestión hacia los directivos y socios.	5	5	5	5	20
O4 Mejora en El Ranking que tiene en cuanto a su estructura financiera y servicios.	5	5	5	5	20
TOTAL	16	18	16	16	66

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.

**Elaborado Por:** La Autora

### 3.9.2.2. Matriz De Correlación Debilidades Y Amenazas

Esta matriz permitirá determinar la relación entre las variables internas y externas, y priorizarlos hechos o tendencias más relevantes que dificultan el desarrollo operativo de las

Coordinaciones Administrativa y Financiera; para lo cual la ponderación se realizará de acuerdo a lo siguiente:

- 1.- Si la debilidad tiene relación con la amenaza = 5
- 2.- Si la debilidad no tiene relación con la amenaza = 1
- 3.- Si la debilidad y la amenaza tienen mediana relación = 3

**TABLA No. 25**  
**MATRIZ DE CORRELACIÓN DEBILIDADES Y AMENAZAS**

D A	D1 Falta de capacitación especializada	D2 Insuficiente análisis financiero y de concesión de créditos	D3 Nivel de morosidad	D4 Baja cobertura de la cartera en riesgo	D5 Falta de un programa para mitigar los riesgos.	D6 Limitación en montos de crédito.	D7 Elevada morosidad por problemas exógenos.	<b>Total</b>
A1 Tasas de inflación elevadas	1	5	5	3	5	5	5	29
A2 Falta de capacidad de ahorro	5	5	5	5	5	5	5	35
A3 El crecimiento económico no se ve reflejado en el ingreso de los socios.	5	5	5	3	5	5	5	33
A4 Secuelas de desempleo y pobreza.	5	5	3	3	5	5	5	31
A5 Competencia de otras entidades financieras.	5	5	5	5	3	5	5	33
A6 Inestabilidad laboral en socios.	5	5	3	5	5	5	5	33
<b>TOTAL</b>	<b>29</b>	<b>35</b>	<b>31</b>	<b>29</b>	<b>33</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>227</b>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.  
**Elaborado Por:** La Autora

### 3.9.2.3. Perfil Estratégico Interno

**TABLA No. 26**  
**PERFIL ESTRATÉGICO INTERNO**

ASPECTOS INTERNOS		CLASIFICACIÓN DE IMPACTO				
		DEBILIDAD		NORMAL	FORTALEZA	
		Gran Debilidad	Debilidad	Equilibrio	Fortaleza	Gran fortaleza
		1	2	3	4	5
D1	Falta de capacitación especializada	•				
D2	Insuficiente análisis financiero y de concesión de créditos	•				
D3	Nivel de morosidad	•				
D4	Baja cobertura de la cartera en riesgo					
D5	Existencia de riesgo de tasas de interés	•				
D6	Falta de un programa para mitigar los riesgos.		•			
D7	Limitación en montos de crédito.		•			
D8	Elevada morosidad por problemas exógenos.	•				
F1	Gestión eficiente y transparente					•
F2	Costos financieros e intereses bajos para clientes comparados con la competencia					•
F3	Sistema informático con capacidad de soportar crecimiento.				•	
F4	Antecedentes de misión social en la comunidad, que genera buena imagen corporativa				•	
TOTAL		6	2		2	2
PORCENTAJE		45,45%	18,19%		18,18%	18,18%

Fuente: Kullki Wasi Ltda.

Elaborado Por: La Autora

### 3.9.2.4. PERFIL ESTRATÉGICO EXTERNO

**TABLA No. 27**  
**PERFIL ESTRATÉGICO EXTERNO**

ASPECTOS EXTERNOS		CLASIFICACIÓN DE IMPACTO				
		AMENAZA		NORMAL	OPORTUNIDAD	
		Gran Amenaza	Amenaza	Equilibrio	Oportunidad	Gran oportunidad
		1	2	3	4	5
A1	Tasas de inflación elevadas	1				
A2	Falta de capacidad de ahorro	1				
A3	El crecimiento económico no se ve reflejado en el ingreso de los socios.		2			
A4	Secuelas de desempleo y pobreza.	1				
A5	Competencia de otras entidades financieras en el sector de la pequeña y microempresa.	1				
A6	Inestabilidad laboral en socios.		2			
A7	Incertidumbre en el control y supervisión del sistema cooperativo de ahorro y crédito.		2			
O1	Capacitación constante al personal				4	
O2	Crecimiento poblacional en la zona				4	
O3	Desarrollar capacidades en aspectos administrativos y de gestión hacia los directivos y socios.					5
O4	Mejora en El Ranking que tiene en cuanto a su estructura financiera y servicios				4	
<b>TOTAL</b>		<b>4</b>	<b>3</b>		<b>3</b>	<b>1</b>
<b>PORCENTAJE</b>		<b>36,36%</b>	<b>27,27%</b>		<b>27,28%</b>	<b>9,09%</b>

Fuente: Kullki Wasi Ltda.  
Elaborado Por: La Autora

### **3.9.2.5. Matriz De Medios Internos**

Para la evaluación del desenvolvimiento de la organización la ponderación será la siguiente: Cada factor tendrá una ponderación, la misma que fluctuara entre 0 hasta 1, por lo que la suma será igual a uno.

La clasificación que se usará en los parámetros son:

1. = debilidad grave o muy importante
2. = debilidad menor
3. = equilibrio
4. = fortaleza menor
5. = fortaleza importante

El resultado ponderado se obtiene entre la ponderación y el parámetro asignado. Se suma el resultado ponderado de cada uno de los factores.

Para los resultados internos la calificación puede ser entre 5 máximo que implica que la empresa está estable y 1 mínimo que indica que la empresa tiene problemas, la media es igual a 3,5. Cuando el resultado es inferior al promedio se tiene más debilidades que fortalezas, y si el resultado es mayor al promedio se posee más fortalezas que debilidades

**TABLA No. 28**  
**MATRIZ DE MEDIOS INTERNOS**

Nº	Factores internos claves	Ponderación	Clasificación	Resultado Ponderado
<b>FORTALEZAS</b>				
F1	Gestión eficiente y transparente	0,10	5	0,50
F2	Costos financieros e intereses bajos para clientes comparados con la competencia	0,10	5	0,50
F3	Sistema informático con capacidad de soportar crecimiento.	0,10	4	0,40
F4	Antecedentes de misión social en la comunidad, que genera buena imagen corporativa	0,10	4	0,40
<b>DEBILIDADES</b>				
D1	Falta de capacitación especializada	0,10	1	0,10
D2	Insuficiente análisis financiero y de concesión de créditos	0,10	1	0,10
D3	Nivel de morosidad	0,10	1	0,10
D4	Baja cobertura de la cartera en riesgo	0,10	1	0,10
D5	Existencia de riesgo de tasas de interés	0,10	1	0,10
D6	Falta de un programa para mitigar los riesgos.	0,10	2	0,20
D7	Limitación en montos de crédito.	0,10	2	0,20
D8	Elevada morosidad por problemas exógenos.	0,10	1	0,10
	<b>TOTAL</b>	<b>1,10</b>	<b>28</b>	<b>2,80</b>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.

**Elaborado Por:** La Autora

### 3.9.2.6. Análisis de los factores internos claves

El resultado de 2,80 indica que la institución tiene más debilidades que fortalezas ya que no cuenta con un correcto análisis financiero y sobre todo un correcto manejo en el departamento de crédito por lo que el nivel de morosidad es alto dificultando así su actividad.

### **3.9.2.7. Matriz De Medios Externos**

Para medir las influencias externas sobre la empresa, de cualquier cambio externo que se experimente, se elabora la siguiente matriz: se evalúa a cada factor mediante una ponderación, la misma que fluctuará entre 0 hasta 1, por lo que la suma será igual a uno.

La clasificación que se usará en los parámetros son:

1. = amenaza importante o mayor
2. = amenaza menor
3. = equilibrio
4. = oportunidad menor
5. = oportunidad importante

El resultado ponderado se obtiene entre la ponderación y la clasificación. Se calcula la suma del resultado ponderado de cada uno de los factores. En los resultados externos la clasificación puede ser de entre oportunidades y 1 mínimo, lo que indica que la empresa enfrenta amenazas importantes, la media es igual a 3.5. Cuando el resultado es inferior al promedio se tiene más amenazas que oportunidades, y si el resultado es mayor al promedio la institución tiene más oportunidades que amenazas.

**TABLA No. 29**  
**MATRIZ DE MEDIOS EXTERNOS**

Nº	Factores internos claves	Ponderación	Clasificación	Resultado Ponderado
<b>OPORTUNIDADES</b>				
<b>O1</b>	Capacitación constante al personal	0,10	5	0,50
<b>O2</b>	Crecimiento poblacional en la zona	0,10	5	0,50
<b>O3</b>	Desarrollar capacidades en aspectos administrativos y de gestión hacia los directivos y socios.	0,10	4	0,40
<b>O4</b>	Mejora en El Ranking que tiene en cuanto a su estructura financiera y servicios	0,10	4	0,40
<b>AMENAZAS</b>				
A1	Tasas de inflación elevadas	0,10	1	0,10
A2	Falta de capacidad de ahorro	0,10	1	0,10
A3	El crecimiento económico no se ve reflejado en el ingreso de los socios.	0,10	2	0,20
A4	Secuelas de desempleo y pobreza.	0,10	1	0,10
A5	Competencia de otras entidades financieras en el sector de la pequeña y microempresa.	0,10	1	0,10
A6	Inestabilidad laboral en socios.	0,10	2	0,20
A7	Incertidumbre en el control y supervisión del sistema cooperativo de ahorro y crédito.	0,10	2	0,20
A8	Tasas de inflación elevadas	0,10	1	0,10
	<b>TOTAL</b>	<b>1,20</b>	<b>29</b>	<b>2,90</b>

**Fuente:** Kullki Wasi Ltda.

**Elaborado Por:** La Autora

### **3.9.2.8. Análisis De Los Factores Externos Claves**

Como resultado del análisis se obtuvo 2.90 lo cual indica que la institución tiene mayores amenazas que oportunidades, se debe tener mucho cuidado ya que esto puede poner en riesgo la estabilidad de la Cooperativa, es importante tomar en cuenta las oportunidades existentes para mejorar ciertas amenazas que pueden ser perjudiciales a corto plazo, como son la competencia de otras entidades financieras y la falta de capacidad de ahorro por parte de los socios.



## **CAPÍTULO IV**

### **4. MARCO PROPOSITIVO**

#### **4.1. MODELO FINANCIERO P.E.R.L.A.S. PARA LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.**

##### **INTRODUCCIÓN**

Un Modelo Financiero es la herramienta de primer nivel utilizada por los mejores Bancos y Empresas del Mundo para realizar negociaciones, valoraciones, sensibilizar estrategias, tomar decisiones financieras y medir los requerimientos de financiamiento.

La propuesta de realizar un modelo financiero para las cooperativas de ahorro y crédito, nace de la necesidad de brindar mayor apoyo a esta entidad, mediante una supervisión y seguimiento que permitan disponer de información financiera, para poder tomar decisiones a tiempo, puesto que dentro de la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Kullki Wasi LTDA no existe establecido un criterio para la evaluación de la información financiera que allí manejan.

Como producto del estudio del diagnóstico se puede establecer que desde el inicio de sus operaciones, la Cooperativa de Ahorro Y Crédito Kullki Wasi LTDA ha demostrado tener complicaciones en sus procesos de concesión y recuperación de los créditos, lo que le ha llevado a tener elevados índices de morosidad, escasa rotación de capital de trabajo, pérdida de imagen y deterioro de la confianza de sus socios.

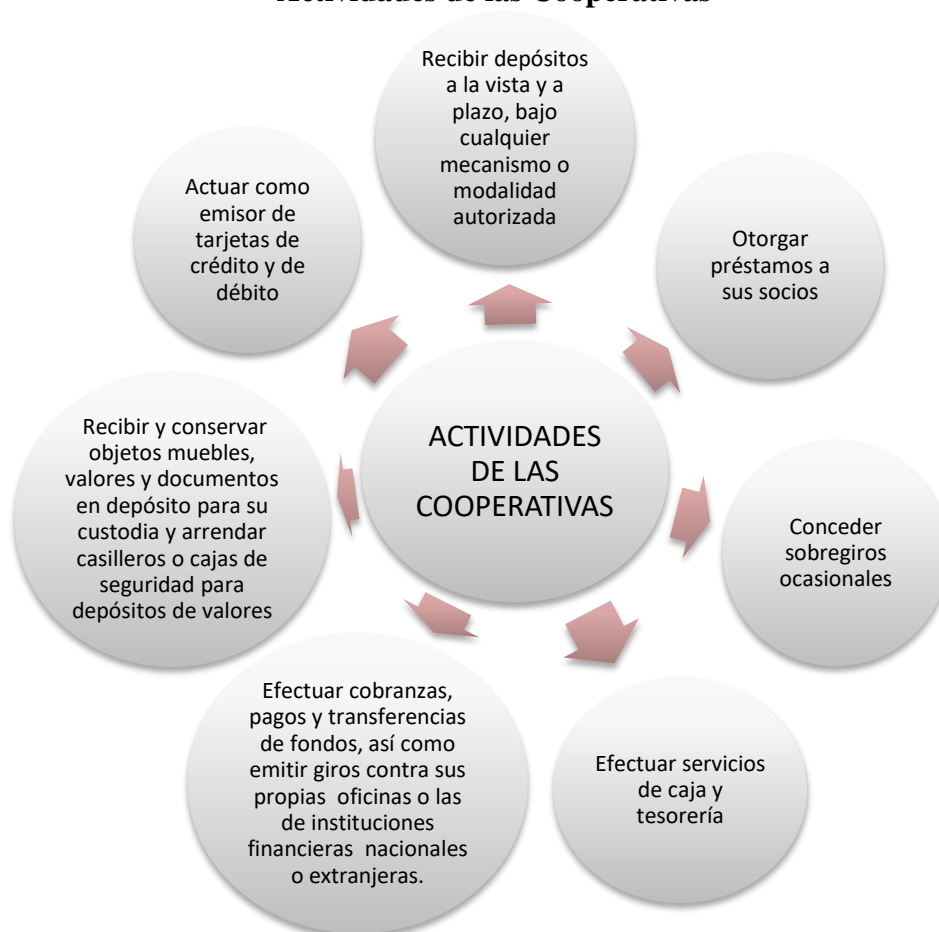
Para solucionar este problema se propone el desarrollo del modelo financiero para el área de crédito y cobranzas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi LTDA, el mismo que servirá como aporte para el impulso de la Institución en beneficio del manejo eficiente de los procesos administrativos y financieros de la gestión del crédito, que repercutirá en el desempeño y crecimiento de la Cooperativa y la generación de confianza de sus socios incluyendo a las autoridades de control.

La Cooperativas de ahorro y crédito son organizaciones formadas por personas naturales o jurídicas que se unen voluntariamente con el objeto de realizar actividades de

intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios y, previa autorización de la Superintendencia, con clientes o terceros con sujeción a las regulaciones y a los principios reconocidos en la presente Ley.

Las cooperativas de ahorro y crédito, previa autorización de la Superintendencia, podrán realizar las siguientes actividades:

**Figura No. 4**  
**Actividades de las Cooperativas**



La función principal de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, construye la intermediación financiera, mediante la captación de depósitos de sus socios y la colocación de una parte de estos recursos en operaciones de crédito, por lo que es necesario que dispongan de herramientas financieras que les permita cumplir sus funciones de manera satisfactoria.

En este caso el modelo financiero propuesto se convierte en una técnica esencial de evaluación del comportamiento operativo, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito que, en consecuencia, se orientan hacia la obtención de objetivos previamente definidos.

#### **4.1.2. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA POLÍTICAS DE CRÉDITO**

El crédito es una operación financiera donde una persona presta una cantidad determinada de dinero a otra persona llamada "deudor", en la cual este último se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiera.

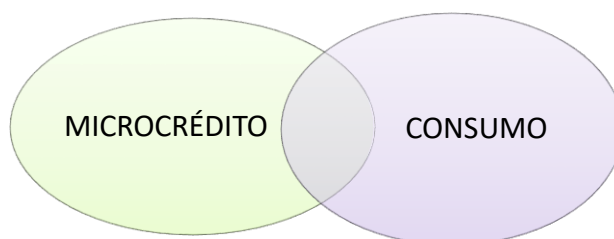
Son sujetos de crédito las personas naturales o jurídicas que sean legalmente capaces para contratar y obligarse, y que además cumplan con los siguientes requisitos:

- Ser socio o cliente activo de la cooperativa, con un movimiento de ahorros y/o inversiones promedio conforme al catálogo de productos de crédito vigente.
- Acreditar base de referencia de operaciones en cuentas pasivas con la cooperativa
- Demostrar capacidad de pago, viabilidad financiera y rentabilidad de la actividad a financiar.
- Demostrar estabilidad residencial, ocupacional y/o de preferencia con experiencia en la actividad en operación ó a emprender
- Desarrollar su actividad económica o tener su residencia dentro de las zonas de influencia en donde la Cooperativa mantiene sus oficinas.
- De preferencia acreditar buena experiencia crediticia en Instituciones del sistema financiero, según reportes de la Central de Riesgos de la Superintendencia de Bancos y/o de otras centrales legalmente constituidas.

- No haber sido iniciada una acción judicial en su contra, por parte de la Cooperativa.
- No registrar en la Central de Riesgos calificación deficiente, de dudoso recaudo o pérdida, salvo justificación certificada otorgada por la entidad que ha reportado a dicha Central de Riesgos, indicando que a la fecha de petición del crédito, el solicitante se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones. El Comité de Crédito se reserva el derecho de aceptar esta justificación.

#### 4.1.3. TIPOS DE CRÉDITOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KULLKI WASI LTDA.

**FIGURA No. 5**



##### 4.1.3.1. Consumo

Personas naturales en relación de dependencia (certificado de trabajo /rol de pagos, actualizado no mayor a 30 días) u honorarios profesionales (RUC), socios de la Cooperativa con mínimo de USD 15 en Certificados de Aportación. Si el socio tiene en certificados de aportación menos de USD 15, para tramitar el crédito deberá igualarse. En caso que el cónyuge / garante no sepa firmar, se requiere un Poder Notarizado.

**Edad:** Mínimo 18 años, hasta 65 años

##### **Monto y Plazo:**

Hasta USD 100	120 días
Hasta USD 5.000	36 meses
Hasta USD 10.000	48 meses

##### **Fuente de pago**

- Sueldo o salario en relación de dependencia u honorarios profesionales

### **Tiempo de trabajo**

- 3 meses mínimos

### **Destino**

- Adquisición de bienes de consumo o pago de servicios

### **Monto**

- Hasta USD 50.000.00

### **Número de operaciones vigentes:**

- SI puede un socio tener una operación de consumo y microcrédito simultáneos

### **Recurrentes**

- Si un socio ha cancelado adecuadamente el 50% de un crédito, podrá solicitar una nueva operación, en cuyo caso se cancelará primero la operación vigente y el remanente se entregará al socio

### **Capacidad de pago**

- Hasta el 75% del ingreso neto familiar (ingresos menos consumos y pagos promedio)

### **Servicio de desgravamen**

- Para cubrir el crédito en caso de muerte o accidente, el socio aportará el uno por ciento de monto, la misma que servirá para cubrir la deuda, siempre y cuando el socio esté con pagos puntuales.

### **Cartificado de aportación**

- De cada monto el socio depositará en ahorro encaje el diez por ciento del monto solicitado, ejemplo: para un crédito de 1000USD el encaje será 200 + 20 (2%) USD total 220 USD, la misma que los veinte dólares pasaran a reservas legales.

### **Inspección**

- Socios nuevos sin excepción de personas naturales, jurídicas, ni religión.

- Socios Recurrentes que soliciten un monto superior al 100% del crédito anterior.
- Socios cuya condición financiera / capacidad de pago haya cambiado a criterio del Analista de Crédito

### **Emergente**

- Podrá un socio que tiene una operación de consumo vigente solicitar un crédito emergente de hasta USD 500, hasta 6 meses, pagos mensuales.

### **Tasa de interés efectiva:**

- Definida por el Consejo de Administración y comunicado por la Gerencia General se aplicará por rangos.

**TABLA No. 30**  
**Tasas De Interés Consumo**

	<b>TASA</b>
<b>RANGO</b>	<b>EFFECTIVA</b>
100 A 200	35%
250 A 500	35%
600 A 1000	25%
1100 A 3000	22%
3100 A 4000	20%
5000 en adelante	18%

### **4.1.3.2. Microcrédito**

Personas naturales o jurídicas, cuya fuente de ingresos sea alguna actividad productiva, comercio, servicios, agricultura, pequeña industria, artesanía.

Socios recurrentes, que hayan tenido al menos una operación de crédito anterior

Si el socio tiene en certificados de aportación menos de USD 15 para tramitar el crédito deberá igualarse

En caso que el cónyuge / garante no sepa firmar, se requiere un Poder Notarizado.  
Mínimo 18 años, hasta 70 años

### **Monto y Plazo:**

Hasta USD 100,00 a 3 meses

Hasta USD 5.000,00 a 36 meses

Hasta USD 10.000,00 a 48 meses

### **Fuente de pago**

- ✓ Giro del negocio

### **Tiempo de experiencia**

- ✓ Para iniciar: hasta USD 3.000 6 meses mínimo (deseable)

### **Destino**

- ✓ Financiamiento de pequeñas empresas y microempresas, en actividades comerciales, producción, servicios, pequeña industria, agropecuarias y artesanía.

### **Monto**

- ✓ Hasta USD 10.000.00
- ✓ Hasta USD 50.000.00

### **Número de operaciones vigentes:**

- ✓ Hasta una operación de microcrédito y una emergente. Siempre y cuando el socio este con pagos puntuales y tenga de donde pagar.

### **Recurrentes**

- ✓ Si un socio ha cancelado adecuadamente el 50% de un microcrédito, podrá solicitar una nueva operación, en cuyo caso se cancelará primero la operación vigente y el remanente se entregará al socio

### **Capacidad De Pago**

- ✓ En función de los ingresos provenientes del giro del negocio más otros ingresos debidamente justificados con documentos. su forma de pago puede ser diaria, semanal, quincena y mensual.

### **Plazo**

- ✓ Hasta 48 meses, dependiendo de la capacidad de pago del beneficiario y disponibilidad de fondeo de la COAC

### **Tipo de amortización**

- ✓ Decreciente y Fijo.

### **Garantía**

- ✓ Quirografaria USD 3000 hasta 5000 USD.
- ✓ Hipotecaria mayor a USD 5.000.
- ✓ Primera Hipoteca (Abierta), superior a USD 5.000.

### **Cobertura De Hipoteca**

- ✓ El valor del bien deberá superar el 50% del valor del crédito.

### **Avaluó perito**

- ✓ Obligatorio a partir de USD 4.000 con garantía hipotecaria.

### **Garantes**

- ✓ Un garante hasta USD 2.000.
- ✓ Dos garantes mayores USD 2.000.

### **Tasa de interés efectiva:**

Definida por el Consejo de Administración y comunicado por la Gerencia General se aplicará por rangos.

**TABLA No. 31**  
**Tasas de Interés Microcrédito**

	<b>TASA</b>
<b>RANGO</b>	<b>EFFECTIVA</b>
100 A 200	35%
250 A 500	35%
600 A 1000	25%
1100 A 3000	22%
3100 A 4000	20%
5000 en adelante	18%



**Servicio de desgravamen:**

Para cubrir el crédito en caso de muerte o accidente, el socio aportará el uno por ciento de monto, la misma que servirá para cubrir la deuda, siempre y cuando el socio esté con pagos puntuales.

**Certificado de aportación:**

De cada monto el socio depositará en ahorro encaje el diez por ciento del monto solicitado, ejemplo: para un crédito de 1000usd el encaje será 200 + 20 (2%) USD total 200 USD, la misma que pasará a reservas legales.

**Inspección:**

Socios nuevos sin excepción de personas naturales, jurídicas, ni religión.

Socios Recurrentes que soliciten un monto superior al 100% del crédito anterior.

Socios cuya condición financiera / capacidad de pago haya cambiado a criterio del Analista de Crédito

**4.2. MONITOREO FINANCIERO**

El monitoreo financiero comprende una serie de variables financieras y contables de políticas, programas y proyectos, que permiten mantener una continua medición de los resultados obtenidos en las Instituciones Financieras.

El monitorio financiero tiene como propósito detectar de manera oportuna las fortalezas y deficiencias de los procesos y resultados financieros, con la finalidad de implementar medidas correctivas inmediatas, mediante la publicación de información financiera de varias instituciones, y así lograr que estas se retroalimenten.

El monitoreo financiero está basado en la difusión del Benchmarking, que es una herramienta destinada a lograr comportamientos competitivos y consistente en la comparación del desempeño de las empresas, a través de la métrica por variables, indicadores y coeficientes de las mismas, así como indicadores económicos del entorno en el que se desenvuelven.

Los principales Métodos de Análisis Financiero que ha sido desarrollado son el CAMEL, PERLAS y el método estructura por la COLAC; que permiten que las instituciones financieras mantengan un control de la gestión financiera, para desarrollarse en un mercado competitivo como en el que actualmente se desarrollan.

#### **4.2.1 SISTEMA DE MONITOREO PERLAS**

Este sistema de Monitoreo fue desarrollado e impulsado por el Consejo Mundial de Cooperativas a finales de 1980 la información que se detalla a continuación proviene de los documentos emitidos por esta organización.

Perlas es un sistema de monitoreo que contiene las mejores prácticas de gestión cooperativa a nivel mundial y ha sido concebida con el fin de mejorar la administración de las instituciones cooperativas y constituirse en un referente de monitoreo en épocas de incertidumbre como en situaciones normales.

#### **Qué hace perlas**

Es un producto que integra la ideología social con una mentalidad empresarial de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi LTDA., y nos ayuda a mantener un equilibrio y armonía entre los socios y la institución en su entorno interno.

#### **4.2.2. FORMATO PERLAS**

Dentro del análisis comparativo para lograr la transparencia y efectividad en el monitoreo, de los indicadores de gestión PERLAS, encontramos que en el balance general y de resultados se resumen en 5 áreas, las cuales se presentan a continuación:

- ✓ Activos Productivos
- ✓ Activos Improductivos
- ✓ Pasivos con Costo.
- ✓ Pasivos sin Costo.
- ✓ Capital.
- ✓ Ingresos Brutos.
- ✓ Costos Financieros.
- ✓ Costos Administrativos.
- ✓ Provisiones.

✓ Excedente Neto.

### 4.2.3 COMPONENTE PERLAS

El sistema PERLAS tiene una diferencia única. Originalmente fue diseñado como una herramienta de administración, y luego se convirtió en un mecanismo eficaz de supervisión.

El sistema PERLAS, es identificado por cada letra de su denominación, estudia un aspecto distinto de la Cooperativa de Ahorro Y Crédito, que se resume en los siguientes:

**FIGURA No.6**  
**Componente P.E.R.L.A.S**

<b>P</b>	PROTECCIÓN
<b>E</b>	ESTRUCTURA FINANCIERA
<b>R</b>	RENDIMIENTOS Y COSTOS
<b>L</b>	LIQUIDEZ
<b>A</b>	ACTIVOS IMPRODUCTIVOS
<b>S</b>	SEÑALES EXPANSIVAS

**Fuente:** Consejo Nacional De Cooperativas

#### **P=PROTECCIÓN**

La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide de la siguiente forma:

1. Comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos, y

2. Comparar las provisiones para pérdidas de inversiones con el monto total de inversiones no reguladas.

La protección contra préstamos incobrables se considera adecuada si la cooperativa de ahorro y crédito tiene suficientes provisiones como para cubrir el 100% de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses, y el 35% de todos los préstamos con morosidad de 1-12 meses.

Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables:

- ✓ Valores inflados de activos, y
- ✓ Ganancias ficticias.

La mayoría de cooperativas de ahorro y crédito no desea reconocer los préstamos incobrables, y mucho menos, castigarlos contra ganancias. Esta falta de voluntad lleva a un abuso generalizado de los principios de seguridad y solidez.

Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados, las provisiones para préstamos incobrables son inadecuadas y los ahorros de asociados no cuentan con una protección adecuada.

Muchas cooperativas de ahorro y crédito no se preocupan por la insuficiencia de sus provisiones para préstamos incobrables porque consideran a sus reservas de capital como la fuente principal de protección con los préstamos incobrables.

Esta idea errónea gradualmente se está cambiando a medida que la gerencia se convence de que es mucho más fácil y menos difícil utilizar las provisiones para préstamos incobrables como la fuente principal de protección, en vez de tener que conseguir la aprobación de los asociados para disminuir las reservas de capital debido a pérdidas.

El Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito promueve el principio que la provisión para préstamos incobrables es la primera línea de defensa contra los préstamos en un estado de incumplimiento.

El sistema de PERLAS evalúa la adecuación de la protección proporcionada a la cooperativa de ahorro y crédito al comparar la provisión real para préstamos incobrables

con la provisión requerida para cubrir los préstamos morosos.

### **E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

La estructura financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., es el factor más importante en la determinación del potencial de crecimiento, la capacidad de ganancias y la fuerza financiera general.

El sistema de PERLAS mide activos, pasivos y capital, y recomienda una estructura “ideal” para las cooperativas de ahorro y crédito. Se promueven las siguientes metas ideales:

#### **Activos**

- ✓ El 95% de activos productivos consiste en préstamos (70-80%) e inversiones líquidas (10-20%)
- ✓ El 5% de activos improductivos consiste principalmente en activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)

Se instan a las cooperativas de ahorro y crédito a maximizar los activos productivos como un medio de alcanzar ganancias suficientes. Como la cartera de préstamos es el activo más rentable de la cooperativa de ahorro y crédito, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito recomienda que se mantenga el 70-80% del activo total en la cartera de préstamos.

Se recomienda a las cooperativas de ahorro y crédito que no permitan un exceso de liquidez porque los márgenes sobre inversiones líquidas (p.ej., cuentas de ahorros) son significativamente menores que los que se ganan sobre la cartera de préstamos.

Tampoco se recomiendan los activos improductivos porque una vez comprados, son muchas veces difíciles de liquidar. La única manera eficaz de mantener el balance ideal entre los activos productivos e improductivos es a través de un aumento en el volumen de los activos productivos.

#### **Pasivos**

- ✓ El 70-80% de depósitos de ahorro de asociados.

Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la cooperativa de ahorro y crédito ha desarrollado programas de mercadeo eficaces y está bien encaminada hacia el logro de la independencia financiera.

También indica que los asociados ya no “ahorran” para pedir prestado fondos, sino que ahorran debido a las tasas competitivas ofrecidas.

## **Capital**

- ✓ 10-20% capital de aportaciones de asociados
- ✓ 10% capital institucional (reservas no distribuidas)

Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional.

Este capital tiene tres propósitos:

### **a. Financiar activos improductivos**

Como el capital institucional no tiene un costo explícito de intereses, su función principal es financiar todos los activos que no generan ingresos de la cooperativa de ahorro y crédito (p. ej., terreno, edificios y equipos).

Si no hay suficiente capital disponible, la cooperativa de ahorro y crédito está obligada a usar las alternativas más costosas de los depósitos de ahorro o las aportaciones de asociados para financiar la diferencia. Aunque esto no tiene mucho sentido, la práctica es bastante común.

### **b. Mejorar ganancias**

El capital institucional también tiene un efecto poderoso sobre la capacidad de la cooperativa de ahorro y crédito de generar un ingreso neto y por lo tanto, generar capital adicional. Sin ningún costo explícito de intereses, el capital que se presta a tasas de interés del mercado proporciona un rendimiento del 100% a la cooperativa de ahorro y crédito.

El uso de este capital institucional para financiar activos productivos (p. ej., préstamos) es muy rentable para la cooperativa de ahorro y crédito. De esta manera, el capital institucional puede ser generado más rápidamente, en vez de depender únicamente de los pequeños márgenes de depósitos de ahorro.

Para las cooperativas de ahorro y crédito con una base de capital débil, el proceso es mucho más lento, como la capacidad de generar suficiente capital se relaciona con la capacidad de retener el capital.

### **c. Absorber pérdidas**

En última instancia, el capital institucional se usa para absorber pérdidas de la morosidad de préstamos y/o déficits operativos.

En muchos países, la ley exige que toda reducción en el capital institucional a causa de pérdidas deba ser aprobada por la Asamblea General. Esto puede ser una experiencia difícil y a veces fatal para la administración de la cooperativa de ahorro y crédito.

Por consiguiente, tiene más sentido crear provisiones adecuadas para los préstamos incobrables para así eliminar los activos improductivos.

La medida del capital institucional de PERLAS es un ratio clave que se vincula con varias otras áreas operativas. Si es deficiente, puede señalar rápidamente dónde podrían existir las debilidades potenciales en otras áreas de la operación.

## **A = CALIDAD DE ACTIVOS**

Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la cooperativa de ahorro y crédito negativamente. Los siguientes indicadores de PERLAS se usan para identificar el impacto de los activos improductivos:

### **a. Ratio de morosidad**

De todos los ratios de PERLAS, el ratio de morosidad es la medida más importante de la debilidad institucional. Si la morosidad está alta, normalmente afecta todas las otras áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Al usar la fórmula de PERLAS para medir exactamente la morosidad, las cooperativas de ahorro y crédito reciben información correcta sobre la severidad de la situación antes de que se desarrolle una crisis. La meta ideal es mantener la tasa de morosidad por debajo del 5% del total de préstamos pendientes.

### **b. Porcentaje de activos improductivos**

El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la cooperativa de ahorro y crédito. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes. La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Cuando una cooperativa de ahorro y crédito tiene una fuerte necesidad de mejorar una mala imagen física, el ratio de activos improductivos puede aumentar a corto plazo. Una imagen mejorada es más importante para el éxito de programas agresivos de mercadeo que el mantener el ratio dentro de sus límites. Mientras nuevos asociados se unen y depositan sus ahorros con la cooperativa de ahorro y crédito, el ratio de activos improductivos comienza a disminuir como resultado del aumento en la confianza pública.

**c. Financiamiento de activos improductivos**

Mientras la reducción del porcentaje de activos improductivos es importante, el financiamiento de estos activos es de igual importancia. Tradicionalmente, las cooperativas de ahorro y crédito utilizan capital de aportaciones de asociados para financiar las compras de activos fijos.

Debajo del modelo de WOCCU, el objetivo es financiar el 100% de todos los activos improductivos con el capital institucional de la cooperativa de ahorro y crédito, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito. El uso de capital sin costo para financiar estos activos reduce el efecto sobre ganancias. Esto es uno de los argumentos más fuertes para apoyar la capitalización de todas las ganancias netas, para modernizar edificios viejos y equipos gastados.

**R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

El sistema de PERLAS separa todos los componentes esenciales de ingresos netos para ayudar a la gerencia a calcular el rendimiento de inversiones y evaluar los gastos operativos. De esta manera, PERLAS demuestra su valor como una herramienta para la gerencia. A diferencia de otros sistemas que calculan el rendimiento con base en el promedio de activos, PERLAS calcula el rendimiento con base en las inversiones reales



pendientes. Esta metodología ayuda a la gerencia a determinar cuáles inversiones sean las más rentables.

También permite una clasificación de cooperativas de ahorro y crédito de acuerdo con los mejores y peores rendimientos. Al comparar la estructura financiera con el rendimiento, es posible determinar qué tan eficazmente puede la cooperativa de ahorro y crédito colocar sus recursos productivos en inversiones que producen el mayor rendimiento. Estas técnicas poderosas de análisis ayudan a la gerencia a mantenerse al corriente del rendimiento financiero de la cooperativa de ahorro y crédito. La información sobre rendimiento se calcula con base en cuatro áreas principales de inversión:

**a. Cartera de préstamos**

Todos los ingresos por intereses, multas por intereses morosos y comisiones de operaciones crediticias se dividen por el monto total invertido en la cartera de préstamos.

**b. Inversiones líquidas**

Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o el ente regulador se dividen por los montos invertidos en estas áreas.

**c. Inversiones financieras**

Muchas cooperativas de ahorro y crédito invierten su liquidez en inversiones financieras (p. ej., valores emitidos por el gobierno) que pagan un mayor rendimiento que las cuentas de ahorro en bancos. Estos ingresos por inversiones también se dividen por el capital pendiente invertido en estos instrumentos.

**d. Otras inversiones no financieras**

Cualquier inversión que no pertenece a las categorías anteriores se clasifica como “otra” inversión no financiera. Para muchas cooperativas de ahorro y crédito, esto incluye inversiones en supermercados, farmacias, escuelas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales. Todos los ingresos de estas varias fuentes también se dividen por las inversiones de capital originales. Los costos operativos también son importantes. Se clasifican en tres áreas principales:

### **1. Costos de intermediación financiera**

Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos. A diferencia de los bancos comerciales que buscan minimizar sus costos financieros, las cooperativas de ahorro y crédito deben tratar de pagar la tasa más alta posible sin arriesgar la estabilidad de la institución. En muchos casos, una tasa de crecimiento insuficiente de los depósitos de ahorro se relaciona con tasas de interés no competitivas. Igualmente, los dividendos sobre el capital de aportaciones se monitorean cuidadosamente para asegurar que las cooperativas de ahorro y crédito no se aprovechen de sus asociados al pagar un dividendo sobre el capital de aportaciones que esté por debajo de un nivel aceptable.

### **2. Costos administrativos**

Otra área crítica que requiere un análisis cuidadoso es la de costos administrativos. Muchas cooperativas de ahorro y crédito son muy competitivas con los bancos comerciales con respecto a las tasas de interés sobre depósitos de préstamos, pero sus costos administrativos por unidad son mucho más altos. Los costos son más altos debido al monto de préstamo más pequeño. Los gastos fijos administrativos no pueden ser distribuidos sobre un monto de préstamo más grande. Por ejemplo, los costos fijos para otorgar un préstamo de US \$1.000 son casi idénticos a los de un préstamo de US \$10.000. Los costos administrativos altos son una de las razones principales por las que muchas cooperativas de ahorro y crédito no son rentables. La meta “ideal” recomendada por el sistema de PERLAS es mantener los costos administrativos entre el 3-10% del promedio de activo total.

### **3. Provisiones para préstamos incobrables**

El área final de costos evaluada por PERLAS separa los costos de crear provisiones para préstamos incobrables de otros costos administrativos. Esto se puede facilitar con el uso de una nomenclatura clara de contabilidad. Las normas de contabilidad tradicionales normalmente incluyen las provisiones para préstamos incobrables como parte de los costos administrativos generales.

En realidad, la creación de provisiones suficientes representa un tipo de gasto completamente distinto. Se relaciona directamente con un análisis experto de crédito y técnicas eficaces del cobro de préstamos. Al aislar este gasto de los otros costos administrativos, es posible tener una visión mucho más clara de las prácticas débiles de administración de crédito en la cooperativa de ahorro y crédito.

Al separar ingresos y gastos en las áreas antes mencionadas, los ratios de PERLAS pueden identificar exactamente las razones por las que una cooperativa de ahorro y crédito no produce un ingreso neto suficiente.

## **L = LIQUIDEZ**

El manejo eficaz de liquidez es una habilidad que tiene mucho más importancia a medida que la cooperativa de ahorro y crédito cambia su estructura financiera de las aportaciones de asociados a los depósitos de ahorro, que son más volátiles. En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de préstamos externos tienen un largo período de reembolso, y por lo tanto, hay poco incentivo para mantener reservas de liquidez. La liquidez tradicionalmente se analiza en términos del efectivo disponible para prestar, una variable controlada exclusivamente por la cooperativa de ahorro y crédito. Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente. La liquidez ahora se refiere al efectivo necesario para retiros, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar. El mantenimiento de reservas de liquidez adecuadas es esencial para la administración financiera sólida en la cooperativa de ahorro y crédito modelo de WOCCU. El sistema PERLAS analiza la liquidez desde dos puntos de vista:

### **a. Reserva total de liquidez**

Este indicador mide el porcentaje de depósitos de ahorro invertidos como activo líquido en una asociación nacional o un banco comercial. La meta “ideal” es mantener un mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones a corto plazo (30 días o menos).

### **b. Fondos líquidos inactivos**

Las reservas de liquidez son importantes, pero también implican un costo de oportunidad perdida. Los fondos en las cuentas corrientes y cuentas de ahorro sencillas producen un rendimiento insignificante en comparación con otras alternativas para la inversión. Por consiguiente, es importante mantener las reservas de liquidez inactivas a un mínimo. La meta “ideal” para este ratio de PERLAS es reducir el porcentaje de liquidez inactiva para que sea lo más cerca posible a cero.

## **S = SEÑALES DE CRECIMIENTO**

La única manera exitosa de mantener el valor de activos es a través de un fuerte y acelerado crecimiento de activos, acompañado por la rentabilidad sostenida. El crecimiento por sí solo es insuficiente. La ventaja del sistema PERLAS es que vincula el crecimiento con la rentabilidad y con las otras áreas claves, al evaluar el crecimiento del sistema entero. El crecimiento se mide a través de cinco áreas claves:

### **a. Activo total**

El crecimiento del activo total es uno de los ratios más importantes. Muchas de las fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave. El crecimiento fuerte y consistente en el activo total mejora muchos de los ratios de PERLAS.

Al comparar el crecimiento del activo total con las otras áreas claves, es posible detectar cambios en la estructura del balance general que podrían tener un impacto positivo o negativo en las ganancias. La meta ideal para todas las cooperativas de ahorro y crédito es lograr un crecimiento real y positivo (crecimiento neto después de ajustar para la inflación) cada año.

### **b. Préstamos**

La cartera de préstamos es el activo más importante y rentable de la cooperativa de ahorro y crédito. Si el crecimiento del total de préstamos lleva el mismo paso que el crecimiento del activo total, hay una gran probabilidad que se mantenga la rentabilidad. A la inversa, si se bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.

**c. Depósitos de ahorro**

Con el nuevo énfasis en la movilización de ahorros, los depósitos de ahorro ahora representan la piedra angular del crecimiento. El crecimiento del activo total depende del crecimiento de ahorros. El razonamiento por mantener programas agresivos de mercadeo es que estimulan el crecimiento de nuevos depósitos de ahorro que a su vez, afectan el crecimiento de otras áreas claves.

**d. Aportaciones**

Aunque las aportaciones de asociados no reciben tanto énfasis en el modelo de WOCCU, algunas cooperativas de ahorro y crédito tal vez mantengan una dependencia de las aportaciones para el crecimiento. Si las tasas de crecimiento en esta área son excesivas, esto normalmente indica la incapacidad de las cooperativas de ahorro y crédito de adaptarse al nuevo sistema de promover depósitos en vez de aportaciones.

**e. Capital institucional**

El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las cooperativas de ahorro y crédito. Tendencias de crecimiento estáticas o en descenso del capital institucional normalmente indican un problema con ganancias. Si las ganancias son bajas, la cooperativa de ahorro y crédito tendrá grandes problemas para aumentar sus reservas de capital institucional. Una de las señales indisputables del éxito de una cooperativa de ahorro y crédito robusta en transición es el crecimiento sostenido del capital institucional, normalmente mayor que el crecimiento del activo total.

**4.2.4. Importancia de un Modelo Financiero en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.**

Al aplicar esta propuesta en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se obtendrá información muy útil para la institución, ya que mediante esta propuesta de investigación, se pueden corregir las posibles desviaciones que se presenten en el transcurso del período, y servir como una guía para futuras aplicaciones. Además es importante la propuesta ya que sirve como un punto de partida, además servir como un antecedente para su uso posterior, en caso de requerir su aplicación al sistema actual, y

poder permitir un adecuado manejo en las diferentes etapas del proceso crediticio, tomando como punto de partida los indicadores de gestión Perlas. La Cooperativa de Ahorro y Crédito Crédito Kullki Wasi Ltda., mediante este trabajo de investigación se beneficiaría ya que aplicando estos indicadores se puede evitar las posibles futuras desviaciones, que puedan ocurrir; y además es una herramienta, que facilita la toma de decisiones a sus directivos, por ser un sistema de monitoreo constante y vigilancia del funcionamiento financiero. También este trabajo investigativo sirve a la cooperativa en si; ya que mediante estos indicadores se pueden alcanzar los objetivos institucionales y orientar a ganar mercados que no son explotados y tener la rentabilidad y la solvencia que la cooperativa la necesita.

#### **4.2.5 Desarrollo de la Propuesta**

##### **4.2.5.1. Indicadores de Gestión Perlas**

PERLAS es un sistema de control de los rendimientos financieros diseñados para ofrecer un Modelo Financiero para las Cooperativas de Ahorro y Crédito e instituciones de ahorro. PERLAS es también una herramienta de supervisión de los reguladores.

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas

**Elaborado por:** La autora

#### **P = PROTECCIÓN**

Los indicadores de esta sección miden la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables.

**TABLA No. 32**

<b>AREA</b>	<b>DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS</b>	<b>META</b>
<b>P1</b>	Provisión para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos >12meses	<b>100%</b>
<b>P2</b>	Provisión para préstamos incobrables/ Provisión requerida para préstamos morosos < 12 meses	<b>35%</b>
<b>P3</b>	Solvencia	<b>=111</b>

**P1. Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos con morosidad >12 meses**

**Propósito:**

Medir la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables en comparación con las provisiones requeridas para cubrir todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

**Cuentas:**

- a. Provisión para préstamos incobrables (Balance general).
- b. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir los préstamos con morosidad mayor a 12 meses. WOCCU sugiere el 100%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- c. Saldos de préstamo de todos los préstamos con morosidad mayor a 12 meses.

**Fórmula:**

$$\frac{a}{c}(b)$$

$$\frac{(1,327,692.30)}{445,991.85} = 2,97 * 100 = 297,62\%$$

**P2. Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos menor a 12 meses**

**Propósito:**

Medir la suficiencia de provisiones para préstamos incobrables después de descontar las provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a doce meses.

**Cuentas:**

- a. Total provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses

- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.
- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos 100%. Mientras WOCCU no requiere una provisión específica para esta categoría, algunos países puedan exigir un porcentaje específico en las leyes o regulaciones locales.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

**Fórmula:**

$$\frac{(a - b)}{c * d + e * f}$$

$$\frac{(69183,51 - 9683,10)}{(35 * 4525,59) + (100 * 36934,93)} = \frac{59500,41}{158395,65 + 3'693.493} = 0,015 = \mathbf{1,55\%}$$

**Meta:** 35% de provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos.

**P3. Solvencia**

**Propósito:**

Medir el nivel de protección que tiene la cooperativa de ahorro y crédito para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Cuentas:**

- a. Total activo
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Total de pasivos
- f. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)



g. Total de ahorros

h. Total de aportaciones

**Fórmula:**

$$\frac{(a + b) - (c + 35(d) + e + f - g)}{(g + h)}$$

$$\frac{(38560530,46 + 1327692,30) - (5157,51 + 35(4525,59) + 33850420,33 + 0 - 5777424,29)}{(5777424,29 + 39431,12)}$$

$$= 2 = \mathbf{200\%}$$

**Meta:** 111%

### **E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

Los indicadores de esta sección miden la composición de las cuentas más importantes del balance general. Una estructura financiera eficaz es necesaria para lograr la seguridad, solidez y rentabilidad, a la vez que prepara la cooperativa de ahorro y crédito para un crecimiento agresivo real.

**TABLA No. 33**

<b>AREA</b>	<b>DESCRIPCIÓN DE LAS CUENTAS</b>	<b>META</b>
E1	Préstamos Netos/ Activo Total	70%-80%
E2	Inversiones Liquidadas/Activo Total	≤16%
E3	Inversiones Financieras / Activo Total	≤2%
E4	Inversiones No Financieras / Activo Total	0%
E5	Deposito de Ahorro/ Activo Total	70%-80%
E6	Aportaciones/ Activo Total	≤ 20%
E7	Capital Institucional/Activo Total	≥ 10%
E8	Capital Institucional Neto/ Activo Total	≥ 10%

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas

**Elaborado por:** La autora

## **ACTIVOS PRODUCTIVOS**

### **E1. Préstamos Netos / Total Activo**

#### **Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos.

#### **Cuentas:**

- a. Total de cartera de préstamos bruta pendiente
- b. Total de provisiones para préstamos incobrables
- c. Total de activos

#### **Formula:**

$$\frac{a - b}{c}$$
$$\frac{30193781,08 - 1327692,30}{38560530,46} = 0,75 = \mathbf{75\%}$$

**Meta:** Entre el 70 - 80%

### **E2. Inversiones Líquidas / Total Activo**

#### **Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo.

#### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones líquidas
- b. Total de activos

#### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$
$$\frac{1729411,38}{38560530,46} = 0,04 = \mathbf{4\%}$$

**Meta:**  $\leq 16\%$

### **E3. Inversiones Financieras / Total Activo**

#### **Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo.

#### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones financieras
- b. Total de activos

#### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

$$\frac{29928,36}{38560530,46} = 0,0007 = \mathbf{0,07\%}$$

**Meta:**  $\leq 2\%$

### **E4. Inversiones no financieras / Total Activo**

#### **Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras (como supermercados, farmacias, proyectos de desarrollo de viviendas residenciales, etc.).

#### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones no financieras
- b. Total de activos

#### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

$$\frac{2140126,11}{38560530,46} = 0,05 = \mathbf{5\%}$$

**Meta:**  $0\%$

## **PASIVOS**

### **E5. Depósitos de Ahorro / Total Activo**

#### **Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro.

#### **Cuentas:**

- a. Total de depósitos de ahorro
- b. Total de activos

#### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$
$$\frac{5777424,29}{38560530,46} = 0,14 = \mathbf{14,98\%}$$

**Meta:** Entre el 70 - 80%

## **CAPITAL**

### **E6. Aportaciones de Asociados / Total Activo**

#### **Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.

#### **Cuentas:**

- a. Total de aportaciones de asociados
- b. Total de activos

#### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$
$$\frac{2006523,81}{38560530,46} = 0,0520 = \mathbf{5\%}$$

**Meta:**  $\leq 20\%$

## **E7. Capital Institucional<sup>13</sup> / Total Activo**

### **Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total financiado con capital institucional.

### **Cuentas:**

- a. Total de capital institucional
- b. Total de activos

### **Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$
$$\frac{2006523,81}{38560530,46} = 0,0520 = 5\%$$

**Meta:**  $\geq 10\%$

## **E8. Capital Institucional Neto / Total Activo**

### **Propósito:**

Medir el nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas de P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida potencial.

### **Cuentas:**

- a. Capital institucional
- b. Provisiones para activos en riesgo
- c. Saldo de préstamos con morosidad mayor a 12 meses.
- d. Saldo de préstamos con morosidad de 1 a 12 meses.
- e. Activos problemáticos (pérdidas que serán liquidadas)
- f. Total de activos

---

<sup>13</sup> El Capital institucional se define como todas las reservas legales y no distribuibles, donaciones de capital y la porción del excedente del ejercicio en curso que será retenida como reservas legales o no distribuibles. Estas reservas no son expandidas y ningún socio podrá presentar un reclamo individual.

**Fórmula:**

$$\frac{(a + b) - (c + 35(d) + e)}{f}$$

$$\frac{(2006523,81+1327692,30)-(5157,51+35(4525,59)+0)}{38560530,46} = 0,08 = 8\%$$

**Meta:**  $\geq 10\%$ **R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS**

Estos indicadores miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general. Además, miden el rendimiento (costo) para cada una de las cuentas de pasivos y capital más importantes. Los réditos son rendimientos reales de inversiones y no los réditos típicos del análisis del margen que se calculan con base en el promedio del activo. Los réditos correspondientes indican si la cooperativa de ahorro y crédito gana y paga tasas del mercado sobre sus activos, pasivos y capital.

**TABLA No. 34**

AREA	DESCRIPCIÓN	META
R1	Ingresos por Préstamos/Promedio Préstamos Netos	Tasa Empresarial
R2	Margen Bruto/ Promedio Activo Total	Variable relacionado con el cumplimiento de E9
R3	Gastos Operativos/ Promedio Activo Total	$\leq 5\%$
R4	Provisiones Activo de Riesgo/ Promedio Activo Total	P1=100% P2=35%
R5	Otros ingresos gastos/ Promedio Activo Total	Minimizar
R6	Excedente Neto/Promedio Activo total	$> 1\%$

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas**Elaborado por:** La autora**R1. Ingreso Neto De Préstamos / Promedio De Cartera De Préstamos Neta****Propósito:**

Medir el rendimiento de la cartera de préstamos.

**Cuentas:**

- a. Total ingreso de préstamos (inclusive comisiones, cargos y multas por intereses morosos) durante el año.
- b. Primas para seguros de crédito
- c. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio en curso
- d. Cartera de préstamos neta (neta de provisiones para préstamos incobrables) al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a-b}{\frac{c+d}{2}}$$

$$\frac{482325,61 - 1000}{\frac{1327692,30 + 21585,86}{2}} = 0,0180 = \mathbf{1,80\%}$$

**R2. Margen Bruto / Promedio de Activo Total****Propósito:**

Medir el margen bruto de ingresos generado y expresado como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisiones para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios.

**Cuentas:**

- a. Ingresos por intereses de préstamos
- b. Ingresos por inversiones líquidas
- c. Ingresos por inversiones financieras
- d. Ingresos por inversiones no financieras
- e. Otros ingresos
- f. Costo de intereses para depósitos de ahorro
- g. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- h. Costo de intereses sobre el crédito externo

- i. Total de activos al final del ejercicio en curso
- j. Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{(a + b + e) - (f + g + h)}{\frac{(i + j)}{2}}$$

$$\frac{(504043,48 + 1729411,38 + 29928,36) - (471668,04 + 0 + 0)}{\frac{(38560530,46 + 7262035,01)}{2}} = 0,071 = 7,19\%$$

**Meta:** Generar suficientes ingresos para cubrir todos los gastos operativos y provisiones para préstamos incobrables y asegurar aumentos adecuados del capital institucional y cumplir con la meta de  $E9 \geq 10\%$ .

**R3. Gastos Operativos / Promedio De Activo Total**

**Propósito:**

Medir el costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito. Este costo se mide como porcentaje del promedio del activo total e indica el nivel de eficiencia o ineficiencia operativa.

**Cuentas:**

- a. Total de gastos operativos (menos las provisiones para préstamos incobrables)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(a + b)}{2}}$$



$$\frac{262471,31}{\frac{(38560530,46 + 7262035,01)}{2}} = 0,00289 = \mathbf{0,28\%}$$

**Meta:** ≤ 5%

#### **R4. Provisiones Para Préstamos Incobrables / Promedio De Activo Total**

**Propósito:**

Medir el costo de pérdidas por activos en riesgo como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables. Este costo es diferente de otros gastos operativos y debe ser separado para resaltar la eficacia de las políticas y los procedimientos de cobro de la cooperativa de ahorro y crédito.

**Cuentas:**

- a. Total gasto de provisiones para todos los activos en riesgo para el ejercicio en curso
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

$$\frac{1327692,30}{\frac{(38560530,46 + 7262035,01)}{2}} = 0,014 = \mathbf{1,44\%}$$

**Meta:** Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.

## **R5. Ingresos O Gastos Extraordinarios / Promedio De Activo Total**

### **Propósito:**

Medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios. Estos ítems típicamente no deben ser un monto significativo si la cooperativa de ahorro y crédito se especializa en la intermediación financiera.

### **Cuentas:**

- a. Total de ingresos o gastos extraordinarios (ejercicio en curso)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

### **Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

$$\frac{60706,03}{\frac{(38560530,46 + 7262035,01)}{2}} = 0,000662 = \mathbf{0,066\%}$$

**Meta:** Minimizar

## **R6. Ingreso Neto / Promedio De Activo Total**

### **Propósito:**

Medir la suficiencia del excedente neto y también, la capacidad de aumentar el capital institucional a los niveles óptimos.

### **Cuentas:**

- a. Ingreso neto (después de dividendos)
- b. Total de activos al final del ejercicio en curso
- c. Total de activos al final del ejercicio anterior

### **Fórmula:**

$$\frac{a}{\frac{(b + c)}{2}}$$

$$\frac{534641,43}{\frac{(38560530,46 + 7262035,01)}{2}} = 0,00583 = \mathbf{0,58\%}$$

**Meta:** >1% y suficiente para alcanzar la meta del E8

### **L = LIQUIDEZ**

Los indicadores de liquidez demuestran si la cooperativa de ahorro y crédito administra eficazmente su efectivo para que pueda satisfacer la demanda de retiros y requisitos para la reserva de liquidez.

También se mide el efectivo inactivo para asegurar que este activo improductivo no afecta negativamente la rentabilidad.

**TABLA No. 35**

<b>AREA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
L1	(Inversiones a corto plazo- Activos Líquidos- Cuentas por Pagar a Corto Plazo)/ Depósitos de Ahorro.	15%-20%
L2	Activos Líquidos Improductivos/ Activo Total	<1%

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas

**Elaborado por:** La autora

### **L1. (Inversiones líquidas + activos líquidos - cuentas por Pagar a corto plazo) / depósitos de ahorro**

#### **Propósito:**

Medir la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas la obligaciones inmediatas <30 días.

#### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones líquidas productivas
- b. Total de activos líquidos improductivos
- c. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días
- d. Total de depósitos de ahorro

**Fórmula:**

$$\frac{a + b - c}{d}$$

$$\frac{1729411,38 + 3244967 - 471668,04}{5777424,29} = 0,77 = 77\%$$

**Meta:** 15-20%**L2. Activos Líquidos Improductivos / Total Activo****Propósito:**

Medir el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

**Cuentas:**

a. Total de activos líquidos improductivos

b. Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

$$\frac{3244967}{38560530,46} = 0,08\% = 8\%$$

**Meta:** <1%**A = CALIDAD DE ACTIVOS**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de activos improductivos, que tienen un impacto negativo en la rentabilidad y solvencia. Estos indicadores son: la morosidad de préstamos, activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos.

**TABLA No. 36**

<b>AREA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
A1	Morosidad Total/ Cartera Bruta	≤ 5%

A2	Activos Improductivos/ Activo Total	$\leq 5\%$
A3	(Capital Institucional + Capital Transitorio+ pasivos sin costo)/Activos Improductivos	$\geq 200\%$

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas

**Elaborado por:** La autora

### **A1. Total Morosidad de Préstamos / Cartera de Préstamos Bruto**

**Propósito:**

Medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados.

**Cuentas:**

- a. Total de todos los saldos de préstamos morosos (un control no contable)
- b. Total de la cartera de préstamos pendientes (bruta)

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

$$\frac{9683,10 + 1218773,33}{690770,29 + 25534282,71} = 0,04 = 4\%$$

**Meta:**  $\leq 5\%$

### **A2. Activos Improductivos / Total Activo**

**Propósito:** Medir el porcentaje del activo total que no produce un ingreso.

**Ejemplos de activos improductivos:**

- 1. Efectivo en caja
- 2. Cuentas corrientes monetarias que no producen intereses
- 3. Cuentas por cobrar
- 4. Activos en liquidación
- 5. Activos fijos (terreno, edificios, equipos, etc.)
- 6. Gastos prepagados y otros diferidos

**Cuentas:**

- a. Total de activos improductivos

b. Total de activos

**Fórmula:**

$$\frac{a}{b}$$

$$\frac{3244967}{38560530,46} = 0,08 = \mathbf{8\%}$$

**Meta:**  $\leq 5\%$

**A3. (Capital Institucional Neto + Capital Transitorio<sup>14</sup> + Pasivos Que No Producen Intereses)<sup>15</sup> / Activos Improductivos**

**Propósito:**

Medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen intereses.

**Cuentas:**

- a. Total de capital institucional neto (Véase el numerador para el ratio del E9)
- b. Total de capital transitorio
- c. Total de pasivos que no producen intereses
- d. Total de activos improductivos

**Fórmula:**

$$\frac{a+b+c}{d}$$

$$\frac{2006523,81 + 2006523,81 + 96685,54}{3244967} = 1,26 = \mathbf{126,65\%}$$

**Meta:**  $\geq 200\%$

---

<sup>14</sup> El capital transitorio incluye reservas monetarias, educativas y sociales, activos revalorados e ingresos no distribuidos.

<sup>15</sup> Denominados "fondos sin costo"

## **S = SEÑALES DE CRECIMIENTO**

Los indicadores de esta sección miden el porcentaje de crecimiento en cada una de las cuentas más importantes del estado financiero, así como el crecimiento del número de asociados y el crecimiento del activo total de la cooperativa.

En las economías inflacionarias, el crecimiento real (después de ajustar para inflación) es la clave para la viabilidad a largo plazo de la cooperativa de ahorro y crédito

**TABLA No. 37**

<b>AREA</b>	<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>META</b>
S1	Crecimiento de Préstamos	70%- 80%
S2	Crecimiento de Inversiones Liquidas	≤ 16%
S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	0%
S4	Crecimiento de Depósitos de Ahorro	70%-80%
S5	Crecimiento De Aportaciones	≤20%
S6	Crecimiento de Capital Institucional	≥10%
S7	Crecimiento de Capital Institucional Neto	≥10%
S8	Crecimiento del Número de Asociados	≥ 15%
S9	Crecimiento de Activo Total	>10%

**Fuente:** Consejo Mundial de Cooperativas

**Elaborado por:** La autora

### **S1. Crecimiento De Préstamos**

#### **Propósito:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos.

#### **Cuentas:**

- a. Saldo actual de la cartera de préstamos
- b. Saldo de la cartera de préstamos al final del ejercicio anterior

#### **Fórmula:**

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{30193781,08 - 1 * 100}{3.697.081,94} = 8,16\%$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

## **S2. Crecimiento De Inversiones Líquidas**

### **Propósito:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las inversiones líquidas.

### **Cuentas:**

- a. Total de inversiones líquidas actuales
- b. Total de inversiones líquidas al final del ejercicio anterior

### **Fórmula:**

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{1729411,38 - 1 * 100}{71.370,59} = 24,23\%$$

### **Meta:**

Para aumentar la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones líquidas (E2), S2 debe ser menor que el S11.

## **S4. Crecimiento De Inversiones No Financieras**

### **Propósito:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de inversiones no financieras.



**Cuentas:**

- a. Total de inversiones no financieras actuales
- b. Total de inversiones no financieras al final del ejercicio anterior

**Fórmula:**

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{29928,36 - 1 * 100}{71370,59} = 0,41\%$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser menor que el S11.

**S5. Crecimiento De Depósitos De Ahorro****Propósito:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro.

**Cuentas:**

- a. Total de depósitos de ahorro actuales
- b. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

**Formula:**

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{5777424,29 - 1 * 100}{1.185.073,05} = 4,58\%$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.

### **S7. Crecimiento De Aportaciones De Asociados**

**Propósito:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones.

**Cuentas:**

- a. Total de aportaciones de asociados actuales
- b. Total de aportaciones de asociados al final del ejercicio anterior

**Formula:**

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{39431,12 - 1 * 100}{119.849,16} = 0,32$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

### **S8. Crecimiento De Capital Institucional**

**Propósito:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional.

**Cuentas:**

- a. Capital institucional actual
- b. Capital institucional al final del ejercicio anterior

**Formula:**

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{2006523,81 - 1 * 100}{119.849,16} = 16,74\%$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

**S9. Crecimiento De Capital Institucional Neto****Propósito:**

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del capital institucional neto.

**Cuentas:**

- a. Capital institucional neto actual (la definición del capital institucional neto del E9)
- b. Capital institucional neto al final del ejercicio anterior

**Formula:**

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{2006523,81 - 1 * 100}{119.849,16} = 16,74\%$$

**Meta:** Para aumentar la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser mayor que el S11. Para mantener la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser igual al S11. Para disminuir la estructura de capital institucional neto (E9), el S9 debe ser menor que el S11.

## S10. Crecimiento Del Número De Asociados

### Propósito:

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del número de asociados.

### Cuentas:

- a. Número actual de asociados (control estadístico)
- b. Número de asociados al final del ejercicio anterior (control estadístico)

### Formula:

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{9870 - 1 * 100}{9730} = 1,5 = \mathbf{15\%}$$

**Meta:**  $\geq 15\%$

## S11. Crecimiento Del Activo Total

### Propósito:

Medir el crecimiento del año hasta la fecha del activo total.

### Cuentas:

- a. Total de activos actuales
- b. Total de activos al final del ejercicio anterior

### Formula:

$$\frac{a - 1 * 100}{b}$$

$$\frac{38560530,46 - 1 * 100}{7262035,01} = \mathbf{5,30\%}$$

**Meta:**  $> \text{Inflación} + 10\%$

## **RESULTADOS-ANÁLISIS DE “P” = PROTECCION.**

**P1.** La provisión para créditos incobrables, cubre la morosidad de la cartera mayor a 12 meses en un 297,62%, la meta del sistema PERLAS, en este indicador es del 100%, es decir cumple con el mismo, además cubre la morosidad de cartera en un 197,62% adicional.

**P2.** Para la protección de los préstamos morosos menor a 12 meses cubre tan solo el 1,55% del 35% que se establece para este indicador, es decir no existen las provisiones requeridas para todos los préstamos con morosidad menor a 12 meses y para préstamos no morosos, por lo tanto refleja que tiene un déficit del 33% de la protección de préstamos morosos.

**P4.** Para medir el nivel de protección que tiene La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., para ahorros y aportaciones de asociados en el caso de la liquidación de los activos y pasivos es del 200%, la meta del indicador es del 111%, propuesto por el sistema PERLAS; es decir que cumple con el nivel base indicado.

## **ANÁLISIS DE “E” = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ**

**E1.** Para medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos, en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., es del 75%, la Meta de este indicador es entre 70 – 80%, es decir que se cumple con este indicador.

**E2.** La medición del porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo es del 4%, la Meta de este indicador que establece PERLAS, es de menor o igual al 16%, lo que significa que la inversión liquida está en los parámetros normales, un porcentaje adecuado de sus activos totales.

**E3.** El porcentaje el activo total invertido en inversiones de largo tiempo es del 0,07%, la Meta de este indicador es de menor o igual a 2%, lo que significa que la inversión a largo plazo es satisfactoria, ya que cumple con su parámetro.

**E4.** El porcentaje del activo total invertido en inversiones no financieras de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, es del 5%, que nos indica que el porcentaje del activo total invertido en acciones no financieras excede los parámetros de este indicador, cuya meta establecida por PERLAS en este indicador es del 0%.

**E5.** El porcentaje del activo total financiado con los depósitos de ahorro, La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., tiene el 14,98%, el indicador se establece entre el 70 – 80% que establece este indicador, se observa un mercadeo inadecuado para incrementar la captación de dinero.

**E7.** El porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados, es del 5%, la meta de este indicador es de menos o igual a 20%, lo que indica que La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., se encuentra entre los límites requeridos por este indicador en certificados de aportación que financian el activo total.

**E8.** El porcentaje del activo total financiado con capital institucional es igual al 5%, la meta de este indicador es de mayor o igual a 10%, lo que establece que el capital institucional no se encuentra entre los parámetros establecidos en este indicador.

**E9.** El nivel real de capital institucional, después de ajustar las provisiones para activos en riesgo para satisfacer las normas P1&P2, y cubrir cualquier otra pérdida es del 8% la meta de este indicador es de igual o mayor al 10% según se establece en el sistema de monitoreo.

#### **ANALISIS DE “A” = CALIDAD DE ACTIVOS**

En la aplicación de los indicadores de la Calidad de Activos en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., nos permite observar lo siguiente:

**A1.** Al medir el porcentaje total de morosidad en la cartera de préstamos, usando el criterio del saldo de préstamos morosos pendientes en vez de los pagos de préstamos morosos acumulados, es del 4%, la meta del indicador es de igual o menor del 5%, lo que establece que la cartera vencida está entre los parámetros establecidos.

**A2.** El porcentaje del activo total que no produce ingreso es del 8%, la meta e este indicador es de igual o menor a 5%, es decir que el activo improductivo se excede en un 3%, lo que no genera ningún ingreso para La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., convirtiéndose en no generador de ganancias suficientes.

**A3.** Para medir el porcentaje de activos improductivos financiados con el capital institucional, capital transitorio y pasivos que no producen interés, es del 126,65%, la meta del indicador es de igual o mayor del 200%, es decir que el financiamiento del activo improductivo, no es adecuado según la aplicación de este indicador.

#### **ANALISIS DE “R” = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS.**

En la aplicación de los indicadores de la Tasa de Rendimientos y Costo, que miden el ingreso promedio para cada uno de los activos más productivos del balance general, en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., nos permite observar lo siguiente:

**R1.** Al medir el rendimiento de la cartera de préstamos, según los resultados La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., obtiene un porcentaje deficiente del rendimiento de su cartera de préstamos con el 1,80%, la meta de este indicador es del igual o mayor al 10%, por lo que refleja que los créditos que ésta concede no le producen ingresos suficientes para cubrir sus gastos financieros y operativos, por lo que existe un déficit .

**R5.** Los costos financieros para este indicador no se establecen internamente en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., por lo tanto no aplica. **R7.** El rendimiento (costo) de las aportaciones de asociados para este indicador no se establece en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., por lo que no aplica.

**R8.** El margen bruto de ingresos generando y expresando como el rendimiento de todos los activos, antes de restar los gastos operativos, provisionales para préstamos incobrables y otros ítems extraordinarios, es del 7,19%, la meta de este indicador es de igual o mayor a 10%, lo que refleja que no genera los suficientes ingresos.

**R9.** El costo relacionado con la administración de todos los activos de la cooperativa de ahorro y crédito, es del 0,28%, la meta de este indicador es de igual o menor al 5%, lo que indica que la Cooperativa tiene un costo menor en la custodia de sus bienes tangibles o intangibles.

**R10.** El costo de pérdidas por activos como préstamos morosos o cuentas por cobrar incobrables, es del 1,44%, no cubre el 100% de los préstamos morosos mayores a 12 meses, y en parte el 35% de préstamos morosos entre 1 -12 meses, indicado en P! y P2.

**R11.** Al medir el monto neto de ingresos y gastos extraordinarios, es del 0,066%, la meta de este indicador es de minimizar, lo que La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi

Ltda., debe mejorar la administración de estos rubros, a pesar que la especialización es la de intermediación financiera.

**R12.** Al medir la suficiencia del excedente neto, es igual al 0,58%, la meta este indicador es de mayor 1%, y suficiente para alcanzar la meta del E8, que es mayor igual al 10%, lo que la Cooperativa evidencia una baja amplitud del capital institucional.

**R13.** La suficiencia del excedente neto de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., No establece valor para este indicador por lo evidenciado no aplica.

### **ANALISIS DE “L” = LIQUIDEZ**

En la aplicación de los indicadores “L” = **LIQUIDEZ** en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., nos permite observar lo siguiente:

**L1.** La suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer las necesidades de depósitos, es de 77%, la meta de este indicador es entre el 15-20%, esto no indica que la Cooperativa tiene el dinero suficiente para cubrir alguna corrida de depósitos; con un excedente de 57% para este indicador de liquidez.

**L2.** El cumplimiento con los requisitos del Banco Central, no se aplica para La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, por lo que no emplearemos este indicador

**L3.** El porcentaje de activos total invertido en cuentas improductivas, es del 0.08%, la meta del indicador es de menor del 1%, en este caso refleja un activo improductivo demasiado bajo, por lo que genera un ingreso dentro de los parámetros que establece este indicador.

### **ANALISIS DE “S” = SEÑALES DE CRECIMIENTO**

En la aplicación de los indicadores **S = SEÑALES DE CRECIMIENTO** en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., nos permite observar lo siguiente:

**S1.** La cartera de préstamos en el año 2013 tiene un incremento del 8,16%, que establece el parámetro para disminuir la estructura de préstamos según este indicador de crecimiento.

**S2.** El crecimiento de las inversiones liquidas en el ejercicio 2013, según establece la Cooperativa para este indicador es el 24,23%



**S4.** El crecimiento de inversiones no financieras en el año 2013, es del 0,41%, para disminuir la estructura de inversiones no financieras (E4), S4 debe ser menor que el S11

**S5.** El incremento de los depósitos de ahorro es igual a 4,85%, establece el parámetro la tendencia, para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11

**S7.** El crecimiento de las aportaciones en el año 2013 es del 0,32%, lo que indica que ha decrecido este rubro, el parámetro establece la tendencia para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11

**S8.** El crecimiento del capital institucional en el ejercicio 2013 es del 16,74%, el parámetro establece la tendencia para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que el S11.

**S9.** El crecimiento del capital institucional neto, en el año 2013, de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Refleja que el capital institucional a crecido en un 16,74% en relación al ejercicio del año anterior.

**S10.** El crecimiento del número de asociados de La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., Se mantiene en relación al año anterior; la meta de éste indicador es de igual o mayor al 15%, lo que nos indica que la Cooperativa actualmente cuenta con 9870 socios.

**S11.** El crecimiento del activo total en el ejercicio 2013, es del 5,30%, la meta de este indicador es de mayor a la Inflación, lo que indica que si existe un incremento, pero no satisface los parámetros establecidos en La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda.

### **4.3. CONCLUSIONES**

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda, tiene más debilidades que fortalezas y más amenazas que oportunidades ya que no cuenta con un Análisis Financiero acorde y no existe un control adecuado del Departamento de Crédito.
- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., mantiene en su mayoría un personal con educación media, al cual no se les da una capacitación constante, esto dificulta el fácil desenvolvimiento de los mismos y por lo tanto con un personal no capacitado no se puede ser competitivo.
- ✓ En sus 10 años de existencia la entidad financiera no cuenta con un Modelo Financiero esencial que evalué el comportamiento operativo, que diagnostique la situación actual financiera y que permita disponer de un pronóstico de eventos futuros.

### **4.4. RECOMENDACIONES**

- ✓ La Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., debe poner en práctica al mejoramiento de las políticas de crédito.
- ✓ En toda institución es vital el talento humano pues son ellos quienes hacen que esta funcione, es por ello que la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., al realizar nuevas contrataciones debe asegurarse que todo empleado tenga todas las herramientas y conocimientos necesarios para desempeñar correctamente su labor y capacitar al talento humano con el que cuenta.
- ✓ Poner en práctica el presente Modelo Financiero P.E.R.L.A.S. en el Departamento de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., ya que es una herramienta de trabajo para tener una mejor toma de decisiones, mantener una cartera de crédito apropiada, y permite ser competitivos.

## RESUMEN

Elaboración de un Modelo Financiero para lograr una mayor competitividad, mejorando las políticas de crédito, en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., en la Ciudad de Ambato, Provincia de Tungurahua en el año 2013 con el propósito de brindar mayor apoyo a esta entidad, mediante una supervisión y seguimiento que permitan disponer de información financiera para poder tomar decisiones a tiempo.

El problema que persiste en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., es la ausencia de un Modelo Financiero por lo que se ha identificado una serie de deficiencias dentro del Departamento de Crédito y no existe establecido un criterio para la evaluación de la información financiera por lo que índice de morosidad incrementa.

En la presente investigación ha sido necesario establecer objetivos como:

Diseñar un Modelo Financiero para mejorar la competitividad, diagnosticar la situación actual de las políticas de crédito, evaluar las políticas de crédito e identificar los procesos para determinar su correcta cancelación y concesión de los créditos.

En este trabajo de investigación de Tesis sobre un Modelo de Financiero se utiliza el paradigma cuali-cuantitativo. Cualitativo, mediante la observación acerca de la realidad y se han recogido datos, que luego se analizan para poder emitir criterios, opiniones y juicios de valor.

La investigación cuantitativa es valiosa porque estudia aspectos particulares y generaliza desde una sola perspectiva, obteniéndose la información de la población y muestra que se estudia en esta tesis.

Los resultados de las encuestas y la entrevista, justifica la necesidad de elaborar un modelo financiero para la institución financiera.

En sus 10 años de existencia la entidad financiera no cuenta con un Modelo Financiero sería esencial poner en práctica el presente Modelo Financiero P.E.R.L.A.S. en el Departamento de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., ya que es una herramienta de trabajo para tener una mejor toma de decisiones, mantener una cartera de crédito apropiada, y permite ser competitivos.



**ANEXOS**  
**ANEXO No. 1**

**ENCUESTA APLICADA A DIRECTIVOS Y EMPLEADOS DE LA  
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO KULLKI WASI LTDA**

**OBJETIVO:** Conocer si la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi Ltda., de la ciudad de Ambato cuenta con un Modelo Financiero.

**INTRUCCIONES:**

Lea detenidamente las preguntas, analice y conteste con la verdad (marque con una X).

**CUESTIONARIO**

**1.- Sexo**

Masculino  Femenino

**2.- Instrucción educativa**

Bachillerato

Tercer nivel

Cuarto nivel

**3.- ¿Existe en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi un Modelo Financiero?**

SI  NO

**4.- ¿Según su criterio se deben mejorar las políticas y procedimientos para lograr una mayor competitividad?**

SI  NO

**5.- ¿Según su criterio qué departamento de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Kullki Wasi requiere de una mejora en sus políticas? ¿Y por qué?**

Departamento De Credito

Departamento De Sistemas

Departamento De RR.HH

**6.- ¿Cree usted que se puede controlar la morosidad mediante una mejora en las políticas de crédito en el Departamento de Crédito?**

SI  NO

**7.- ¿Con qué frecuencia se informa por parte del Departamento De Crédito sobre el comportamiento de la Cartera de Crédito?**

Mensual

Trimestral

Semestral

Anual

No se informa

**8.- ¿El personal del Departamento de Crédito conoce por escrito las funciones que debe cumplir?**

SI  NO

**“LA PRESENTE INVESTIGACIÓN NO TIENE FINES FINANCIEROS, EL PROPÓSITO ES RECABAR INFORMACIÓN PARA TRABAJO DE TESIS PREVIA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN FINANZAS”**

**Gracias por su colaboración.**

## ANEXO No.2

### ENCUESTA APLICADA A LOS SOCIOS DE LA COOPERATIVA KULLKI WASI LDTA., QUE MANTIENEN CREDITOS VIGENTES.

#### INTRUCCIONES:

Lea detenidamente las preguntas, analice y conteste con la verdad (marque con una X).

#### 1.- Los ingresos mensuales que usted percibe son de

- \$200 o menos
- \$400 a \$500
- \$600 a \$800
- \$1000 o más.

#### 2.- ¿Cual es la actividad económica a la que usted se dedica?

- Primaria (Agricultura, Ganadería, etc.)
- Secundaria (Construcción, minería, etc.)
- Terciaria (Comercio, Servicios, etc.)

#### 3.- ¿Cuál fue el monto inicial de su crédito?

- \$500
- \$1000 a \$5000
- \$6000 o más

#### 4.- ¿Cual fue la inversión del crédito que usted solicito?

- Compra de Activos fijos
- Capital de trabajo
- Compra de Materia Prima
- Consumo Familiar

#### 5.- ¿Que tipo de préstamo obtuvo usted?

- Quirografario
-

Prendario  
Hipotecario

**6.- ¿Con que frecuencia cancela su crédito en la cooperativa?**

Cada mes   
Cuando me acuerdo   
Cuando me llaman de la cooperativa   
Cuando tengo dinero

**7.- ¿La Cooperativa Kullki Wasi le recuerda oportunamente el vencimiento de sus valores mensuales?**

SIEMPRE   
A VECES   
NUNCA

**8.- ¿Le gustaría que le recuerden cada mes su deuda con la Cooperativa?**

SI  NO

**9.- ¿Cómo le gustaría a usted, que la Cooperativa le recuerde el vencimiento de sus valores mensuales?**

Llamada telefónica   
Mensaje en su celular   
Visita Domiciliaria

**GRACIAS POR SU COLABORACIÓN.**



### **ANEXO No. 3**

#### **ENTREVISTA LIC. JUAN ANDAGANA GERENTE GENERAL DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÈDITO KULLKI WASI LTDA.**

- 1.- ¿Existe un Modelo Financiero?**
- 2.- ¿Cree usted que la elaboración de un Modelo Financiero permita lograr una mayor competitividad?**
- 3.- ¿En qué aspecto cree usted que se debe enfocar Modelo Financiero?**
- 4.- ¿Cuál es el porcentaje de morosidad que maneja su institución? y a su criterio ¿Cuáles son las razones?**
- 5.- ¿Qué gestión se está emprendiendo para enfrentar el alto índice de morosidad en la institución?**
- 6.- ¿Qué políticas de recuperación de morosidad existe?**
- 7.- ¿Considera usted necesario asignar a un solo departamento la responsabilidad de recuperar la cartera vencida?**

**ANEXO No. 4**  
**BALANCE GENERAL 2013**  
**COAC KULLKI WASI**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	<b>Saldo</b>
1	ACTIVOS	38.560.530,46
1.1	FONDOS DISPONIBLES	3.845.387,67
1.1.01	Caja	603.692,12
1.1.01.05	EFFECTIVO	602.192,12
1.1.01.05.05	BOVEDA	502.762,12
1.1.01.05.10	Efectivo ATM	99.430,00
1.1.01.10	CAJA CHICA	1.500,00
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.206.981,60
1.1.03.10	Bancos e Inst. Financieras Locales	2.633.022,23
1.1.03.10.05	Banco del Pichincha CC 31473101-04 (Salce...	257.359,38
1.1.03.10.10	Banco Internacional CC 500060643-5	401.213,34
1.1.03.10.15	Banco Pichincha CC 33313153-04 (Latacunga...	98.016,54
1.1.03.10.20	Banco Pichincha CC 3503024004 (Pillaro	455.055,48
1.1.03.10.25	Banco Pichincha CC 3503028104 (Riobamba)	83.019,31
1.1.03.10.30	Banco Pichincha CC 2100025719 (Pelileo)	18.273,76
1.1.03.10.35	Banco Pichincha CC 3503029704 (Quito)	254.407,73
1.1.03.10.40	Banco Pichincha CC 3503031404 (Machachi)	52.334,96
1.1.03.10.45	Banco Pichincha CC 3503026504	891.307,28
1.1.03.10.50	Banco Guayaquil CC 3621057	122.034,45
1.1.03.20	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...	573.959,37
1.1.03.20.05	Codesarrollo	1.287,88
1.1.03.20.10	Financoop	572.671,49
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	34.713,95
1.1.04.05	Cheque Pais	34.713,95
1.3	INVERSIONES	1.729.411,38
1.3.05	Manten. hasta venc. ent. sector Priv.fina...	1.729.411,38
1.3.05.50	De 1 a 30 días del sector Finan. Popular ...	1.144.988,73
1.3.05.55	De 31 a 90 días del sector Finan. Popular...	584.422,65
1.4	CARTERA DE CREDITOS	30.193.781,08
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENC.	690.770,29
1.4.02.05	De 1 a 30 días	22.513,71
1.4.02.10	De 31 a 90 días	43.763,98
1.4.02.15	De 91 a 180 días	62.288,25

1.4.02.20	De 181 a 360 días	115.102,06
1.4.02.25	De mas de 360 días	447.102,29
1.4.04	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.POR VENCER	25.534.282,71
1.4.04.05	De 1 a 30 días	1.488.424,20
1.4.04.10	De 31 a 90 días	2.576.639,34
1.4.04.15	De 91 a 180 días	3.506.330,76
1.4.04.20	De 181 a 360 días	5.952.644,41
1.4.04.25	De mas de 360 días	12.010.244,00
1.4.26	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO QUE NO DEV...	36.934,93
1.4.26.05	DE 1 A 30 DÍAS	1.128,34
1.4.26.10	DE 31 A 90 DÍAS	1.723,34
1.4.26.15	DE 91 A 180 DÍAS	2.585,01
1.4.26.20	DE 181 A 360 DÍAS	5.170,02
1.4.26.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	26.328,22
1.4.28	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	4.031.029,02
1.4.28.05	DE 1 A 30 DÍAS	268.801,16
1.4.28.10	DE 31 A 90 DÍAS	425.108,88
1.4.28.15	DE 91 A 180 DÍAS	563.069,22
1.4.28.20	DE 181 A 360 DÍAS	925.002,34
1.4.28.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.849.047,42
1.4.50	CARTERA DE CRÉDITOS DE CONSUMO VENCIDA	9.683,10
1.4.50.05	DE 1 A 30 DÍAS	595,00
1.4.50.10	DE 31 A 90 DÍAS	1.290,01
1.4.50.15	DE 91 A 180 DÍAS	1.535,01
1.4.50.20	DE 181 A 270 DÍAS	1.105,57
1.4.50.25	DE MÁS DE 270 DÍAS	5.157,51
1.4.52	CARTERA DE CRÉDITOS PARA LA MICROEMPRESA ...	1.218.773,33
1.4.52.05	DE 1 A 30 DÍAS	205.317,51
1.4.52.10	DE 31 A 90 DÍAS	201.935,41
1.4.52.15	DE 91 A 180 DÍAS	174.255,51
1.4.52.20	DE 181 A 360 DÍAS	196.430,56
1.4.52.25	DE MÁS DE 360 DÍAS	440.834,34
1.4.99	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	(1,327,692.30)
1.4.99.10	Cartera de Créditos de Consumo)	(69,183.51)
1.4.99.20	Cartera de Créditos para la Microemp.)	(1,258,508.79)
1.6	CUENTAS POR COBRAR	480.430,87
1.6.02	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	10.233,94

1.6.02.15	Mantenidas hasta el vencimiento	10.233,94
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRED.	323.709,23
1.6.03.10	Cartera de Crédito de Consumo	8.632,06
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	314.102,69
1.6.03.50	Cartera de créditos Reestructurada	974,48
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	68.148,01
1.6.14.30	GASTOS JUDICIALES	68.148,01
1.6.14.30.05	Procesos judiciales	68.148,01
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	78.339,69
1.6.90.05	Anticipos al Personal	1.402,14
1.6.90.05.05	Anticipo Quincenal	1.402,14
1.6.90.90	OTRAS	76.937,55
1.6.90.90.25	Otros valores por cobrar	42.442,57
1.6.90.90.90	Otros valores por cobrar DPF	34.494,98
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	2.140.126,11
1.8.02	Edificios	331.000,00
1.8.02.05	Utilizados por la entidad	331.000,00
1.8.02.05.05	Edificios	331.000,00
1.8.03	Construcciones y Remodelaciones en Curso	1.520.436,52
1.8.03.05	Construcciones en Curso	1.520.436,52
1.8.03.05.05	Construcciones en Curso	1.520.436,52
1.8.05	Mubles, Enseres y Equipos de Oficina	287.913,49
1.8.05.05	Muebles de Oficina	224.869,65
1.8.05.10	Equipos de Oficina	63.043,84
1.8.06	Equipos de Computación	189.640,15
1.8.06.05	Equipos de computación	189.640,15
1.8.07	Unidades de Transporte	132.357,22
1.8.07.05	Vehículos	132.357,22
1.8.99	DEPRECIACION ACUMULADA)	(321,221.27)
1.8.99.10	Otros locales)	(60,051.04)
1.8.99.15	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	(92,311.71)
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	(69,929.28)
1.8.99.15.10	(Equipos de Oficina)	(22,382.43)
1.8.99.20	Equipos de Computación)	(120,301.24)
1.8.99.25	Unidades de Transporte)	(48,557.28)
1.9	OTROS ACTIVOS	171.393,35
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.	29.928,36

1.9.01.10	En otras Instituciones Financieras	29.928,36
1.9.01.10.05	Codesarrollo	1.398,36
1.9.01.10.10	Coac servicios Exiquial	1.000,00
1.9.01.10.15	Financoop caja Central	27.530,00
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	18.893,51
1.9.04.10	ANTICIPOS A TERCEROS	13.628,35
1.9.04.10.05	Seguro Vehiculos	2.329,60
1.9.04.10.15	Seguro de Incendio	11.298,75
1.9.04.90	Otros	5.265,16
1.9.04.90.05	Anticipos Proveedores	5.265,16
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	20.717,90
1.9.05.20	PROGRAMAS DE COMPUTACIÓN	234.236,61
1.9.05.20.05	Programas de computación	234.236,61
1.9.05.25	GASTOS DE ADECUACIÓN	7.010,91
1.9.05.25.05	Gastos de adecuación	7.010,91
1.9.05.99	(AMORTIZACIÓN ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	(220,529.62)
1.9.05.99.05	Amortizacion acomulada gastos diferidos	(220,529.62)
1.9.10	DIVISAS	41.147,55
1.9.10.05	Salida de Divisas	41.147,55
1.9.10.05.05	Salida Divisas Exterior	41.147,55
1.9.90	OTROS	60.706,03
1.9.90.10	OTROS IMPUESTOS	40.739,80
1.9.90.10.05	Anticipo In. Renta	40.739,80
1.9.90.90	Varias	19.966,23
1.9.90.90.05	Garantia de Arriendo	19.966,23
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>38.560.530,46</b>
2	PASIVO	33.850.420,33
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	31.766.235,29
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	5.835.804,13
2.1.01.35	Depósitos de ahorros	5.777.424,29
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos	5.231.205,31
2.1.01.35.15	Ahorro Hormiguita Activo	226.445,68
2.1.01.35.20	Ahorro Hormiguita Inactivos	265,05
2.1.01.35.25	Ahorro Plus	56.033,67
2.1.01.35.30	Ahorro Plus Inactivo	25,32
2.1.01.35.35	Ahorro Domicilio	263.449,26
2.1.01.40	Otros depósitos	33.290,42

2.1.01.40.05	Depósitos Plazo fijo inactivo	33.290,42
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	25.089,42
2.1.01.50.05	Depositos por Conformar Depositos a la Vi...	23.746,17
2.1.01.50.25	Depositos por Confirmar Ahorro Domicilio	1.343,25
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	22.795.948,77
2.1.03.05	De 1 a 30 días	4.362.033,57
2.1.03.10	De 31 a 90 días	8.078.418,96
2.1.03.15	De 91 a 180 días	5.483.216,28
2.1.03.20	De 181 a 360 días	3.857.237,33
2.1.03.25	De más de 361 días	1.015.042,63
2.1.05	DEPOSITOS RESTRINGIDOS.	3.134.482,39
2.1.05.05	Ahorro Encaje	3.134.482,39
2.5	CUENTAS POR PAGAR	679.655,88
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	471.668,04
2.5.01.05	Depósitos a la vista	51,14
2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista	38,45
2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Hormigueta	9,98
2.5.01.05.20	Depósitos a la Vista Ahorro Domicilio	2,71
2.5.01.15	Depósitos a plazo	471.616,90
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	73.971,86
2.5.03.05	Remuneraciones	1.116,41
2.5.03.05.10	Remuneración	1.116,41
2.5.03.10	Beneficios sociales	26.220,62
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	11.170,89
2.5.03.10.10	Décimo Cuarto Sueldo	15.049,73
2.5.03.15	Aportes al IESS	16.998,71
2.5.03.15.05	Aporte Patronal IESS	8.541,81
2.5.03.15.10	Aportes Personal IESS	8.456,90
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS	756,45
2.5.03.25	Participación a empleados 15%	28.879,67
2.5.04	RETENCIONES	73.662,47
2.5.04.05	Retenciones Fiscal	18.531,60
2.5.04.05.05	Retención Fuente IVA 100%	2.388,27
2.5.04.05.10	Retención Fuente IVA 70%	1.591,79
2.5.04.05.15	Retención Fuente IVA 30%	6.236,92
2.5.04.05.20	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Rend. Financ.	2.105,36
2.5.04.05.25	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Rend.Financ.	19,33

2.5.04.05.35	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Arriendos	1.067,33
2.5.04.05.37	Retenc.Fuente Imp.Renta 10% Honorarios Pr...	656,06
2.5.04.05.40	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Bienes y Serv	141,68
2.5.04.05.41	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Entre Sociedad...	70,00
2.5.04.05.42	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Predomina Mano...	740,26
2.5.04.05.44	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Otras Aplicabl...	2.269,40
2.5.04.05.45	Impuesto Al Valor Agregado 12%	16,21
2.5.04.05.60	Retencion personal Dependecia Laboral Imp...	1.228,99
2.5.04.90	Otras Retenciones	55.130,87
2.5.04.90.10	Auto Seguro EQUIVIDA	50.964,21
2.5.04.90.25	Seguro Exequial	4.166,66
2.5.05	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	37.639,83
2.5.05.05	Impuesto a la Renta	36.003,31
2.5.05.90.05	Aporte SEPS.1%	1.636,52
2.5.06	PROVEEDORES	21.929,20
2.5.06.05	Empresa Electrica S.A.	185,28
2.5.06.10	wester unión	11.649,10
2.5.06.20	Soat Oriente	997,04
2.5.06.25	Servicios	5.970,73
2.5.06.35	Recargas Electrónicas	201,45
2.5.06.40	Sri. RISE	1.007,62
2.5.06.45	Sri. Matriculas	408,07
2.5.06.50	CNT comunicaciones	1.509,91
2.5.90	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	784,48
2.5.90.90	Otras cuentas por pagar	784,48
2.5.90.90.05	Liquidación Ex Socios	8,08
2.5.90.90.30	Cuentas por Pagar ATM	749,00
2.5.90.90.35	Comisiones cajeros ATM	27,40
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.404.529,16
2.6.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL PAIS	1.002.417,24
2.6.02.50	De 1 a 30 días del sector Fianan.Pop. y S...	66.831,83
2.6.02.55	De 31 a 90 días sector finan. Popul y Sol...	135.674,79
2.6.02.60	De 91 a 180 días del Sector Finan. Popula...	33.476,93
2.6.02.65	De 181 a 360 días del Sector Finan. Pupu...	526.460,57
2.6.02.70	De más de 360 días del Sector finan. Popu...	239.973,12
2.6.03	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL EXT.	375.000,00
2.6.03.15	De 91 a 180 días	375.000,00

2.6.90	OTRAS OBLIGACIONES	27.111,92
2.6.90.10	De 31 a 90 días	13.368,06
2.6.90.15	De 91 a 180 días	13.743,86
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>33.850.420,33</b>
3	PATRIMONIO	4.708.095,16
3.1	CAPITAL SOCIAL	2.006.523,81
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	2.006.523,81
3.1.03.05	Certificados de Aportacion	2.006.523,81
3.3	RESERVAS	2.599.952,69
3.3.01	LEGALES	2.599.952,69
3.3.01.05	Fondo Irrepartible de Reserv. Legal	2.599.952,69
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	39.431,12
3.4.90	OTROS	39.431,12
3.4.90.05	Aportes de socios	39.431,12
3.6	RESULTADOS	62.187,54
3.6.01	UTILIDADES O EXC. ACUMULADOS	62.187,54
3.6.01.05	Utilidades o excedentes acumulados	62.187,54
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>4.708.095,16</b>
<b>Utilidad:</b>		<b>2.014,97</b>
<b>Pasivo + Patrimonio + Utilidad:</b>		<b>38.560.530,46</b>

**ESTADO DE RESULTADOS 2013**  
**COAC KULLKI WASI**

<b>Código</b>	<b>Cuenta</b>	
4	GASTOS	532.626,46
4.1	INTERESES CAUSADOS	248.335,06
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	242.093,26
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORROS	30.316,22
4.1.01.15.05	Depósitos a la Vista	29.173,40
4.1.01.15.15	Ahorro Hormiguita	402,18
4.1.01.15.20	Ahorro Plus	290,17
4.1.01.15.25	Ahorro Domicilio	450,47
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	211.777,04
4.1.01.30.05	Depósitos a plazo	211.777,04



4.1.03	OBLIGACIONES FINANCIERAS	6.241,80
4.1.03.10	Oblig. institu. finan. sector popular y solidario	6.241,80
4.4	PROVISIONES	234,23
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	234,23
4.4.02.10	Cartera de crédito microcrédito	234,23
4.5	GASTOS DE OPERACIÓN	262.471,31
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	141.790,03
4.5.01.05	REMUNERACIONES	94.806,72
4.5.01.05.05	Sueldo	69.312,10
4.5.01.05.10	Horas Extras	2.639,91
4.5.01.05.15	Bono de Alimentacion	2.756,00
4.5.01.05.20	Comisiones en venta	20.098,71
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	13.614,96
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	5.980,61
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	2.623,73
4.5.01.10.15	Vacaciones	454,54
4.5.01.10.20	Vacaciones no gosadas	306,08
4.5.01.10.25	Bonificación por Desaucio	4.250,00
4.5.01.20	APORTE AL IESS	10.725,33
4.5.01.20.05	Aporte Patronal	10.725,33
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS	4.192,55
4.5.01.90	OTROS	18.450,47
4.5.01.90.05	Capacitación	1.344,00
4.5.01.90.10	Viaticos y Movilización	720,20
4.5.01.90.15	Uniformes	4.526,16
4.5.01.90.20	Refrigerio	2.122,08
4.5.01.90.25	Bono Responsabilidad.	7.082,00
4.5.01.90.30	Gastos de Transporte	2.656,03
4.5.02	HONORARIOS	8.680,40
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	8.680,40
4.5.02.10.10	Honorarios profesionales	8.680,40
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	57.250,79
4.5.03.05	MOVILIZACIÓN, FLETES Y EMBALAJES	728,97
4.5.03.05.05	Movilizacion, fletes	728,97
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	7.660,80
4.5.03.10.05	Servicios de guardianía	7.660,80
4.5.03.15	PUBLICIDAD PROPAGANDA	20.334,44
4.5.03.15.05	Publicidad y propaganda	20.334,44
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	7.803,49
4.5.03.20.05	Energía Eléctrica	1.455,44
4.5.03.20.10	Agua Potable	139,03
4.5.03.20.15	Comunicaciones	2.700,09
4.5.03.20.20	Monitoreo	218,96
4.5.03.20.30	Teléfono	3.289,97

4.5.03.30	ARRENDAMIENTO	14.942,63
4.5.03.30.05	Arrendamientos inmuebles	14.942,63
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	5.780,46
4.5.03.90.05	Buro de Crédito	842,69
4.5.03.90.10	Suscripciones	235,20
4.5.03.90.15	Servicios de Garage	140,00
4.5.03.90.25	Judiciales Notariales	33,60
4.5.03.90.35	Gastos Bancarios	116,17
4.5.03.90.45	Red Conecta Cajeros	4.412,80
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	15.065,82
4.5.04.21	Impuestos contribuciones y multas Aportes al COSEDE.	15.065,82
4.5.05	DEPRECIACIONES	7.593,54
4.5.05.15	Edificios	1.397,17
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de oficina	2.303,30
4.5.05.30	Equipos de computación	1.987,12
4.5.05.35	Unidades de transportes	1.905,95
4.5.06	AMORTIZACIONES	2.250,19
4.5.06.25	Programas de computación	2.250,19
4.5.07	OTROS GASTOS	29.840,54
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS	13.582,03
4.5.07.05.15	Utiles de Aseo y Limpieza	2.543,77
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	10.931,66
4.5.07.05.25	Lubricantes	106,60
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	15.162,25
4.5.07.15.05	Mantenimiento del Edificio	5.319,52
4.5.07.15.10	Muebles y Equipos	896,00
4.5.07.15.15	Equipos de Computación	8.046,70
4.5.07.15.25	Mantenimiento reparac vehiculo	900,03
4.5.07.90	OTROS	1.096,26
4.5.07.90.05	Judiciales y notariales	265,40
4.5.07.90.40	Matriculacion Vehicular	165,50
4.5.07.90.55	Gastos Navideños	550,00
4.5.07.90.70	TARJETAS DE DEBITO	115,36
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	21.585,86
4.7.03	Intereses y comis.deveng.en ejerc.anter.	21.585,86
<b>TOTAL</b>		<b>532.626,46</b>
5	INGRESOS	534.641,43
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	504.043,48
5.1.01	DEPOSITOS	846,25
5.1.01.20	Int. cuenta Ahooro	846,25
5.1.03	INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES	20.871,62
5.1.03.15	Mantenido hasta el vencimiento	20.871,62
5.1.04	INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS	482.325,61

5.1.04.10	Cartera de Créditos de Consumo	9.435,79
5.1.04.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	464.890,45
5.1.04.50	De mora	7.999,37
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS	4.441,37
5.4.04	MANEJO Y COBRANZAS	2.411,00
5.4.04.05	Notificación y Cobranza	2.411,00
5.4.90	INGRESO POR SERVICIOS	2.030,37
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS	1.046,37
5.4.90.10.10	Emission Nueva Libreta	78,00
5.4.90.10.15	Emission Estado Cta.	140,00
5.4.90.10.30	Western Unión	828,37
5.4.90.85	Promoción Carpetas	884,00
5.4.90.90	Promoción Alcacías	100,00
5.6	OTROS INGRESOS	26.156,58
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	24.834,79
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterior	24.834,79
5.6.04.20.05	Cartera microcrédito	24.484,86
5.6.04.20.10	Cartera de consumo.	349,93
5.6.90	OTROS	1.321,79
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	1.321,79
5.6.90.90.05	Capacitación Socios	549,50
5.6.90.90.10	Ventas de tarjetas de Debito	716,00
5.6.90.90.15	Otros Ingresos	56,29
<b>TOTAL</b>		<b>534.641,43</b>
<b>Utilidad:</b>		<b>2.014,97</b>

**ANEXO No. 5**  
**BALANCE GENERAL 2012**  
**COAC KULLKI WASI**

<b>1</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>\$16.507.016,02</b>
<b>1.1</b>	<b>FONDOS DISPONIBLES</b>	<b>\$1.508.813,36</b>
1.1.01	Caja	\$335.237,69
1.1.01.10	Boveda	\$335.037,69
1.1.01.15	Caja Chica	\$200,00
1.1.03	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	\$1.154.188,82
1.1.03.10	Bancos e Inst. Financieras Locales	\$1.154.188,82
1.1.03.10.10	Banco Internacional CC 500060643-5	\$941.874,05
1.1.03.10.20	Codesarrollo	\$1.913,58
1.1.03.10.25	Banco Solidario	\$16.060,66
1.1.03.10.30	Banco de Austro	\$63.602,10
1.1.03.10.60	Banco Pichincha CC 3503026504	\$130.768,43
1.1.04	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	\$19.386,85
1.1.04.05	Cheque Pais	\$19.386,85
1.3	INVERSIONES	\$452.329,37
1.3.05	MANTEN.HASTA EL VENC.DE ENT.SECT.PRIVADO	\$436.841,87
1.3.05.05	De 1 a 30 días	\$38.066,97
1.3.05.10	De 31 a 90 días	\$113.917,76
1.3.05.15	De 91 a 180 días	\$240.000,00
1.3.05.25	De 1 a 3 años	\$44.857,14
1.3.07	DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA	\$15.487,50
1.3.07.10	Depósitos sujetos a Restricción	\$15.487,50
1.4	CARTERA DE CREDITOS	\$6.065.660,97
1.4.02	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO POR VENC.	\$748.269,49
1.4.02.05	De 1 a 30 días	\$20.448,19
1.4.02.10	De 31 a 90 días	\$39.745,60
1.4.02.15	De 91 a 180 días	\$58.906,15
1.4.02.20	De 181 a 360 días	\$114.035,59
1.4.02.25	De mas de 360 días	\$515.133,96
1.4.04	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP.POR VENCER	\$5.051.158,01
1.4.04.05	De 1 a 30 días	\$241.351,42
1.4.04.10	De 31 a 90 días	\$473.286,71
1.4.04.15	De 91 a 180 días	\$601.707,63
1.4.04.20	De 181 a 360 días	\$1.046.862,80
1.4.04.25	De mas de 360 días	\$2.687.949,45
1.4.12	CART.DE CRED.DE CONS.QUE NO DEV.INTERES	\$11.644,87

1.4.12.05	De 1 a 30 días	\$540,89
1.4.12.10	De 31 a 90 días	\$1.081,78
1.4.12.15	De 91 a 180 días	\$1.497,88
1.4.12.20	De 181 a 360 días	\$2.870,46
1.4.12.25	De más de 360 días	\$5.653,86
1.4.14	CART.DE CRED.MICROEMP.QUE NO DEV. INTERES	\$407.464,33
1.4.14.05	De 1 a 30 días	\$20.815,12
1.4.14.10	De 31 a 90 días	\$33.691,60
1.4.14.15	De 91 a 180 días	\$45.242,52
1.4.14.20	De 181 a 360 días	\$78.055,19
1.4.14.25	De más de 360 días	\$229.659,90
1.4.22	CARTERA DE CREDITOS DE CONSUMO VENCIDA	\$3.898,94
1.4.22.05	De 1 a 30 días	\$540,89
1.4.22.10	De 31 a 90 días	\$854,70
1.4.22.15	De 91 a 180 días	\$1.320,19
1.4.22.20	De 181 a 360 días	\$869,76
1.4.22.25	De más de 360 días	\$313,40
1.4.24	CART.DE CRED.PARA LA MICROEMP. VENCIDOS	\$91.908,04
1.4.24.05	De 1 a 30 días	\$15.269,19
1.4.24.10	De 31 a 90 días	\$15.990,45
1.4.24.15	De 91 a 180 días	\$9.089,63
1.4.24.20	De 181 a 360 días	\$17.320,04
1.4.24.25	De más de 360 días	\$34.238,73
1.4.99	PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-\$248.682,71
1.4.99.10	Cartera de Créditos de Consumo)	-\$77.948,72
1.4.99.20	Cartera de Créditos para la Microemp.)	-\$170.733,99
1.6	CUENTAS POR COBRAR	\$124.960,86
1.6.03	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRED.	\$57.004,65
1.6.03.10	Cartera de Crédito de Consumo	\$6.602,91
1.6.03.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	\$50.379,35
1.6.03.25	Cartera Reestructurada	\$22,39
1.6.14	PAGOS POR CUENTAS DE CLIENTES	\$9.043,06
1.6.14.20	Seguros	\$4.176,69
1.6.14.30	Gastos Judiciales	\$3.156,34
1.6.14.35	Seguro de Incendio	\$156,21
1.6.14.40	Seguros Robo Asalto	\$1.148,62
1.6.14.45	Seguro Equipo Electronico	\$405,20
1.6.90	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	\$58.913,15
1.6.90.05	Anticipos al Personal	\$13.200,00
1.6.90.05.10	Creditos del Personal	\$13.200,00

1.6.90.90	OTROS (Proveedores)	\$45.713,15
1.6.90.90.05	Rapipagos S.A.	\$7.238,60
1.6.90.90.30	Bono Desarrollo Humano	\$16.091,28
1.6.90.90.35	Comisiones BDH	\$19.186,51
1.6.90.90.40	Otros Bdh	\$313,59
1.6.90.90.90	Otros valores por cobrar DPF	\$2.883,17
1.8	PROPIEDADES Y EQUIPOS	\$431.443,53
1.8.02	Edificios	\$331.000,00
1.8.02.05	Utilizados por la entidad	\$331.000,00
1.8.02.05.05	Edificios	\$331.000,00
1.8.05	Mubles, Enseres y Equipos de Oficina	\$39.795,78
1.8.05.05	Muebles de Oficina	\$27.813,53
1.8.05.10	Equipos de Oficina	\$11.982,25
1.8.06	Equipos de Computación	\$44.128,84
1.8.06.05	Equipos de computación	\$44.128,84
1.8.07	Unidades de Transporte	\$105.455,07
1.8.07.05	Vehículos	\$105.455,07
1.8.99	DEPRECIACION ACUMULADA)	-\$88.936,16
1.8.99.05	EDIFICIOS)	-\$1.379,17
1.8.99.10	Otros locales)	-\$23.445,89
1.8.99.15	Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	-\$14.060,74
1.8.99.15.05	(Muebles de Oficina)	-\$9.615,69
1.8.99.15.10	(Equipos de Oficina)	-\$4.445,05
1.8.99.20	Equipos de Computación)	-\$20.952,85
1.8.99.25	Unidades de Transporte)	-\$29.097,51
1.9	OTROS ACTIVOS	\$7.923.807,93
1.9.01	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPAC.	\$2.398,36
1.9.01.10	En otras Instituciones Financieras	\$2.398,36
1.9.01.10.05	Codesarrollo	\$1.398,36
1.9.01.10.10	Coac servicios Exiquial	\$1.000,00
1.9.04	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	\$4.240,16
1.9.04.10	Anticipos a Terceros	\$4.240,16
1.9.04.10.20	Seguro Vehículos	\$4.240,16
1.9.05	GASTOS DIFERIDOS	\$25.008,37
1.9.05.20	Programas de computación	\$42.564,70
1.9.05.99	Amortización acumulada gasto diferidos)	-\$17.556,33
1.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$7.858.610,86
1.9.08.10	Agencia Salcedo	\$1.601.162,62
1.9.08.15	Agencia Latacunga	\$934.012,88
1.9.08.20	Agencia Píllaro	\$1.290.754,37

1.9.08.25	Agencia Riobamba	\$1.315.721,25
1.9.08.30	Agencia Pelileo	\$1.000.768,72
1.9.08.35	Agencia Quito	\$923.601,25
1.9.08.40	Agencia Machachi	\$792.589,77
1.9.10	DIVISAS	\$4.407,97
1.9.10.05	Salida de Divisas	\$4.407,97
1.9.10.05.05	Salida Divisas Exterior	\$4.407,97
1.9.90	OTROS	\$29.142,21
1.9.90.10	Anticipo Im. Renta	\$24.428,78
1.9.90.15	Garantía Arriendo	\$2.800,00
1.9.90.90	Varias	\$1.913,43
1.9.90.90.20	Diferencias por regularizar.	\$1.913,43
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$16.507.016,02</b>
2	PASIVO	\$15.709.529,71
2.1	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$7.450.839,31
2.1.01	DEPOSITOS A LA VISTA	\$1.547.612,27
2.1.01.35	Depósitos de ahorros	\$1.535.028,62
2.1.01.35.05	Depósitos de ahorros activos	\$1.459.376,71
2.1.01.35.10	Depósitos de ahorros inactivos	\$29.432,14
2.1.01.35.15	Ahorro Hormiguita Activo	\$18.239,50
2.1.01.35.20	Ahorro Hormiguita Inactivos	\$381,38
2.1.01.35.25	AHORRO PLUS	\$27.576,89
2.1.01.35.30	AHORRO PLUS INACTIVOS	\$22,00
2.1.01.40	Otros depósitos	\$503,05
2.1.01.40.10	Depósitos Plazo fijo inactivos.	\$503,05
2.1.01.50	Depósitos por confirmar	\$12.080,60
2.1.01.50.05	Depositos por Conformar Depositos a la Vi...	\$11.750,07
2.1.01.50.20	Deposito en trancito clientes	\$330,53
2.1.03	DEPOSITOS A PLAZO	\$4.918.525,43
2.1.03.05	De 1 a 30 días	\$2.401.172,67
2.1.03.10	De 31 a 90 días	\$1.032.895,52
2.1.03.15	De 91 a 180 días	\$616.345,60
2.1.03.20	De 181 a 360 días	\$772.123,76
2.1.03.25	De más de 361 días	\$95.987,88
2.1.05	Depósitos restringidos.	\$984.701,61
2.1.05.05	Ahorro Encaje	\$984.701,61
2.5	CUENTAS POR PAGAR	\$108.341,38
2.5.01	INTERESES POR PAGAR	\$61.337,83
2.5.01.05	Depósitos a la vista	\$8,30
2.5.01.05.05	Depósitos a la Vista	\$7,99

2.5.01.05.10	Depósitos a la Vista Ahorro Hormigueta	\$0,30
2.5.01.05.15	DEPOSITO A LA VISTA AHORRO PLUS	\$0,01
2.5.01.15	Depósitos a plazo	\$61.329,53
2.5.03	OBLIGACIONES PATRONALES	\$15.700,11
2.5.03.10	Beneficios sociales	\$9.489,03
2.5.03.10.05	Décimo Tercer Sueldo	\$1.244,22
2.5.03.10.15	Vacaciones	\$8.244,81
2.5.03.15	Aportes al IESS	\$4.374,62
2.5.03.15.05	Aporte Patronal IESS	\$495,24
2.5.03.15.10	Aportes Personal IESS	\$3.879,38
2.5.03.20	Fondos de Reserva IESS	\$1.836,46
2.5.04	RETENCIONES	\$6.303,96
2.5.04.05	Retenciones Fiscal	\$5.470,86
2.5.04.05.05	Retención Fuente IVA 100%	\$1.082,46
2.5.04.05.10	Retención Fuente IVA 70%	\$1.167,74
2.5.04.05.15	Retención Fuente IVA 30%	\$370,30
2.5.04.05.20	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Rend. Financ.	\$922,25
2.5.04.05.25	Retenc.Fuente Imp.Renta 1% Rend.Financ.	\$37,55
2.5.04.05.35	Retenc.Fuente Imp.Renta 8% Arriendos	\$213,91
2.5.04.05.40	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Bienes y Serv	\$143,00
2.5.04.05.41	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Entre Sociedad...	\$92,25
2.5.04.05.42	Retenc.Fuente Imp.Renta 2% Predomina Mano...	\$447,14
2.5.04.05.45	Impuesto Al Valor Agregado 12%	\$403,42
2.5.04.05.60	Retencion personal Dependecia Laboral Imp...	\$590,84
2.5.04.90	Otras Retenciones	\$833,10
2.5.04.90.10	Auto Seguro EQUIVIDA	\$833,10
2.5.06	PROVEEDORES	\$24.999,48
2.5.06.05	Proveedores	\$24.999,48
2.5.06.05.30	Cociq	\$687,84
2.5.06.05.35	Soat Oriente	\$149,80
2.5.06.05.50	Servicios	\$8.413,55
2.5.06.05.60	Bienes	\$15.748,29
2.6	OBLIGACIONES FINANCIERAS	\$1.750.587,38
2.6.02	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL PAIS	\$11.841,50
2.6.02.25	De mas de 360 días	\$11.841,50
2.6.03	OBLIGACIONES CON INST. FINANC. DEL EXT.	\$1.050.000,00
2.6.03.10	De 31 a 90 días	\$125.000,00
2.6.03.15	De 91 a 180 días	\$75.000,00
2.6.03.25	De más de 360 días	\$850.000,00
2.6.06	OBLIG. CON ENTID.FINANC.SECTOR PUBLICO	\$623.315,88



2.6.06.15	De 91 a 180 días	\$64.342,65
2.6.06.20	De 181 a 360 días	\$215.723,31
2.6.06.25	De más de 360 días	\$343.249,92
2.6.90	OTRAS OBLIGACIONES	\$65.430,00
2.6.90.20	De 181 a 360 días	\$16.621,52
2.6.90.25	De más de 360 días	\$48.808,48
2.9	OTROS PASIVOS	\$6.399.761,64
2.9.08	TRANSFERENCIAS INTERNAS	\$6.399.761,64
2.9.08.10	Agencia Salcedo	\$1.712.080,55
2.9.08.15	Agencia Latacunga	\$1.032.483,41
2.9.08.20	Agencia Pillaro	\$1.360.120,19
2.9.08.25	Agencia Riobamba	\$1.084.516,44
2.9.08.30	Agencia Pelileo	\$659.441,96
2.9.08.35	Agencia Quito	\$391.593,09
2.9.08.40	Agencia Machachi	\$159.526,00
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$15.709.529,71</b>
3	PATRIMONIO	\$943.260,17
3.1	CAPITAL SOCIAL	\$257.278,92
3.1.03	APORTE DE SOCIOS	\$257.278,92
3.1.03.05	Certificados de Aportacion	\$254.481,89
3.1.03.10	Cuotas de Ingreso	\$2.797,03
3.3	RESERVAS	\$647.694,92
3.3.01	LEGALES	\$529.988,58
3.3.01.05	Legales	\$509.096,19
3.3.01.10	Provision y asistencia social	\$20.892,39
3.3.03	ESPECIALES	\$117.706,34
3.3.03.05	A disposición de la Junta General	\$88.159,34
3.3.03.15	Otras	\$29.547,00
3.4	OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$38.286,33
3.4.02	DONACIONES	\$19.880,48
3.4.02.10	EN ESPECIE	\$19.880,48
3.4.90	OTROS	\$18.405,85
3.4.90.05	Aportes de socios	\$18.405,85
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>\$943.260,17</b>
Perdida		\$145.773,86
<b>Pasivo + Patrimonio – perdida</b>		<b>\$16.507.016,02</b>

## ESTADO DE RESULTDOS 2012

### COAC KULLKI WASI

	<b>GASTOS</b>	<b>\$1.433.031,50</b>
<b>4.1</b>	<b>INTERESES CAUSADOS</b>	<b>\$619.393,94</b>
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$594.241,13
4.1.01.15	Depósitos de ahorros	\$93.958,58
4.1.01.15.05	Depositos a la Vista	\$80.581,98
4.1.01.15.10	Ahorro Encaje	\$10.398,58
4.1.01.15.15	Ahorro Hormiguita	\$320,36
4.1.01.15.20	Ahorro Plus	\$2.657,66
4.1.01.20	Certificados de aportación	\$24,00
4.1.01.30	Depósitos a plazo	\$500.258,55
<b>4.1.03</b>	<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$25.152,81</b>
4.1.03.10	Obligaciones con Inst. Financ.del País	\$562,22
4.1.03.15	Obligac. con Inst. financieras del Ext.	\$6.607,31
4.1.03.30	Obligac.con Ent.Financ.del Sector Público	\$3.983,47
4.1.03.50	Otras obligaciones	\$13.999,81
<b>4.4</b>	<b>PROVISIONES</b>	<b>\$9.700,00</b>
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	\$9.700,00
<b>4.5</b>	<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>\$796.130,46</b>
<b>4.5.01</b>	<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>\$421.828,46</b>
4.5.01.05	Remuneraciones mensuales	\$249.958,15
4.5.01.05.05	Sueldo	\$192.114,58
4.5.01.05.10	Horas Extras	\$15.215,89
4.5.01.05.15	Bono de Alimentacion	\$27.498,42
4.5.01.05.20	Comisiones en venta	\$15.129,26
4.5.01.10	Beneficios sociales	\$49.986,04
4.5.01.10.05	Décimo Tercer Sueldo	\$23.932,02
4.5.01.10.10	Décimo Cuarto sueldo	\$4.825,94
4.5.01.10.15	Fondos de Reserva	\$12.060,84
4.5.01.10.20	Vacaciones no gosadas	\$9.167,24
4.5.01.15	Gastos de Repres. Residencia y Responsab	\$33.834,70
4.5.01.15.10	Retro activos	\$33.834,70
4.5.01.20	Aportes al IESS	\$16.956,15
4.5.01.35	Fondo de reserva IESS	\$4.651,82
4.5.01.90	Otros	\$66.441,57
4.5.01.90.30	Capacitación	\$20.373,40
4.5.01.90.40	Uniformes	\$7.117,21
4.5.01.90.45	Refrigerio	\$26.950,96

4.5.01.90.60	Gastos de Transporte	\$12.000,00
<b>4.5.02</b>	<b>HONORARIOS</b>	<b>\$14.376,84</b>
4.5.02.05	Directores	\$336,00
4.5.02.05.10	Gasto Repres. Pres. Consejo de Vigilancia	\$336,00
4.5.02.10	Honorarios profesionales	\$14.040,84
<b>4.5.03</b>	<b>SERVICIOS VARIOS</b>	<b>\$199.967,30</b>
4.5.03.05	Movilización, fletes y embalajes	\$10.951,50
4.5.03.10	Servicios de guardianía	\$3.461,02
4.5.03.15	Publicidad y propaganda	\$58.133,24
4.5.03.20	Servicios bAsicos	\$22.455,39
4.5.03.20.05	Energía Eléctrica	\$4.962,88
4.5.03.20.10	Agua Potable	\$2.133,36
4.5.03.20.15	Comunicaciones	\$11.536,06
4.5.03.20.20	Monitoreo	\$545,21
4.5.03.20.25	Servicio banda ancha.	\$425,60
4.5.03.20.30	Teléfono	\$1.943,52
4.5.03.20.35	Internet	\$908,76
4.5.03.25	Seguros	\$2.046,04
4.5.03.30	Arrendamientos inmuebles	\$34.734,48
4.5.03.90	Otros servicios	\$68.185,63
4.5.03.90.05	Buro de Crédito	\$2.309,91
4.5.03.90.10	Suscripciones	\$1.176,00
4.5.03.90.25	Servicios de Garage	\$1.861,04
4.5.03.90.30	Weater unión	\$34.855,24
4.5.03.90.35	Judiciales Notariales	\$5.998,04
4.5.03.90.40	Servicio de Recargas Electronicas	\$1.854,96
4.5.03.90.45	Gastos Bono Des. Humano	\$13.148,79
4.5.03.90.50	Gastos Bancarios	\$1.370,31
4.5.03.90.55	Servicio de E.E.A.S.A	\$1.839,17
4.5.03.90.60	Auditoria Externa	\$392,00
4.5.03.90.90	Varios	\$3.380,17
<b>4.5.04</b>	<b>IMPUESTOS, CONSTRIBUCIONES Y MULTAS</b>	<b>\$2.485,53</b>
4.5.04.05	Impuestos Fiscales	\$140,16
4.5.04.10	Impuestos Municipales	\$880,45
4.5.04.30	Multas y otras sanciones	\$1.464,92
4.5.05	DEPRECIACIONES	\$53.899,05
4.5.05.15	Edificios	\$16.550,04
4.5.05.25	Muebles, Enseres y Equipos de oficina	\$8.804,63
4.5.05.30	Equipos de computación	\$16.663,26
4.5.05.35	Unidades de transportes	\$11.881,12

<b>4.5.06</b>	<b>AMORTIZACIONES</b>	<b>\$46.047,90</b>
4.5.06.05	Gastos anticipados	\$2.072,45
4.5.06.05.05	Seguros	\$2.072,45
4.5.06.10	Gastos de construcción y organización	\$4.168,12
4.5.06.15	Gastos de Instalación	\$7.065,92
4.5.06.25	Programas de computación	\$10.660,02
4.5.06.30	Gastos de adecuación	\$22.081,39
<b>4.5.07</b>	<b>OTROS GASTOS</b>	<b>\$57.525,38</b>
4.5.07.05	Suministros diversos	\$22.286,93
4.5.07.05.05	Utiles de Escritorio	\$3.785,64
4.5.07.05.10	MatEriales de Imprenta	\$93,90
4.5.07.05.15	Utiles de Aseo y Limpieza	\$1.153,03
4.5.07.05.20	Suministros Diversos	\$14.329,24
4.5.07.05.25	Lubricantes	\$2.925,12
4.5.07.15	Mantenimiento y reparaciones	\$9.597,27
4.5.07.15.10	Muebles y Equipos	\$3.807,43
4.5.07.15.15	Equipos de Computación	\$1.273,49
4.5.07.15.20	PLANTA ELECTRICA	\$680,43
4.5.07.15.25	Mantenimiento reparac vehiculo	\$3.835,92
4.5.07.90	Otros	\$25.641,18
4.5.07.90.30	Gastos de Elecciones	\$960,40
4.5.07.90.40	Matriculacion Vehicular	\$5.804,15
4.5.07.90.45	Servicio Médico	\$2.106,97
4.5.07.90.55	Gastos Navideños	\$13.145,04
4.5.07.90.90	Varios	\$3.624,62
<b>4.7</b>	<b>OTROS GASTOS Y PERDIDAS</b>	<b>\$7.807,10</b>
4.7.01	PERDIDA EN VENTAS DE BIENES	\$691,60
4.7.03	INTERESES Y COMIS.DEVENG.EN EJERC.ANTER.	\$7.115,50
<b>TOTAL</b>		<b>\$1.433.031,50</b>
<b>5</b>	<b>INGRESOS</b>	<b>\$1.287.257,64</b>
<b>5.1</b>	<b>INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS</b>	<b>\$1.103.825,94</b>
5.1.01	DEPOSITOS	\$783,30
5.1.01.10	Depósitos en Bancos y otras Inst. Financ	\$613,03
5.1.01.15	Overnight	\$47,65
5.1.01.20	Int. Cuenta Ahorro	\$3,00
5.1.01.25	Int.cuenta corriente	\$119,62
<b>5.1.03</b>	<b>INTER.Y DESC. DE INVERS.EN TIT. VALORES</b>	<b>\$4.467,45</b>
5.1.03.05	Para negociar	\$1.197,24
5.1.03.15	Mantenidas hasta el vencimiento	\$2.782,71
5.1.03.20	De disponibilidad restringida	\$487,50

<b>5.1.04</b>	<b>INTERESES DE CARTERA DE CREDITOS</b>	<b>\$1.098.575,19</b>
5.1.04.05	Cartera de Créditos Comercial	\$3.236,55
5.1.04.10	Cartera de Créditos de Consumo	\$60.083,24
5.1.04.20	Cartera de Créditos para la Microempresa	\$996.483,85
5.1.04.25	Cartera de Crédito Restructurada	\$22,39
5.1.04.30	De mora	\$38.749,16
<b>5.4</b>	<b>INGRESOS POR SERVICIOS</b>	<b>\$158.998,27</b>
<b>5.4.04</b>	<b>MANEJO Y COBRANZAS</b>	<b>\$26.106,98</b>
5.4.04.05	Notificación y Cobranza	\$26.106,98
<b>5.4.05</b>	<b>SERVICIOS COOPERATIVOS</b>	<b>\$63.392,25</b>
5.4.05.05	Servicios Cooperativos	\$63.051,66
5.4.05.10	Emisión Estados Cuenta	\$329,00
5.4.05.15	N/D Cheques Devuelto	\$11,59
<b>5.4.90</b>	<b>INGRESO POR SERVICIOS</b>	<b>\$69.499,04</b>
5.4.90.10	Ing.por Notificación Socios	\$7.590,28
5.4.90.30	Ing.Cursos Cooperativismo	\$22,00
5.4.90.55	Bono Des.Humano	\$53.817,30
5.4.90.60	Planillas y Remesas	\$8.069,46
<b>5.6</b>	<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$24.433,43</b>
5.6.01	UTILIDADES DE VENTA DE BIENES	\$11.906,00
5.6.04	RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$11.556,69
5.6.04.20	Intereses y Comisiones de Ejerc. anterio	\$11.556,69
5.6.04.20.20	Cartera microcredito.	\$11.556,69
5.6.90	OTROS	\$970,74
5.6.90.90	OTRAS COMISIONES	\$970,74
5.6.90.90.10	Capacitación Socios	\$970,74
		<b>1287257,64</b>
<b>TOTAL</b>		
<b>PERDIDA</b>		<b>145773,86</b>

## BIBLIOGRAFÍA

- Barrajas, A. (2008). *Finanzas para no Financistas*. Bogotá: Editorial P. U. J.
- Brachfield, P. (2009). *Gestión el Crédito y Cobro*. Barcelona: Editorial España.
- Briseño, H. (2006). *Indicadores Financieros Fácilmente Explicados*. México: Umbral Editorial, S.A. de C.V.
- Emery, D., Finnerty, J., & Stowe, J. (2000). *Fundamentos De Administración Financiera*. México: Editorial Prentice Hall Hispanoamericana S.A.
- Ettinger, P. & Golieb, E. (1962) *Créditos y Cobranzas*. México: Compañía Editorial Continental.
- Capelli, R. (1969) *Organización de Créditos y Cobranzas*. Argentina: Ediciones Macchi.
- Haime, L. (2002). *Planeación Financiera en la Moderna Empresa*. México: Ediciones Fiscales ISEF. S.A.
- Morales, A., & Morales, J. (2002). *Respuestas Rápidas para los Financieros*. México: Pearson Educación.
- Muñiz, L. (2012). *Cuadro de Mando con Excel*. Barcelona: Profit Editorial.
- Ettinger, P., & Golieb, E. (1962). *Créditos y Cobranzas*. México: Pretince Hall Inc.
- Cooperativa de Ahorro Crédito Kullki Wasi Ltda. (2007) Constitución Legal, Pág. 01, 02,06, Riobamba: COAC Kullki Wasi.
- Cooperativa de Ahorro Crédito Kullki Wasi Ltda, (2009) Plan Estratégico, COAC Kullki Wasi Limitada, Pág. 04, 05, 06, 07, Riobamba COAC Kullki Wasi.
- Chimbo, C. & Guamán, L. (2011). *Implementación de un Modelo Administrativo-Financiero*, pág. 53. Riobamba.

## LINCOGRAFÍA

- ✓ [http://www.perebrachfield.com/el-blog-de-morosologia/riesgo-de crédito/políticas-de-crédito-normales-restrictivas-o-flexibles](http://www.perebrachfield.com/el-blog-de-morosologia/riesgo-de-crédito/políticas-de-crédito-normales-restrictivas-o-flexibles).
- ✓ [www.coackullkiwasi.ec](http://www.coackullkiwasi.ec), COAC Kullki Wasi Ltda.
- ✓ Superintendencia de Economía Popular y solidaria;  
<http://www.seps.gob.ec/web/guest/sector-cooperativo>.
- ✓ <http://www.bancafacil.cl/bancafacil> Consejo Nacional de Cooperativas.
- ✓ <http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/37/analosolvencia.htm>.
- ✓ <http://jgplan.net/DOCENCIA/MATERIAL/UROS%20SIMULACION/SENSIBILIDAD,%20ESCENARIOS%20Y%20SIMULACION.pdf>.
- ✓ <http://www.gestiopolis.com/recursos/experto/catsexp/pagans/fin/37/analosolvencia.htm>.