




**CACMU** Ltda.

COOPERATIVA DE AHORRO  
Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS

TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS  
“TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC”


**CACMU-PL-GOB-02**  
**PLAN DE VIABILIDAD AÑO 2026**

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSIKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026		Página 2 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:

## CONTROL DEL DOCUMENTO


CÓDIGO	FECHA DE VIGENCIA	VERSIÓN
CACMU-PL-GOB-02	26/02/2026	v 1.4

REGISTRO DE CAMBIOS Y APROBACIÓN DEL DOCUMENTO				
Versión	Motivo	Realizado por	Aprobación	Fecha
<b>1.0</b>	Creación	Responsable de Riesgos - Responsable Administrativo y Financiero	Consejo de Administración Sesión extraordinaria	17/03/2022
<b>1.1</b>	Actualización	Responsable de Riesgos - Responsable Administrativo y Financiero	Consejo de Administración Sesión extraordinaria	27/03/2023
<b>1.2</b>	Actualización	Responsable de Riesgos - Responsable Administrativo y Financiero	Consejo de Administración Sesión extraordinaria	14/03/2024
<b>1.3</b>	Actualización	Responsable de Riesgos - Responsable Administrativo y Financiero	Consejo de Administración Sesión extraordinaria	27/02/2025
<b>1.4</b>	Actualización	Responsable de Riesgos - Responsable Administrativo y Financiero	Consejo de Administración Sesión extraordinaria	26/02/2026

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSIKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026		Página 3 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:

## ÍNDICE

CONTROL DEL DOCUMENTO	2
ÍNDICE	3
PLAN DE VIABILIDAD ANUAL	4
<b>CAPÍTULO 1. ASPECTOS GENERALES</b>	<b>4</b>
1.1. INTRODUCCIÓN	4
1.2. OBJETIVO GENERAL	4
1.3. TÉRMINOS Y DEFINICIONES	4
<b>CAPÍTULO 2.</b>	<b>5</b>
ENTORNO ECONÓMICO	5
<b>CAPÍTULO 3.</b>	<b>7</b>
PLAN ESTRATÉGICO Y PRINCIPALES LÍNEA DE NEGOCIO	7
3.1. PLAN ESTRATÉGICO	7
3.2. LÍNEAS DE NEGOCIOS	7
<b>CAPÍTULO 4.</b>	<b>8</b>
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERO	8
4.1. EVOLUCIÓN FINANCIERA (TENDENCIAS)	8
4.2. ESTRUCTURA FINANCIERA	9
4.3. PRINCIPALES INDICADORES	10
4.4. NIVELES DE SOLVENCIA	10
<b>CAPÍTULO 5.</b>	<b>14</b>
POSICIÓN DE RIESGO	14
<b>CAPÍTULO 6.</b>	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>
ACCIONES A IMPLEMENTAR ANTE ESCENARIOS DE INVIABILIDAD	15
6.1. REDUCIR PERFIL DE RIESGO	15
6.2. ADOPTAR MEDIDAS DE CAPITALIZACIÓN	16
6.3. ANALIZAR Y MODIFICAR SU ESTRATEGIAS Y ESTRUCTURA	17
6.4. NEGOCIAR ACTIVOS Y PASIVOS	617
6.5. ANALIZAR POSIBLES FUSIONES CON OTRAS ENTIDADES	<b>¡Error! Marcador no definido.</b>

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026		Página 4 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUJERES UNIDAS  
“TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC”**

**PLAN DE VIABILIDAD ANUAL**

**CAPÍTULO 1.  
ASPECTOS GENERALES**

**1.1. INTRODUCCIÓN**

De acuerdo a la Norma de control de Buen Gobierno, Ética y Comportamiento para las Cooperativas de Ahorro y Crédito, Cajas Centrales y Asociaciones Mutualistas de Ahorro y Crédito para la Vivienda, por el Código Orgánico Monetario y Financiero, su Reglamento, y resoluciones de la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria detalla el contenido del plan de viabilidad el cual tiene como objetivo proteger los recursos de los depositantes e incluir un conjunto de indicadores cuantitativos y cualitativos que determina la situación financiera económica de la cooperativa así como el conjunto de acciones a implementar ante escenarios de inviabilidad.

**1.2. OBJETIVO GENERAL**

Proteger los recursos de los depositantes e incluir un conjunto de indicadores cuantitativos y cualitativos que determina la situación financiera económica de la cooperativa, así como el conjunto de acciones a implementar ante escenarios de inviabilidad.

**1.3. TÉRMINOS Y DEFINICIONES**

**Viabilidad:** La viabilidad es un análisis que tiene por finalidad conocer la probabilidad que existe de poder llevar a cabo un proyecto con éxito. Por tanto, ofrece información sobre si se puede o no llevar a cabo


**Indicadores:** Es un instrumento que provee información de una determinada condición o el logro de una cierta situación, actividad o resultado.

**Inviabilidad:** Imposibilidad de que una cosa exista, ocurra o pueda realizarse.

**Escenarios:** Lugar en el que se desarrolla una acción o suceso

**Cuantitativos:** es un adjetivo que refiere a la naturaleza numérica de datos, métodos, investigaciones y / o resultados.

**Cualitativos:** es un adjetivo que proviene del latín cualitativos. Lo cualitativo es aquello que está relacionado con la cualidad o con la calidad de algo, es decir, con el modo de ser o con las propiedades de un objeto, un individuo, una entidad o un estado.

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSIKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026		Página 5 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:

## CAPÍTULO 2.

### ENTORNO ECONÓMICO

Es importante recalcar que los datos reportados corresponden a un contexto de crisis, política y social, cuyos efectos pueden impactar la planificación estratégica, los presupuestos y los niveles de crecimiento proyectados por la cooperativa.

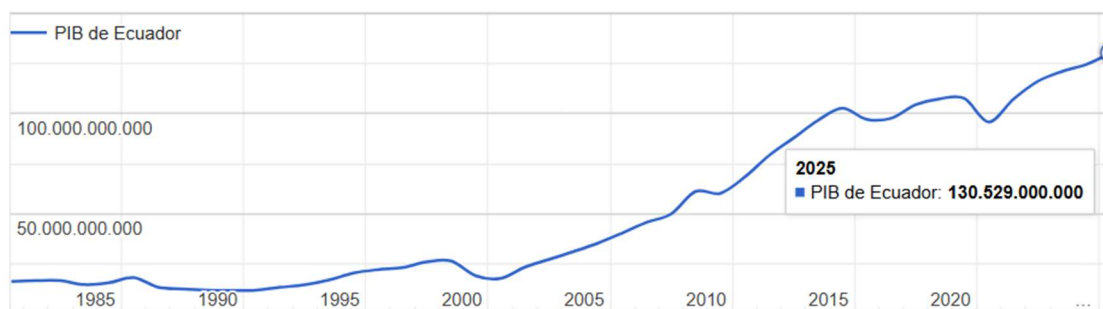
En este capítulo se presentan indicadores del contexto macroeconómico, así como datos sobre pobreza, desigualdad e inclusión financiera en el sector cooperativo.

#### 2.1. Recuperación económica y desafíos estructurales

La economía ecuatoriana ha enfrentado una serie de desafíos en los últimos años. De acuerdo con datos del banco central, durante el año 2025, la economía ecuatoriana mostró una recuperación moderada, luego de la contracción registrada en 2024 (-2,0%).


Durante el tercer trimestre de 2025, la economía ecuatoriana creció 2,4% respecto al tercer trimestre de 2024. Al analizar la variación trimestral, se observó una contracción del 2,2%. Mientras que, el Producto Interno Bruto (PIB) nominal (a precios corrientes) de Ecuador es de \$130,53 mil millones (\$130.529.000.000) a fecha de 2025, según el Fondo Monetario Internacional (FMI), esto es una tasa de crecimiento del PIB del 3,2%, en relación al año anterior.

**Gráfico No 1.**



Fuente. Fondo Monetario Internacional (FMI)

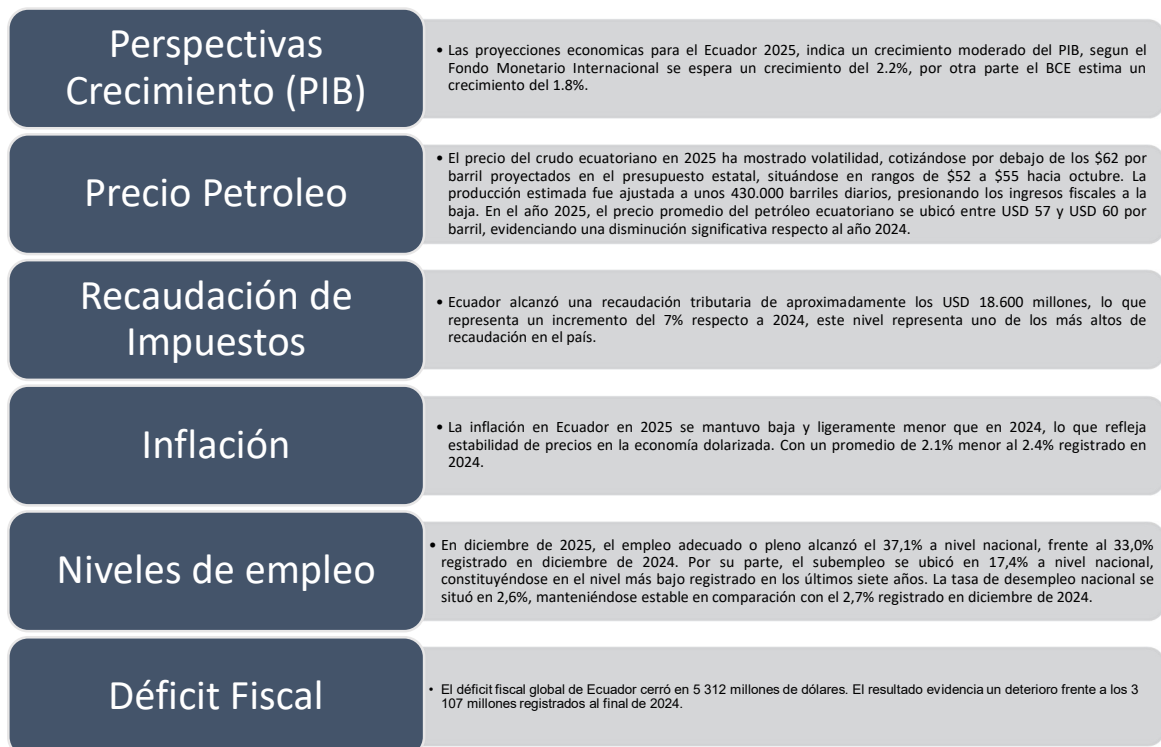
Tras la contracción provocada por la crisis energética, en el año 2025 se experimentó una fase de recuperación moderada, asociada al crecimiento del PIB, baja inflación, y fortalecimiento del sector externo. No obstante, la economía continúa enfrentando desafíos estructurales relacionados con la dependencia de recursos naturales, sostenibilidad fiscal y vulnerabilidad a factores externos. Se evidenció una inestabilidad política, agudizando la conmoción social, y provocando movilizaciones en ciertas provincias a nivel nacional, se mantienen debilidades estructurales como la dependencia de las exportaciones de petróleo, la falta de amortiguadores macroeconómicos, el acceso limitado a los mercados de capitales, el escaso dinamismo del sector privado, la elevada informalidad y las grandes brechas en el acceso a servicios públicos.

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSIKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026			Página 6 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:	28/02/2026


- **Movilizaciones y paro nacional:** Las movilizaciones sociales constituyen un factor de riesgo macroeconómico que afecta la estabilidad del sistema financiero, al generar interrupciones en la actividad económica, deterioro en la capacidad de pago de los deudores, aumento del riesgo crediticio, disminución de la liquidez y aumento de la incertidumbre económica. Estos eventos pueden impactar negativamente en indicadores financieros clave como la morosidad, la rentabilidad, la liquidez y la solvencia de las instituciones financieras, particularmente en cooperativas cuya cartera está concentrada en segmentos vulnerables.
- **Inseguridad y crimen organizado:** El aumento de la violencia relacionada con el narcotráfico ha generado incertidumbre y afectado la inversión, los comercios y el consumo.
- **Incertidumbre política:** Las elecciones presidenciales y legislativas en 2025 generaron un aumento de la incertidumbre y deterioro de indicadores financieros, particularmente el riesgo país y el acceso al financiamiento externo en el transcurso de estas.

## 2.2. Inclusión financiera y sector cooperativo

El sector cooperativo desempeña un papel crucial en la inclusión financiera, especialmente en áreas rurales y entre poblaciones tradicionalmente desatendidas por la banca convencional. Sin embargo, la desaceleración económica y los desafíos mencionados anteriormente han afectado su capacidad de expansión y sostenibilidad. Es esencial que las cooperativas adapten sus estrategias para enfrentar este entorno económico complejo, fortaleciendo su gobernanza, diversificando sus servicios y promoviendo la educación financiera entre sus miembros.



El contexto macroeconómico observado en 2025 presenta condiciones mixtas para el sistema financiero. Por un lado, la estabilidad inflacionaria, el crecimiento económico

	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026		Página 7 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:

moderado y el incremento en la recaudación tributaria contribuyen a mantener un entorno relativamente estable. Por otro lado, la alta informalidad laboral, el déficit fiscal persistente y el crecimiento económico limitado representan factores de riesgo que pueden incidir en la capacidad de pago de los socios, el comportamiento de la morosidad y la calidad de la cartera crediticia. No obstante, el país deberá enfrentar retos en generación de empleo, reducción del déficit y atracción de capitales, lo que exigirá políticas fiscales y monetarias más eficaces para sostener la recuperación.

## **CAPÍTULO 3.**

### **PLAN ESTRATÉGICO Y PRINCIPALES LÍNEA DE NEGOCIO**

#### **3.1. PLAN ESTRATÉGICO**

La Planificación Estratégica Institucional para el periodo 2026-2028, aprobada por el Consejo de Administración en el ACTA CACMU CA N°111-2025 de la sesión extraordinaria del Consejo de Administración del 29 de noviembre del 2025, el cual establece seis objetivos principales a desarrollarse durante el periodo que se detallan a continuación:

- **Objetivo estratégico – Pilar financiero**

Alcanzar una rentabilidad del patrimonio mínimo del promedio que obtenga el segmento 2 de Cooperativas de Ahorro y Crédito, en cada uno de los años.

- **Objetivo estratégico – Pilar socios**

Apoyar el desarrollo de las socias y socios de los sectores rurales y urbano populares del país, con productos y servicios financieros inclusivos, de acuerdo a sus necesidades.

- **Objetivo estratégico – Pilar procesos internos y tecnología.**

Efectuar la racionalización de los procesos internos, con utilización de tecnología y cumplir con las disposiciones normativas de los organismos de regulación y control del sector financiero popular y solidario.

- **Objetivo estratégico – Pilar social**

Realizar programas de responsabilidad social cooperativa y educación, en beneficio de los socios y comunidad.


- **Objetivo estratégico – Pilar Talento Humano**

Elaborar y aplicar un programa de desarrollo del talento humano, para que aporte al cumplimiento de los objetivos institucionales.

- **Objetivo estratégico – Pilar ambiental**

Desarrollar y apoyar programas de protección del medio ambiente y adaptación al cambio climático.

#### **3.2. LÍNEAS DE NEGOCIOS**

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026		Página 8 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:

La Línea de negocios fue aprobada por el Consejo de Administración en el acta Nro. 47 Con fecha 19 de agosto 2019, los mismo que son:

- **Línea minorista.** - Contempla las actividades de intermediación financiera tales como: recepción de depósitos en cualquier modalidad; asesoramiento de inversiones; otorgamiento de créditos en las modalidades de consumo y vivienda. Este grupo incluye, servicios financieros, negociación de letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos. No incluye las operaciones y servicios relacionados con tarjetas de crédito, débito, pago y prepago.
- **Línea de microfinanzas.** - Incluye operaciones financieras como préstamos en el segmento de microcrédito, ahorro o transferencias a personas naturales cuyo sustento provenga de actividades económicas de menor escala.
- **Línea de tarjetas.** - Contempla las actividades y servicios relacionados con tarjetas de crédito, débito, pago y prepago.
- **Línea Comercial.** - Incluye las operaciones de crédito comercial de primer piso, operaciones financieras de segundo piso con cooperativas de ahorro y crédito y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda.
- **Línea Inmobiliaria.** - Corresponde a la planificación, construcción y comercialización de proyectos orientados al desarrollo de la vivienda y construcción sean estos propios o de terceros.
- **Línea de compensación de pagos.** - Contempla todas las actividades relacionadas con la gestión de pagos, transferencias y compensación de acuerdo a lo establecido en el artículo 470 del Código Orgánico Monetario y Financiero.
- **Línea de tesorería tradicional.** - Representan actividades cotidianas de la gestión de liquidez y administración de flujo de fondos.

## CAPÍTULO 4.

### SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERO

#### 4.1. EVOLUCIÓN FINANCIERA (TENDENCIAS)

La cooperativa presente a diciembre 2025 la siguiente evolución financiera en comparación a diciembre 2024:

**Tabla 1**  
**EVOLUCIÓN FINANCIERA ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA DICIEMBRE 2025**

Cuentas / Meses	Año 3				Composición %	Variación Mensual %	Variación Mensual USD	Variación Diciembre %	Variación Mensual USD	Variación Anual %	Variación Anual USD
	Año 2	Año 1	Mes Análisis								
	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25							
<b>Balance</b>											
<b>Activo</b>	<b>44.856.129</b>	<b>50.719.258</b>	<b>57.193.309</b>	<b>61.401.498</b>		<b>7,36%</b>	<b>4.208.189</b>	<b>12,76%</b>	<b>6.474.051</b>	<b>13,07%</b>	<b>5.863.129</b>
Fondos Disponibles	4.844.098	5.152.763	5.977.306	5.647.655	9,20%	-5,52%	-329.651	16,00%	824.543	6,37%	308.665
Operaciones Interbancarias	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Inversiones	1.605.302	2.332.046	3.603.876	4.310.181	7,02%	19,60%	706.305	54,54%	1.271.830	45,27%	726.744
Cartera de Crédito	34.583.474	38.108.841	41.873.439	44.741.414	72,87%	6,85%	2.867.975	9,88%	3.764.598	10,19%	3.525.367
Cartera por Vencer	34.737.855	37.368.414	40.933.397	44.477.397	72,44%	8,66%	3.544.000	9,54%	3.564.983	7,57%	2.630.559
Cartera NDI	696.092	1.780.721	1.793.488	1.321.116	2,15%	-26,34%	-472.372	0,72%	12.767	155,82%	1.084.629
Cartera Vencida	566.373	934.089	1.097.732	1.025.531	1,67%	-6,58%	-72.201	17,52%	163.643	64,92%	367.716
(Provisiones para Créditos Incobrables)	-1.416.845	-1.974.383	-1.951.177	-2.082.630	-3,39%	6,74%	-131.453	-1,18%	23.206	-39,35%	-557.538
Deudores por Aceptación	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Cuentas por Cobrar	1.436.079	2.046.823	2.761.999	3.834.858	6,25%	38,84%	1.072.859	34,94%	715.176	42,53%	610.744
Bienes Realizables, Adjudicados por pago	0	186.511	0	0	0,00%		0	-100,00%	-186.511		186.511
Propiedades y Equipo	1.884.506	2.428.080	2.519.189	2.471.814	4,03%	-1,88%	-47.375	3,75%	91.109	28,84%	543.574
Otros Activos	502.670	464.195	457.501	395.577	0,64%	-13,54%	-61.924	-1,44%	-6.694	-7,65%	-38.475
<b>PASIVO</b>	<b>38.814.246</b>	<b>44.509.412</b>	<b>50.661.985</b>	<b>54.733.359</b>		<b>8,04%</b>	<b>4.071.374</b>	<b>13,82%</b>	<b>6.152.573</b>	<b>14,67%</b>	<b>5.695.166</b>
Obligaciones con el Público	27.103.732	32.113.038	39.511.815	42.623.826	77,88%	7,88%	3.112.011	23,04%	7.398.777	18,48%	5.009.306
Depósitos a la Vista	3.160.813	3.250.080	3.221.736	3.903.538	7,13%	21,16%	681.802	-0,87%	-28.344	2,82%	89.267
Operaciones de Reporto	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Depósitos a Plazo	22.471.701	27.529.432	35.064.115	37.640.153	68,77%	7,35%	2.576.038	27,37%	7.534.683	22,51%	5.067.731
Depósitos de Garantía	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Depósitos Restringidos	1.471.218	1.333.526	1.225.963	1.080.135	1,97%	-11,89%	-145.828	-8,07%	-107.563	-9,36%	-137.692
Operaciones Interbancarias	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Obligaciones Inmediatas	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Aceptaciones en Circulación	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Cuentas por Pagar	107.307	127.282	188.456	197.266	0,36%	4,67%	8.810	48,06%	61.174	18,61%	19.975
Obligaciones Financieras	11.010.069	11.780.978	10.791.059	11.784.859	21,53%	9,21%	993.800	-8,40%	-989.919	7,00%	770.909
Valores en Circulación	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Obligaciones Convertibles	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Otros Pasivos	593.137	488.114	170.656	127.407	0,23%	-25,34%	-43.249	-65,04%	-317.458	-17,71%	-105.023
<b>Patrimonio</b>	<b>6.041.883</b>	<b>6.209.846</b>	<b>6.531.323</b>	<b>6.668.140</b>		<b>2,09%</b>	<b>136.817</b>	<b>5,18%</b>	<b>321.477</b>	<b>2,78%</b>	<b>167.963</b>
Capital Social	1.442.181	1.553.701	1.677.850	1.807.308	3,30%	7,72%	129.458	7,99%	124.149	7,73%	111.520
Reservas	4.262.823	4.628.228	4.835.600	4.835.267	8,83%	-0,01%	-333	4,48%	207.372	8,57%	365.405
Otros Aportes Patrimoniales	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Superávit por Valuaciones	330.059	0	0	0	0,00%		0		0	-100,00%	-320.059
Resultados	16.821	27.917	17.873	25.564	0,05%	43,03%	7.691	-35,98%	-10.044	65,97%	11.096

## CUADRO NRO. 2

### EVOLUCIÓN FINANCIERA ESTADO DE RESULTADOS DICIEMBRE 2025

Estado de Resultados	Anualizado										
	Ingresos	7.844.547	8.193.207	9.369.648	14,36%	1.176.441	4,44%	348.660	19,54%	1.282.321	
Intereses y Descuentos Ganados	6.146.842	7.371.408	7.725.594	8.765.125	93,55%	13,46%	1.039.531	4,80%	354.186	19,92%	1.224.566
Comisiones Ganadas	87.184	92.354	104.425	114.546	1,22%	9,69%	10.121	13,07%	12.071	5,93%	5.170
Utilidades Financieras	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Ingresos por Servicios	123.584	87.600	105.293	95.751	1,02%	-9,06%	-9.542	20,20%	17.693	-29,12%	-35.984
Otros Ingresos Operacionales	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Otros Ingresos	204.616	293.186	257.895	394.227	4,21%	52,86%	136.332	-12,04%	-35.291	43,29%	88.570
Pérdidas y Ganancias	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
<b>Gastos</b>	<b>6.545.406</b>	<b>7.816.630</b>	<b>8.175.334</b>	<b>9.344.083</b>		<b>14,30%</b>	<b>1.168.749</b>	<b>4,99%</b>	<b>358.704</b>	<b>19,42%</b>	<b>1.271.224</b>
Intereses Causados	3.286.192	3.745.531	4.456.064	5.606.012	60,00%	25,81%	1.149.948	18,97%	710.533	13,98%	459.339
Comisiones Causadas	49.943	16.212	24.883	35.149	0,38%	41,26%	10.266	53,49%	8.671	-67,54%	-33.731
Pérdidas Financieras	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Provisiones	436.856	719.285	472.265	216.085	2,31%	-54,24%	-256.180	-34,34%	-247.020	64,65%	282.429
Gastos de Operación	2.015.504	2.402.542	2.503.394	2.706.273	28,96%	8,10%	202.879	4,20%	100.852	19,20%	387.038
Otras Pérdidas Operacionales	0	0	0	0	0,00%		0		0		0
Otros Gastos y Pérdidas	746.988	916.595	708.185	765.487	8,19%	8,09%	57.302	-22,74%	-208.410	-22,71%	169.607
Impuestos y Participación Empleados	9.921	16.466	10.542	15.079	0,16%	43,04%	4.537	-35,98%	-5.924	65,97%	6.545
<b>Utilidad</b>	<b>16.820</b>	<b>27.917</b>	<b>17.873</b>	<b>25.565</b>		<b>43,04%</b>	<b>7.692</b>	<b>-35,98%</b>	<b>-10.044</b>	<b>65,98%</b>	<b>11.097</b>

## 4.2. ESTRUCTURA FINANCIERA

La Cooperativa a diciembre 2025 presenta la siguiente estructura financiera:

BALANCE GENERAL						
dic-25						
COD	ACTIVOS	dic-24	dic-25	PORCENTAJE	VARIACIÓN	
11	Caja y Bancos	5.977.306	5.647.655	9,20%	-5,52%	
12 + 13	Inversiones de corto plazo	3.603.876	4.310.181	7,02%	19,60%	
<b>14+1499</b>	<b>Cartera Bruta de Créditos</b>	<b>43.824.616</b>	<b>46.824.043</b>	<b>76,26%</b>	<b>6,84%</b>	
1499	(Reserva por préstamos incobrables)	-1.951.177	-2.082.630	-3,39%	6,74%	
16	Cuentas por cobrar	2.761.999	3.834.858	6,25%	38,84%	
19+1999	Otros activos de corto plazo	243.161	205.866	0,34%	-15,34%	
1901+1904+1990	Inversiones de largo plazo	214.339	189.711	0,31%	-11,49%	
17+18	Activos fijos netos	2.519.189	2.471.814	4,03%	-1,88%	
	<b>Total activos</b>	<b>57.193.309</b>	<b>61.401.498</b>	<b>100,00%</b>	<b>7,36%</b>	

COD	PASIVOS	dic-24	dic-25	PORCENTAJE	VARIACIÓN
2105 + 2101	Ahorro a la vista	4.447.699	4.983.673	9,11%	12,05%
2103	Dépositos a plazo fijo	35.064.115	37.640.153	68,77%	7,35%
26	Préstamos comerciales	10.791.059	11.784.859	21,53%	9,21%
25	Otros pasivos de corto plazo	188.456	197.266	0,36%	4,68%
29	Otros pasivos de largo plazo	170.656	127.407	0,23%	-25,34%
<b>Total Pasivos</b>		<b>50.661.985</b>	<b>54.733.359</b>	<b>100,00%</b>	<b>8,04%</b>

COD	PATRIMONIO	dic-24	dic-25	PORCENTAJE	VARIACIÓN
31	Capital social	1.677.850	1.807.308	27,10%	7,72%
	Ganancias/Pérdidas acumuladas ejerci	0	0	0,00%	0,00%
	Ganancias/Pérdidas del ejercicio	17.873	25.564	0,38%	43,03%
33+34+35	Otras cuentas del patrimonio	4.835.600	4.835.267	72,51%	-0,01%
<b>Total patrimonio</b>		<b>6.531.323</b>	<b>6.668.140</b>	<b>100,00%</b>	<b>2,09%</b>


ESTADO DE RESULTADOS					
dic-25					
COD	INGRESOS	dic-24	dic-25	PORCENTAJE	VARIACIÓN
51	Intereses y Descuentos Ganados	7.725.594	8.765.125	93,55%	13,46%
52	Comisiones Ganadas	104.425	114.546	1,22%	9,69%
53	Utilidades Financieras	-	-	0,00%	0,00%
54	Ingresos por Servicios	105.293	95.751	1,02%	-9,06%
55	Otros Ingresos Operacionales	-	-	0,00%	0,00%
56	Otros Ingresos	257.895	394.227	4,21%	0,00%
<b>Total Ingresos</b>		<b>8.193.207</b>	<b>9.369.649</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,30%</b>

COD	GASTOS	dic-24	dic-25	PORCENTAJE	VARIACIÓN
41	Intereses Causados	4.456.064	5.606.012	60,00%	25,81%
42	Comisiones Causadas	24.883	35.149	0,38%	41,26%
43	Pérdidas Financieras	-	-	0,00%	0,00%
44	Provisiones	472.265	216.085	2,31%	-54,24%
45	Gastos de Operación	2.503.394	2.706.273	28,96%	8,10%
46	Otras Pérdidas Operacionales	-	-	0,00%	0,00%
47	Otros Gastos y Pérdidas	708.185	765.487	8,19%	8,09%
48	Impuestos y Participación Empleados	10.542	15.079	0,16%	43,04%
<b>Total Ingresos</b>		<b>8.175.333</b>	<b>9.344.085</b>	<b>100,00%</b>	<b>14,30%</b>


#### 4.3. PRINCIPALES INDICADORES

Los principales indicadores que el organismo de Control Monitorea con corte a diciembre 2025 en relación al promedio del segmento 2 de las Cooperativa de Ahorro y crédito son los siguientes:

INDICADORES	MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC	VT_TOTAL SEGMENTO 2
<b>SUFICIENCIA PATRIMONIAL</b>		
( PATRIMONIO + RESULTADOS ) / ACTIVOS INMOVILIZADOS	96,86%	488,45%
<b>ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS</b>		
ACTIVOS IMPRODUCTIVOS NETOS / TOTAL ACTIVOS	13,09%	7,64%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	86,91%	91,48%
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	98,08%	108,85%
<b>INDICES DE MOROSIDAD</b>		
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	0,00%	2,40%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CONSUMO	4,87%	4,59%

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSIKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026		Página 11 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:

MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	1,89%	2,90%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	6,82%	8,61%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y PUBLICO	0,00%	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%	0,00%
MOROSIDAD DE LA CARTERA TOTAL	5,01%	6,65%
<b>COBERTURA DE PROVISIONES PARA CARTERA IMPRODUCTIVA</b>		
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO	6225040,00%	199383,46%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO CONSUMO	69,90%	1913,75%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	163,38%	190878,50%
COBERTURA DE LA CARTERA DE MICROCREDITO	85,50%	99,32%
COBERTURA DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE IINTERES PUBLICO	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO	0,00%	0,00%
COBERTURA DE LA CARTERA PROBLEMÁTICA	88,75%	123,87%
<b>EFICIENCIA MICROECONOMICA</b>		
GASTOS DE OPERACION ESTIMADOS / TOTAL ACTIVO PROMEDIO	4,50%	5,60%
GASTOS DE OPERACION / MARGEN FINANCIERO	86,79%	107,38%
GASTOS DE PERSONAL ESTIMADOS / ACTIVO PROMEDIO	2,00%	2,43%
<b>RENTABILIDAD</b>		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / PATRIMONIO PROMEDIO	0,38%	1,08%
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVO PROMEDIO	0,04%	0,17%
<b>INTERMEDIACION FINANCIERA</b>		
CARTERA BRUTA / (DEPOSITOS A LA VISTA + DEPOSITOS A PLAZO)	112,71%	98,65%
<b>EFICIENCIA FINANCIERA</b>		
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / PATRIMONIO PROMEDIO	6,02%	-2,79%
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN ESTIMADO / ACTIVO PROMEDIO	0,69%	-0,29%
<b>RENDIMIENTO DE LA CARTERA</b>		
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO PRODUCTIVO POR VENCER	9,75%	2,78%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO CONSUMO	16,51%	14,77%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCER	10,77%	5,15%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE MICROCREDITO POR VENCER	20,83%	17,23%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE VIVIENDA DE IINTERES PUBLICO POR VENCER	0,00%	0,00%
RENDIMIENTO DE LA CARTERA DE CREDITO EDUCATIVO POR VENCER	0,00%	0,87%
CARTERAS DE CRÉDITOS REFINANCIADAS	0,00%	11,34%
CARTERAS DE CRÉDITOS REESTRUCTURADAS	20,97%	15,34%
CARTERA POR VENCER TOTAL	17,19%	16,51%
<b>LIQUIDEZ</b>		
FONDOS DISPONIBLES / TOTAL DEPOSITOS A CORTO PLAZO	67,29%	42,45%
<b>VULNERABILIDAD DEL PATRIMONIO</b>		

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSIKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026			Página <b>12</b> de <b>17</b>
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:	28/02/2026

CARTERA IMPRODUCTIVA DESCUBIERTA / (PATRIMONIO + RESULTADOS)	3,96%	3,07%
CARTERA IMPRODUCTIVA / PATRIMONIO (DIC)	35,19%	45,25%
FK = (PATRIMONIO + RESULTADOS - INGRESOS EXTRAORDINARIOS) / ACTIVOS TOTALES	10,22%	12,20%
FI = 1 + (ACTIVOS IMPRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES)	113,09%	106,59%
INDICE DE CAPITALIZACION NETO: FK / FI	10,22%	11,96%

#### 4.4 NIVELES DE SOLVENCIA

De acuerdo con SECCIÓN VI: Norma de solvencia, patrimonio técnico y activos y contingentes ponderados por riesgo para cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda en la **SUBSECCIÓN II: PATRIMONIO TÉCNICO Y ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO**, Se indica en el Art. 76.- *Las cooperativas de ahorro y crédito, cajas centrales y asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda están obligadas a mantener una relación de patrimonio técnico constituido de al menos el 9% con respecto a la suma ponderada por riesgo de sus activos y contingentes.*

La Cooperativa a diciembre 2025 presenta los siguientes indicadores de solvencia:

#### CUADRO NRO 3 PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO

PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO

PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO

Ponderación %	Forma de agregación	Código cuenta	Descripción	Saldo balance	Valor a ponderar	Valor ponderado
100	Suma	31	CAPITAL SOCIAL	1.807.308,08	1.807.308,08	1.807.308,08
100	Suma	3301	Fondo Irrepartible de Reserva Legal	4.835.267,05	4.835.267,05	4.835.267,05
100	Resta	330115	Donaciones	0,00	0,00	0,00
100	Suma		Donaciones en efectivo	0,00	0,00	0,00
100	Suma	3303	Especiales y Facultativas	0,00	0,00	0,00
100	Suma		Otros aportes patrimoniales en efectivo	0,00	0,00	0,00
100	Resta	3602	(Pérdidas acumuladas)	0,00	0,00	0,00
100	Resta	3604	(Pérdida del ejercicio)	0,00	0,00	0,00
	<b>A</b>		<b>Total Patrimonio Técnico Primario</b>			<b>6.642.575,13</b>

#### CUADRO NRO 4 PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO

Fecha aprobación:

17/03/2022

Fecha actualización:

28/02/2026

PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO


Ponderación %	Forma de agregación	Código cuenta	Descripción	Saldo balance	Valor a ponderar	Valor ponderado
100	Suma	2801	Aportes para futuras capitalizaciones	0,00	0,00	0,00
100	Suma		Otros aportes patrimoniales no en efectivo.	0,00	0,00	0,00
50	Suma	3305	Revalorización del patrimonio	0,00	0,00	0,00
45	Suma	35	SUPERÁVIT POR VALUACIONES	0,00	0,00	0,00
100	Suma	3601	Utilidades o excedentes acumuladas	0,00	0,00	0,00
100	Suma	3603	Utilidad o excedente del ejercicio	25.564,37	25.564,37	25.564,37
100	Suma		Provisiones genéricas	-81.187,32	81.187,32	81.187,32
0		149980	(Provisión genérica por tecnología crediticia)	0,00	0,00	0,00
0		149989	(Provisión genérica voluntaria)	-81.187,32	81.187,32	0,00
0			Límite máximo provisión genérica voluntaria	0,00	0,00	0,00
100	Suma		Donación no en efectivo	0,00	0,00	0,00
100	Resta		Deficiencia de provisiones	0,00	0,00	0,00
100			Deficiencia de provisiones en Inversiones	0,00	0,00	0,00
100			Deficiencia de provisiones en Cartera de Crédito	0,00	0,00	0,00
100			Deficiencia de provisiones en Cuentas por Cobrar	0,00	0,00	0,00
100			Deficiencia de provisiones de bienes realizables, adjudicados por pago y bienes no utilizados por la entidad	0,00	0,00	0,00
100			Deficiencia de provisiones en Otros Activos	0,00	0,00	0,00
		<b>B</b>	<b>Total Patrimonio Técnico Secundario</b>			<b>106.751,69</b>
		<b>C</b>	<b>Total Patrimonio Técnico Constituido</b>			<b>6.749.326,82</b>

Activos y Contingentes con Ponderaciones Generales

Ponderación %	Forma de agregación	Código cuenta	Descripción	Saldo balance	Valor a ponderar	Valor ponderado
0	Suma	11	FONDOS DISPONIBLES	5.647.655,13	5.647.655,13	0,00
0	Suma	1302	A valor razonable con cambios en el estado de resultados del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00
0	Suma	1304	Disponibles para la venta del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00
0	Suma	1306	Mantenidas hasta su vencimiento del Estado o de entidades del sector público	0,00	0,00	0,00
0	Suma	199005	Impuesto al valor agregado - IVA	0,00	0,00	0,00
0	Suma	3404	Créditos aprobados no desembolsados	0,00	0,00	0,00
0	Resta	340410	Cartera de crédito de consumo	0,00	0,00	0,00
0	Suma	7108	Cartera comprada a entidades en liquidación o adquirida por procesos de fusión	0,00	0,00	0,00
20	Suma	12	OPERACIONES INTERFINANCIERAS	0,00	0,00	0,00
20	Suma	1307	De disponibilidad restringida	0,00	0,00	0,00
50	Suma	1301	A valor razonable con cambios en el estado de resultados de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00
50	Suma	1303	Disponibles para la venta de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	0,00	0,00	0,00
50	Suma	1305	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular y solidario	4.310.181,41	4.310.181,41	2.155.090,71
50	Suma	1403	Cartera de crédito inmobiliario por vencer	6.299.374,12	6.299.374,12	3.149.687,06
50	Suma	1408	Cartera de crédito de vivienda de interés público y vivienda de interés social por vencer	0,00	0,00	0,00
50	Suma	1619	Cuentas por cobrar por cartera de vivienda vendida al fideicomiso de titularización	0,00	0,00	0,00
50	Suma	340505	Riesgo asumido por cartera vendida	0,00	0,00	0,00
100	Suma	13	INVERSIONES	4.310.181,41	0,00	0,00
100	Suma	14	CARTERA DE CRÉDITOS	44.741.413,56	38.442.039,44	38.442.039,44
100	Suma	16	CUENTAS POR COBRAR	3.834.857,98	3.834.857,98	3.834.857,98
100	Suma	17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	0,00	0,00	0,00
100	Suma	18	PROPIEDADES Y EQUIPO	2.471.813,70	2.471.813,70	2.471.813,70
100	Suma	19	OTROS ACTIVOS	395.576,62	395.576,62	395.576,62
100	Suma	34	ACREEDORAS	0,00	0,00	0,00
			<b>Total Activos y Contingentes con Ponderaciones Generales</b>			<b>50.449.065,51</b>

COMPOSICIÓN DE PATRIMONIO TÉCNICO

<b>A</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO PRIMARIO</b>	<b>6.642.575,13</b>
<b>B</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO SECUNDARIO</b>	<b>106.751,69</b>
<b>C</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO TÉCNICO CONSTITUIDO</b>	<b>6.749.326,82</b>

 <b>CACMU</b> Ltda. COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSIKA WARMIKUNAPAC	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026			Página <b>14</b> de <b>17</b>
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:	<b>28/02/2026</b>

## CUADRO NRO 5 CALCULO DEL INDICADOR DE SOLVENCIA

### POSICIÓN, REQUERIMIENTO Y RELACIÓN DE PATRIMONIO TÉCNICO

<b>E = C/D</b>	<b>SOLVENCIA</b>	13,38 %
<b>F</b>	Porcentaje mínimo de solvencia	9,00 %
<b>G = D*F</b>	<b>PATRIMONIO TÉCNICO REQUERIDO</b>	4.540.415,90
<b>H = C - G</b>	<b>EXCEDENTE O DEFICIENCIA DE PATRIMONIO REQUERIDO</b>	2.208.910,92

A diciembre del 2025 se mantiene un indicador de solvencia del 13.38% superior al mínimo establecido del 9%.

## CAPÍTULO 5.

### POSICIÓN DE RIESGO

Al cierre del ejercicio económico 2025, en función de la matriz de exposición de riesgo aprobada por Comité Integral de Riesgos y Consejo de Administración, se analiza los indicadores y se obtiene la siguiente posición en Riesgo para la Cooperativa y se cierra el periodo con los siguientes indicadores:

### TABLA NRO. 3 LIMITES DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

MATRIZ DE ADMINISTRACIÓN DE LÍMITES DE RIESGO								
N°	Límites	Indicador	Definición	Rango	LÍMITES ACTUALIZADOS A JULIO 2025			Resultado a la fecha de evaluación diciembre 2025
					Bajo	Medio	Alto	
					Límites 1	Límites 2	Límites 3	
8	El nivel de solvencia	SOLVENCIA - PTC / ACT. Y CONTING. POND. X RIESGO	Mide la suficiencia patrimonial de una entidad para respaldar las operaciones actuales y futuras; y, cubrir las pérdidas no protegidas por las provisiones de los activos de riesgo.		17,00%	15,00%	12,00%	13,38%
		Vulnerabilidad Patrimonial (Total Activos improductivos/ PTC)	mide la proporción de activos improductivos en relación con el patrimonio técnico de una institución financiera. Los activos improductivos incluyen aquellos que no generan ingresos, como los bienes adjudicados, los créditos en mora o los activos no utilizados en la operación principal de la entidad		95%	98,00%	100%	119,06%
9	La participación de activos improductivos	Activos improductivos netos/total de activos (SEPS)	Determina el porcentaje de los activos que no generan ingresos con respecto al total del activo		9,00%	9,50%	10,00%	10,92%
		Activos improductivos netos/total de activos			9,00%	9,50%	10,00%	13,06%

El Comité Integral de Riesgos monitorea de forma mensual los 63 límites establecidos por la Cooperativa, donde al mes de diciembre.

**TABLA NRO. 4**  
**MATRIZ DE RIESGOS NO FINANCIEROS**

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUJERES UNIDAS CACMU LTDA.							
MATRIZ DE RIESGOS NO FINANCIEROS							
No.	CAUSALES DE LIQUIDACION FORZOSA	SITUACION PRESENTADA		TIPO DE RIESGO			
		SI.	NO.	BAJO	MEDIO	ALTO	CRITICO
1	Revocatoria de una o varias de las autorizaciones de actividades financieras;		X	X			
2	Por incumplimiento sustancial del programa de supervisión intensiva;		X	X			
3	Por no cubrir las deficiencias de patrimonio técnico de conformidad con lo establecido en el artículo 192 del Código Orgánico Monetario y Financiero;		X	X			
4	Por no elevar el capital social a los mínimos establecidos en el Código Orgánico Monetario y Financiero;		X	X			
5	Si los indicadores de solvencia fueren inferiores al cincuenta por ciento del nivel mínimo requerido;		X	X			
6	Por la pérdida del 50% o más del capital social, y que éste no pueda ser cubierto con las reservas de la entidad;		X	X			
7	Por no pagar cualquiera de sus obligaciones, especialmente con los depositantes, las obligaciones en cámara de compensación o por el incumplimiento en la restitución de operaciones de inversión doméstica o ventanilla de redescuento;		X	X			
8	Acumulación de dos meses de incumplimiento en el pago de aportes y contribuciones al Seguro de Depósitos y/o Fondo de Liquidez;		X	X			
9	Una vez terminado el proceso de exclusión y transferencia de activos y pasivos;		X	X			
10	Por imposibilidad manifiesta de cumplir el objeto social;		X	X			
11	Por el abandono del cargo por parte de los administradores de la entidad;		X	X			
12	Por la disminución del número de socios por debajo del mínimo legal establecido;		X	X			
13	Por la remoción de los miembros de los consejos;		X	X			
14	Por incumplimiento en la restitución de los valores al Fondo de Liquidez;		X	X			
15	Por declaratoria de inactividad de conformidad a lo previsto en el artículo 58 de la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria.		X	X			

Con respecto a los riesgos no financieros, se puede determinar que la cooperativa, se encuentra es riesgo Bajo.


**ACCIONES PARA IMPLEMENTAR ANTE ESCENARIOS DE INVIABILIDAD**

**5.1. REDUCIR PERFIL DE RIESGO**

La cooperativa tiene debidamente establecidas políticas, procesos y procedimientos que permiten la identificación, medición, priorización, control, mitigación, monitoreo y comunicación de los riesgos que pueden afectar a la institución, mismos que están enmarcados en las disposiciones emitidas en el Código Orgánico Monetario y Financiero, su Reglamento, y resoluciones de la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria; se mantiene implementada una Matriz de Riesgo Integral que es monitoreada mensualmente en Comité de Administración Integral de Riesgos. El CAIR, de ser necesario emite las recomendaciones pertinentes y solicita acciones inmediatas, mismas que, son enviadas al Consejo de Administración para su aprobación. Los indicadores que actualmente asumen más riesgo, de acuerdo al mercado cambiante, son los siguientes:

**Indicador de Morosidad**

- Adecuar las políticas y metodología crediticia a la situación actual del mercado financiero.

 <b>CACMU</b> Ltda. <small>COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MUJERES UNIDAS TANTANAKUSHKA WARMIKUNAPAC</small>	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026			Página <b>16</b> de <b>17</b>
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:	28/02/2026

- Fortalecer las políticas de cobranza y mejorar las herramientas que permitan realizar gestiones efectivas de cobro.
- Analizar el destino de los créditos otorgados para identificar las actividades económicas que generan una mayor morosidad.
- Capacitar a los asesores de negocios en técnicas de negociación que permita una cobranza más personalizada con soluciones de pago efectivas.
- Análisis de actividades económicas que mantienen una morosidad baja y potenciar en estas la colocación para mantener un crecimiento adecuado de la cartera.
- Generar campañas de concientización de paga puntual en redes sociales y canales de pago que mantiene CACMU de forma permanente.
- Establecer campañas de condonación de intereses en créditos castigados.

### **Indicador margen financiero**

- Revisión de las tasas de interés del producto de captaciones.
- Análisis y monitoreo de la cartera colocada con las metas de acuerdo al presupuesto.
- Monitorear el indicador del margen financiero de forma mensual.
- Monitoreo mensual de la evolución del gasto operativo que no sobrepase el 85% de lo presupuestado.

### **Indicador de Activo improductivo**

- Mantener un monitoreo permanente de los intereses diferidos de las operaciones de crédito que se acogieron al alivio financiero.
- Monitoreo constante de la evolución de la cartera problemática, fortalecer gestiones de cobro directo y en campo con los socios
- Monitorear mensualmente la evolución de este indicador y analizar la implementación de estrategias para controlarlo.

### **Indicador de Liquidez de segunda línea.**


- Monitoreo diario del comportamiento de este indicador.
- Realizar un análisis de tasas de interés pasivas, considerando la permanencia de las captaciones en la cooperativa y las condiciones del mercado.
- Realizar campañas de captaciones de los productos que generan menor costo financiero para mejorar la intermediación.

### **Cobertura de provisiones**

- Se provisionará obligatoriamente los porcentajes necesarios para alcanzar el 100% de cobertura de provisión específica sobre la cartera improductiva de conformidad con las resoluciones emitidas de la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria y normativa vigente.

## **5.2. ADOPTAR MEDIDAS DE CAPITALIZACIÓN**

La cooperativa adoptara las medidas de capitalización de acuerdo a la normativa establecida por el Código Orgánico Monetario y Financiero, su Reglamento, y resoluciones de la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, así como también en el Estatuto Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas “Tantanakushka Warmikunapac”, Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas “Tantanakushka Warmikunapac” y demás normas emitidas sobre la materia las cuales son:

	<b>ARCHIVO:</b> CACMU-PL-GOB-02 Plan de Viabilidad 2026			Página 17 de 17
	Fecha aprobación:	<b>17/03/2022</b>	Fecha actualización:	28/02/2026

- Capitalización por nuevos socios el valor de USD 10.00 por cuenta.
- Incremento de capitalización hasta el 3% fondo irrepartible de reserva de acuerdo a las disposiciones específicas de otorgamiento de crédito.
- Capitalización completa de las utilidades del ejercicio económico inmediato anterior.
- Revalorización de activos fijos que se realiza cada 5 años.
- Presentar para aprobación el incremento en los certificados de aportación para apertura de cuentas nuevas.
- Realizar campañas de capitalización voluntaria en certificados de aportación.

### 5.3. ANALIZAR Y MODIFICAR SU ESTRATEGIAS Y ESTRUCTURA

Dentro de la planificación anual, se realizará una evaluación anual del plan estratégico, y la ejecución presupuestaria en forma mensual; los límites de indicadores contemplados en la matriz integral es evaluada de forma mensual y las diferentes estrategias implementada en los planes de acción mantienen un monitoreo de acuerdo a los plazos de ejecución de las mismas, remitiendo las jefaturas respectivas los informes necesarios para el conocimiento de su cumplimiento por parte de los diferentes Consejos.

### 5.4. NEGOCIAR ACTIVOS Y PASIVOS

#### Activos:

La institución para realizar cualquier tipo de negociación de los activos de la institución aplica la normativa establecida por el Código Orgánico Monetario y Financiero, su Reglamento, y resoluciones de la Junta de Política y Regulación Financiera y Monetaria, así como también en el Estatuto Social de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas “Tantanakushka Warmikunapac”, Reglamento Interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Mujeres Unidas “Tantanakushka Warmikunapac”, precautelado siempre que estén enmarcados dentro de lo legal y salvaguardando los intereses de socios y cliente de la cooperativa.

#### Pasivos:

En lo referente a los productos de captaciones las políticas son comunicadas y socializadas a todo el personal inmerso en la actividad de captaciones, toda línea de crédito sea nacional o internacional es analizada previamente por el Comité de Liquidez y los fondos solicitados son destinados a la colocación de cartera de crédito para incrementar los activos productivos y generar una mayor rentabilidad.

El presente documento fue analizado, discutido y aprobado en la sesión extraordinaria del Consejo de Administración efectuada el día 26 de febrero del 2025, fecha a partir de la cual entrará en vigor.

Firman para el efecto, la Presidenta de la Cooperativa y la Secretaria



Lic. Josselin Yadira Juma Almeida  
**PRESIDENTA**



Tnlga Janeth Alexandra Cifuentes Román  
**SECRETARIA**