



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TÍTULO

**MÉTODO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
“EDUCADORES DE CHIMBORAZO” PERIODO 2022.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Autor:

REMACHE PÁEZ, LAURA GABRIELA

Tutor:

Mcs. RODRÍGUEZ EDGAR ANÍBAL

Riobamba, Ecuador. 2024

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, Laura Gabriela Remache Páez, con cédula de ciudadanía 0605076009, autora del trabajo de investigación titulado: Método PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” periodo 2022, certifico que la producción, ideas, opiniones, criterios, contenidos y conclusiones expuestas son de mí exclusiva responsabilidad.

Asimismo, cedo a la Universidad Nacional de Chimborazo, en forma no exclusiva, los derechos para su uso, comunicación pública, distribución, divulgación y/o reproducción total o parcial, por medio físico o digital; en esta cesión se entiende que el cesionario no podrá obtener beneficios económicos. La posible reclamación de terceros respecto de los derechos de autor (a) de la obra referida, será de mi entera responsabilidad; librando a la Universidad Nacional de Chimborazo de posibles obligaciones.

En Riobamba, a los 11, días del mes de junio, de 2024.



Laura Gabriela Remache Páez
C.I: 0605076009

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, Mgs. Edgar Aníbal Rodríguez, catedrático adscrito a la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas, por medio del presente documento certifico haber asesorado y revisado el desarrollo del trabajo de investigación titulado: **MÉTODO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” PERIODO 2022.**, bajo la autoría de Laura Gabriela Remache Páez; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto puede informar en honor a la verdad; Riobamba, a los 11, días del mes de junio, de 2024.



Msc. Edgar Aníbal Rodríguez
TUTOR TRABAJO DE INVESTIGACIÓN
C.I: 0602315988

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación **MÉTODO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO”, PERIODO 2022** por Laura Gabriela Remache Páez, con cédula de identidad número 0605076009, bajo la tutoría de Msc. Edgar Aníbal Rodríguez; certificamos que recomendamos la APROBACIÓN de este con fines de titulación. Previamente se ha evaluado el trabajo de investigación y escuchada la sustentación por parte de su autor; no teniendo más nada que observar.

De conformidad a la normativa aplicable firmamos, en Riobamba a la fecha de su presentación.

Msc. Gema Viviana Paula Alarcón
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Msc. Victor Hugo Vásquez Samaniego
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Msc. Gabith Miriam Quispe Fernández
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO

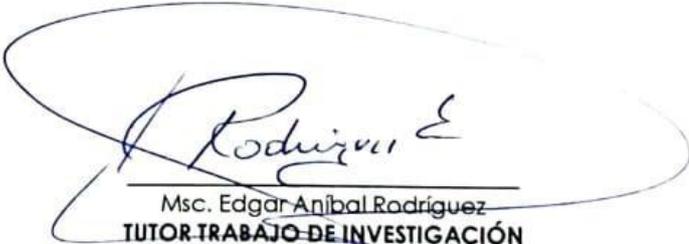




CERTIFICACIÓN

Que, **REMACHE PÁEZ LAURA GABRIELA** con CC: **0605076009**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado " **MÉTODO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO "EDUCADORES DE CHIMBORAZO" PERIODO 2022**", cumple con el **10%**, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **TURNITIN**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 11 de junio de 2024


Msc. Edgar Anibal Rodríguez
TUTOR TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

DEDICATORIA

Este trabajo dedico en primer lugar a Dios, a mi madre Laura Patricia Páez Lema, a mi abuela Laura María Lema Zuñiga, a mis hermanos Vinicio Javier Padilla Páez, Byron David Padilla Páez, Karen Dayana Remache Páez, que con su amor, tiempo y paciencia supieron guiarme y apoyarme en este tiempo cada uno de ustedes ha jugado un papel fundamental en la consecución de este logro, a mi persona especial Juan Uriel Colunga Pérez, tu cariño y apoyo incondicional ha sido un pilar en la culminación de este importante proyecto, ellos se convirtieron en la guía que me ha orientado en este camino para construir y culminar con mi carrera.

A mis queridos amigos Doménica Castillo, Yadira Granizo, Christopher Palacios y Josué de la Cruz no hay palabras suficientes para expresar mi gratitud por su apoyo incondicional y su constante ánimo durante esta etapa de mi vida. Ustedes han sido una fuente inagotable de inspiración, risas y fortaleza.

Laura Gabriela Remache Páez

AGRADECIMIENTO

En primer lugar quiero agradecer a Dios por haberme brindado la bendición de poder cumplir con uno más de mis objetivos.

De igual manera, a mi madre, abuela y hermanos que han sido uno de mis pilares en los que siempre encontré un consejo y amor a lo largo de estos años de mi carrera. A mis amigos que conocí durante la época de estudio, gracias por brindarme su amistad sincera y por su apoyo incondicional. A mi persona especial que se encuentra a la distancia, de igual manera agradezco tu apoyo, tu tiempo y tus consejos en este trayecto.

Quiero expresar mi más sincero agradecimiento a mi tutor Mcs. Edgar Rodríguez y a mis profesores por haber compartido sus conocimientos y experiencias, y por haberme formado como una profesional con valores y criterio ético. A la Universidad Nacional de Chimborazo a la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas y a mi amada carrera Contabilidad y Auditoría y finalmente a la Cooperativa de Ahorro y Crédito por su ayuda en este trabajo de investigación.

Laura Gabriela Remache Páez

ÍNDICE GENERAL

DECLARATORIA DE AUTORÍA.....	19
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR.....	20
CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL.....	21
CERTIFICADO ANTIPLAGIO.....	22
DEDICATORIA.....	23
AGRADECIMIENTO.....	24
ÍNDICE GENERAL.....	25
ÍNDICE DE TABLAS.....	29
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	32
RESUMEN.....	33
ABSTRACT.....	34
CAPÍTULO I.....	18
1. INTRODUCCIÓN.....	18
1.1 Planteamiento del Problema.....	20
1.2 Justificación.....	22
1.2.1 Justificación Teórica.....	22
1.2.2 Justificación Práctica.....	22
1.3 Objetivos.....	23
1.3.1 General.....	23
1.3.2 Específicos.....	23
CAPÍTULO II.....	24
2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL.....	24
2.1 Estado del Arte.....	24
2.2 Marco Teórico.....	27
2.2.1 Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.	27

2.2.2	Sistema Financiero	28
2.2.3	Economía Popular y Solidaria (EPS).....	29
2.2.4	Sector Cooperativo	29
2.2.5	Objeto	30
2.2.6	Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito.....	31
2.2.7	Concepto de análisis financiero.....	32
2.2.8	Importancia del análisis financiero.....	32
2.2.9	Objetivo y beneficio del análisis financiero	33
2.2.10	Salud Financiera	33
2.3	Método PERLAS.....	34
2.3.1	Origen y desarrollo	34
2.3.2	Objetivos.....	34
2.3.3	Componentes del Método PERLAS	36
2.3.4	Indicadores del método de monitoreo PERLAS.....	44
CAPÍTULO III		48
3.	METODOLOGÍA.....	48
3.1	Método de Investigación	48
3.1.1	Método Analítico.....	48
3.1.2	Método Deductivo	48
3.2	Tipo de investigación.....	49
3.2.1	De campo.....	49
3.2.2	Documental.....	49
3.3	Diseño de la investigación.....	49
3.3.1	Diseño No Experimental	49
3.4	Enfoque de la investigación.....	49
3.4.1	Cualitativo	49
3.4.2	Cuantitativo	50

3.5	Nivel de la investigación	50
3.5.1	Nivel descriptiva.....	50
3.6	Población y Muestra	51
3.6.1	Población de Estudio	51
3.6.2	Muestra	51
3.7	Técnicas	52
3.7.1	Entrevista	52
3.7.2	Encuesta.....	52
3.7.3	Observación	52
3.8	Instrumentos	52
3.8.1	Entrevista	52
3.8.2	Cuestionario.....	53
3.8.3	Ficha de observación	53
CAPÍTULO IV		54
4.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	54
4.1	Resultados de la Aplicación de la Guía de Observación, Entrevista y Cuestionario	54
4.1.1	Resultados de la Aplicación de la Guía de Observación	54
4.1.2	Resultados de la Aplicación de la entrevista	54
4.1.3	Resultados de la Aplicación del cuestionario	54
4.2	Cálculo de los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS	55
4.2.1	P: PROTECCIÓN	55
4.2.2	E: Estructura Financiera Eficaz	59
4.2.3	R: Rendimiento y costos.....	64
4.2.4	L: Liquidez	69
4.2.5	A: Calidad de Activos.....	73
4.2.6	S: Señales de Crecimiento	76

4.3	Informe Financiero	81
4.3.1	Resultados del Análisis Financiero Aplicando el Método PERLAS...	81
CAPÍTULO V.....		87
5.	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	87
5.1	Conclusiones:.....	87
5.2	Recomendaciones:	88
BIBLIOGRAFÍA		89
ANEXOS		93

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Clasificación del grupo del sector cooperativo.....	30
Tabla 2 Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario	32
Tabla 3 Descripción objetivos de PERLAS.....	34
Tabla 4 Descripción del elemento P	36
Tabla 5 Descripción del elementos E	37
Tabla 6 Descripción del elemento R.....	39
Tabla 7 Descripción del elemento L.....	40
Tabla 8 Descripción del elemento A	41
Tabla 9. Descripción del elemento S	42
Tabla 10 Clave Rápida para PERLAS.....	44
Tabla 11 Población del Personal CACECH	51
Tabla 12 Población Documental CACECH	51
Tabla 13: Provisión para préstamos incobrables	55
Tabla 14: Provisión morosidad > 12 meses.....	56
Tabla 15: Cálculo del indicador de protección - P1	56
Tabla 16: Préstamos castigados.....	57
Tabla 17: Cartera de Crédito	57
Tabla 18: Cálculo del indicador de Protección P4	57
Tabla 19: Activo y Pasivo	58
Tabla 20: Obligaciones con el público	58
Tabla 21: Cálculo del indicador de Protección - P6.....	58
Tabla 22: Cuentas de préstamos netos.....	59
Tabla 23: Cuentas del activo Total.....	59
Tabla 24: Cartera de crédito	59
Tabla 25: Cuentas inversiones liquidas	60
Tabla 26: Inversiones Líquidas	60
Tabla 27: Cuentas de Inversiones Financieras	61
Tabla 28: Inversiones Financieras	61
Tabla 29: Cuentas de depósitos de ahorro.....	62
Tabla 30: Inversiones Financieras	62
Tabla 31: Cuentas de depósitos de ahorro.....	63

Tabla 32: Aporte de Socios	63
Tabla 33: Cuentas de Inversiones Financieras	64
Tabla 34: Capital Institucional	64
Tabla 35: Cuentas de ingresos por préstamos	65
Tabla 36: Cuentas de promedio préstamos netos	65
Tabla 37: Cartera de préstamos	65
Tabla 38: Cuentas de ingresos por préstamos	66
Tabla 39: Cuentas de promedio préstamos netos	66
Tabla 40: Cartera de préstamos	66
Tabla 41: Cuentas de margen bruto.....	67
Tabla 42: Cuentas de promedio activo	67
Tabla 43: Rendimiento de Depósitos	68
Tabla 44: Cuentas de margen bruto.....	68
Tabla 45: Rendimiento de Depósitos	69
Tabla 46: Cuentas de fondos disponibles	69
Tabla 47: Cuentas de depósitos a cortos plazo.....	70
Tabla 48: Fondos Disponibles	70
Tabla 49: Cuentas de fondos disponibles	71
Tabla 50: Cuentas de depósitos a cortos plazo.....	71
Tabla 51: Fondos Disponibles	71
Tabla 52: Cuentas de activos líquidos improductivos.....	72
Tabla 53: Cuentas Total Activo.....	72
Tabla 54: Activos Líquidos improductivos	72
Tabla 55: Cuentas de morosidad total	73
Tabla 56: Cuentas de cartera bruta	74
Tabla 57: Morosidad de créditos	74
Tabla 58: Cuentas de activo improductivo	75
Tabla 59: Cuenta Activo.....	75
Tabla 60: Activos Improductivos	75
Tabla 61: Cuentas de préstamos	76
Tabla 62: Préstamos	76
Tabla 63: Cuentas de depósito.....	77
Tabla 64: Depósitos.....	77
Tabla 65: Cuentas de depósito.....	78

Tabla 66: Depósitos	78
Tabla 67: Capital Institucional	79
Tabla 68: Capital Institucional	79
Tabla 69: Capital Institucional	80
Tabla 70: Capital Institucional	80
Tabla 71: Resultados Análisis PERLAS	82
Tabla 73 Resultados Guía de Observación	94
Tabla 74 Resultado de la Entrevista	95
Tabla 75 Resultados del Cuestionario	98

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1: Filosofía y Cultura Institucional.....	28
Gráfico 2: Elementos del análisis financiero	33

RESUMEN

El análisis financiero a través del método PERLAS es una herramienta estratégica clave para las cooperativas de ahorro y crédito, enfocada en cinco áreas operativas las cuales son: protección, estructura financiera eficaz, calidad de activos, Tasas de rendimiento y costos, liquidez y señales de crecimiento, este enfoque integral mejora la salud financiera y el desempeño de estas instituciones. La problemática presentada se relaciona con la provisión de préstamos incobrables, de igual manera con las inversiones financieras, el rendimiento de los depósitos y los activos líquidos improductivos. Tiene como objetivo evaluar la salud financiera a través del método PERLAS de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” (CACECH) periodo 2022. Como, metodología se utilizó el método analítico y deductivo, enfoque cualitativo y cuantitativo la investigación fue no experimental, de campo y documental, con un nivel descriptivo, asimismo, se utilizó como técnicas la entrevista, encuesta y observación, se consideró como población al personal y los documentos financieros. Como resultado de la aplicación del método de monitoreo PERLAS; se identificó un alto nivel de activos improductivos en un 19.62%, que supera el indicador de que sea menor o igual al 5%; el rendimiento de depósitos la entidad presenta un porcentaje del 1.49% siendo lo mínimo del 12.30%; los activos líquidos improductivos presenta un 15.62% cuando el porcentaje es menor al 1%; la insuficiente provisión para préstamos incobrables y la excesiva proporción de inversiones financieras exponen a la cooperativa a riesgos significativos. En conclusión, la CACECH debe realizar ajustes estratégicos para mejorar su salud financiera y operativa, para ello deberá revisar sus políticas de provisiones, mejorar baja rentabilidad de los depósitos y los elevados activos líquidos improductivos, optimización la captación de fondos y manejo de activos.

Palabras Clave: Evaluación financiera, Método PERLAS, Solvencia, Salud Financiera.

ABSTRACT

The financial analysis using the PERLAS method is a key strategic tool for credit unions, focusing on five operational areas: protection, effective financial structure, asset quality, rates of return and costs, liquidity, and growth signals. This comprehensive approach enhances the financial health and performance of these institutions. The issue presented relates to the provision for bad loans, financial investments, the return on deposits, and unproductive liquid assets. The objective is to assess the financial health of the "Educadores de Chimborazo" Credit Union (CACECH) using the PERLAS method for the year 2022. The methodology employed the analytical and deductive methods, with a qualitative and quantitative approach. The research was non-experimental, field-based, and documentary, with a descriptive level. Techniques used included interviews, surveys, and observations, and the population considered was the staff and financial documents. As a result of applying the PERLAS monitoring method, a high level of unproductive assets was identified at 19.62%, exceeding the indicator of 5% or less. The return on deposits for the entity stands at 1.49%, while the minimum acceptable level is 12.30%. Unproductive liquid assets represent 15.62%, compared to the acceptable level of less than 1%. Insufficient provision for bad loans and an excessive proportion of financial investments exposes the credit union to significant risks. In conclusion, CACECH must implement strategic adjustments to improve its financial and operational health. This will involve reviewing its provisioning policies, addressing the low return on deposits and high levels of unproductive liquid assets, optimizing fund collection, and asset management.

Keywords: Financial Evaluation, PERLAS Method, Solvency, Financial Health.



Firmado electrónicamente por:
DORIS ALEXANDRA
CHUQUIMARCA ONCE

Reviewed by:

Mgs. Doris Chuquimarca

060449038-3

CAPÍTULO I

1. INTRODUCCIÓN.

En el dinámico y complejo mundo de las finanzas, las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan un papel fundamental en la prestación de servicios financieros a las comunidades locales al promover el ahorro y facilitar el acceso al crédito, garantizando la estabilidad y la prosperidad a largo plazo. Por lo tanto, es esencial que estas instituciones financieras adopten enfoques innovadores y eficaces para monitorear y gestionar sus actividades. En este contexto, existe el método de seguimiento PERLAS, una herramienta estratégica que ha demostrado ser fundamental para mejorar la salud financiera de las instituciones. Las cooperativas de ahorro y crédito en todo el mundo, dado que el método PERLAS gestiona un conjunto de indicadores específicos enfocados en cinco áreas operativas principales: Protección, Estructura Financiera Eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y costos, Liquidez y Señales de Crecimiento, que proporciona un marco analítico integral para evaluar el desempeño de las cooperativas de ahorro y crédito.

En el presente estudio, tiene como objetivo evaluar la situación financiera mediante el método PERLAS en el año 2022, con el fin de conocer la situación en la que se encuentra la cooperativa e identificar ciertas falencias y proponer algunas alternativas de solución; para el trabajo se utilizó la siguiente metodología, método analítico y deductivo, con enfoques cualitativos y cuantitativos, la investigación fue no experimental ya que no se manipuló ninguna variable, de campo y documental ya que se trabajó directamente con la institución, teniendo un nivel descriptivo, con población tanto como el personal y documental utilizando técnicas como la entrevista, encuesta y observación; considerando que la Cooperativa presenta varios problemas; relacionado a que, mantiene un alto nivel de activos improductivos que señala un 19.62%, que supera el indicador de que sea menor o igual al 5% establecido por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito; por lo cual, no refleja un crecimiento en su eficiencia y en cuanto al rendimiento de depósitos la entidad presenta un porcentaje del 1.49% cuando lo idóneo es del 12.30%, otro indicador que muestra dificultad es Activos líquidos improductivos que presenta un 15.62% cuando el marco muestra un porcentaje $< 1\%$.

Como resultado la CACECH deberá realizar ajustes estratégicos para mejorar su salud financiera y operativa, la insuficiente provisión para préstamos incobrables y la excesiva proporción de inversiones financieras exponen a la cooperativa a riesgos

significativos, por lo que debe revisar sus políticas de provisiones y estrategias, la baja rentabilidad de los depósitos y los elevados activos líquidos improductivos indican una gestión ineficiente, necesitando una optimización en la captación de fondos y manejo de activos, la alta proporción de activos improductivos y el bajo crecimiento en préstamos, el capital institucional y activo total subrayan la necesidad de mejorar la asignación de recursos y adoptar estrategias de crecimiento sostenible implementando mejoras para garantizar la estabilidad y prosperidad a largo plazo.

Siendo así que, el trabajo se encuentra distribuido en cinco capítulos los cuales son:

Capítulo I: Se presenta el planteamiento del problema; justificación tanto teórica como práctica; objetivos general y específicos.

Capítulo II: Muestra el marco teórico referencial; estado del arte; marco teórico que sustenta el análisis del método PERLAS.

Capítulo III: Se presenta la metodología implementado en el trabajo.

Capítulo IV: Se presenta los resultados y discusión del trabajo de investigación.

Capítulo V: Se muestra las conclusiones y recomendaciones.

1.1 Planteamiento del Problema

Para la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito COLAC, (2021) el primer reto para las cooperativas latinoamericanas es fortalecer las estructuras, los procesos administrativos y financieros para aumentar la transparencia, la buena gobernanza y la profesionalidad, con el objetivo de competir frente al sector financiero. Siendo así, que en Latinoamérica las estadísticas indican que existe un total de 3.335 Cooperativas de ahorro y crédito con un total del 48'310.571 miembros, con ahorro y acciones en USD de 95' 947.808.767, con un total de préstamos en USD de 90'449.383.518, con reservas en USD de 20'907.412.705, activos en USD de 138'877.381.193 y con una penetración del 16.50% (Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2021).

Las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador enfrentan diversos desafíos en cuanto a su estructura y salud financiera, algunos de estos desafíos incluyen la necesidad de generar valor agregado en la aplicación de procesos de responsabilidad social cooperativa bajo principios de solidaridad y ética en empresas del sector asociativo de propiedad común, los desafíos requieren un análisis detallado de la información financiera disponible, así como la identificación de los retos del sistema financiero cooperativo (Luque & Peñaherrera, 2021).

En Ecuador al mes de septiembre de 2023, la Economía Popular y Solidaria se encuentra conformada por 16.192 asociaciones, cooperativas y organizaciones comunitarias activas, de las cuales 49.7% se dedican a actividades productivas, 49,2% a servicios y el restante 1,1% a actividades de consumo y construcción o adquisición de vivienda. En su conjunto el sector mantiene 522.271 socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023).

Las instituciones financieras existentes en la Provincia de Chimborazo, que se encuentran activas según las estadísticas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria son un total de 39 entidades cooperativistas que se dividen en el segmento 1 al segmento 5, enfrentan una dura realidad y necesidad de modificaciones, una de ellas es conocer los niveles de riesgo que se están exponiendo diariamente por lo que es adecuado identificar, medir, evaluar y mitigar con cierta precisión dichos riesgos (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2023). Según Díaz (2015), menciona “Uno de los principales problemas de las cooperativas de Ahorro y Crédito, es la carencia de mecanismos institucionalizados que avalen la

solvencia, hecho que se encuentra asidero en la poca claridad que existe respecto a su marco normativo” (p. 1).

Por lo cual, las causas que conlleva a una entidad cooperativista realizar un análisis financiero es, evaluar la salud financiera lo que implica, la productividad y la eficiencia que permita identificar áreas donde la cooperativa puede mejorar su rendimiento operativo, por otro lado, el análisis de la rentabilidad ayuda a entender cómo se están utilizando los recursos y si la cooperativa está generando beneficios suficientes , mientras que la solvencia y la liquidez son fundamentales para evaluar la capacidad de la cooperativa para hacer frente a obligaciones y gestionar riesgos financieros. Por ende, ayudará a proporcionar información esencial para tomar decisiones estratégicas.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda., en el periodo de análisis ha presentado varios problemas; como, no mantiene una adecuada provisión de cuentas incobrables sobre los créditos concedidos, ya que durante el ejercicio contable 2022 su provisión es del 5%, cuando lo idóneo es del 100%, porcentaje considerado como idóneo según el sistema de monitoreo PERLAS, permitiendo enfrentar situaciones de morosidad; existe otros factores como un alto nivel de activos improductivos que señala un 19.62%, que supera el indicador de que sea menor o igual al 5% establecido por el Consejo de Cooperativas de Ahorro y Crédito, por lo cual, no refleja un crecimiento en su eficiencia; en cuanto al rendimiento de depósitos la entidad presenta un porcentaje del 1.49% cuando lo idóneo es del 12.30%, otro indicador que se muestra en dificultad es Activos líquidos improductivos que presenta un 15.62% cuando el marco muestra un porcentaje < 1%.

Con estos antecedentes, se puede establecer la siguiente pregunta: ¿la aplicación del método de monitoreo PERLAS permite determinar la salud financiera de la COAC “Educadores de Chimborazo” Ltda., periodo 2022?

1.2 Justificación

1.2.1 Justificación Teórica

El monitoreo del crecimiento financiero de las cooperativas es una herramienta esencial para evaluar y controlar procesos, recursos y resultados en diversas áreas. En la actualidad se ha reconocido la importancia del sistema de monitoreo PERLAS por lo cual el Consejo Mundial de Cooperativas implemento este sistema de monitoreo para evaluar la salud financiera de la entidad, ya que se presenta como un enfoque innovador que promete integrar diversas fuentes de indicadores para obtener una visión completa y precisa de los procesos en estudio.

Por lo cual para Richardson (2009), la teoría en la que se basa PERLAS parte de que un seguimiento exhaustivo, que incluya indicadores tanto cuantitativos como cualitativos, permitiendo una comprensión más profunda y completa de los fenómenos observados. La implementación de este sistema promete mejorar la comprensión teórica de los procesos que se están monitoreando y proporcionar a los investigadores y profesionales una herramienta sólida para analizar y mejorar intervenciones, políticas o proyectos.

1.2.2 Justificación Práctica

Desde la perspectiva práctica, la necesidad de sistemas de seguimiento eficaces es evidente en la gestión y la mejora continua en una variedad de áreas, incluidas la salud, la educación y la gestión. PERLAS proporciona una plataforma para recopilar, analizar y presentar datos en tiempo real, brindando una solución práctica para quienes desean optimizar sus procesos operativos.

En la práctica, implementar PERLAS permite evaluar seis componentes los cuales son: Protección, Estructura Financiera Eficaz, Tasas de Rendimiento y Costos, Liquidez, Calidad de Activos, y Señales de Crecimiento, permitiendo evaluar la salud financiera mejorando la eficiencia en la toma de decisiones porque los datos generados por el sistema pueden proporcionar información sobre áreas de mejora y apoyar la evaluación del impacto de las intervenciones o proyectos; esto no solo optimiza los recursos sino que también ayuda a alcanzar los objetivos y resultados deseados. Siendo así que permite identificar rápidamente áreas problemáticas y realizar ajustes necesarios antes de que dichos problemas se agraven.

1.3 Objetivos

1.3.1 General

- Evaluar la salud financiera a través del método PERLAS de la “COAC Educadores de Chimborazo” Ltda. periodo 2022.

1.3.2 Específicos

- Calcular los indicadores financieros del sistema de monitoreo PERLAS en términos de solvencia y optimización de recursos.
- Desarrollar un informe financiero para proporcionar una visión de la salud financiera, sobre los resultados obtenidos que sirva como herramienta para la toma de decisiones estratégicas futuras.

CAPÍTULO II

2. MARCO TEÓRICO REFERENCIAL

2.1 Estado del Arte

Para iniciar este estudio, se realizó una exploración en términos de trabajos bibliográficos de expositores que presentan similar problemática, como los que se presentarán a continuación:

Para los autores Reisdorfer *et al.* (2005), en su trabajo: planeamiento financiero: su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas:

Tiene como objetivo, evidenciar la importancia de la adopción del planeamiento financiero por las cooperativas de producción, basándose en la región de las misiones y su contribución efectiva en la gestión de esas organizaciones, en la misma que se concluye que, se busca presentar la importancia de mantenerse un planeamiento financiero adecuado a la realidad de gestión de las cooperativas de producción, bien como la contribución que traerá al desarrollo regional, pues la gestión saludable de esas cooperativas genera riquezas, empleos y contribuyen para el crecimiento efectivo y sustentable de la región (p. 1).

Mientras que, para los autores Bermeo *et al.* (2021), en su trabajo Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1:

Tiene como objetivo, determinar la vulnerabilidad de los indicadores financieros en tiempo de pandemia, identificando posibles riesgos existentes que afecten a las cooperativas y por ende a sus asociados. Por lo que, los resultados se presentan a partir del análisis de indicadores para exponer los tipos de riesgo de crédito, operativo, liquidez y de mercado y posteriormente proponer estrategias basadas en el conocimiento y experiencias para mitigar los riesgos existentes determinando de esa manera la salud financiera de la entidad cooperativista (p. 242).

En cambio, para los autores Guallpa y Urbina (2021), en su trabajo determinantes del desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador:

Se muestra como objetivo analizar cómo los factores internos, macroeconómicos y de gobernabilidad afectan al desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas de los segmentos 1, 2 y 3 durante el periodo 2010 – 2020, utilizando datos de panel con efectos fijos. Siendo así que los resultados obtenidos de esta investigación, las variables específicas muestran que una alta rentabilidad está asociada con un mayor ratio de capital, tamaño y diversificación; mientras que la eficiencia, el riesgo de crédito y liquidez tienen un efecto negativo por lo que se evidencia que a través de estos factores se evalúa la salud financiera (p. 112).

Del mismo modo, para los autores, Campoverde *et al.* (2019), en su trabajo evaluación de eficiencia de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: aplicación del modelo Análisis Envolvente de Datos DEA

La misma que tiene como objetivo, realizar un análisis, como uno de los pilares importantes del Sistema Financiero Ecuatoriano es el constituido por las Cooperativas de Ahorro y Crédito, debido a su amplio crecimiento obtenido en los últimos años y la gran cantidad de clientes que han logrado atraer, en la cual, una vez concluido con el análisis de Eficiencia Técnica aplicado a las cooperativas de Ahorro y Crédito del “Segmento 1” del ranking de cooperativas ecuatorianas en el periodo 2007-2016 mediante la utilización del modelo de análisis envolvente de datos DEA, se ha obtenido el nivel de eficiencia de las mismas, determinando que a lo largo del periodo de análisis existe una variación en el número total de COACS eficientes en cada año (p. 1).

Para los autores, Belmonte y Plaza (2008), en su trabajo análisis de la eficiencia en las cooperativas de crédito en España. Una propuesta metodológica basada en el análisis envolvente de datos:

Tiene como objetivo analizar el nivel de eficiencia del sector de cooperativas de crédito en España, a partir de la aplicación de una técnica no paramétrica mediante el análisis, concluyen que, en conclusión es un hecho que los retos que tiene que afrontar el sector de cooperativas de crédito, en un entorno cada vez más competitivo, son cada vez más importantes y decisivos. Más aún, si se trata de un hábitat tan competitivo como es el sector financiero español (p. 113).

De igual manera, para Luque y Peñaherrera (2021), en su trabajo cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas:

En la cual, indica que todas estas entidades son regidas por una misma normativa en función de su actividad de intermediación financiera. De ahí la necesidad de analizar el sistema financiero vigente y sus fines tanto en el sistema bancario, concluyendo que, se evidencia que el compromiso social afecta a los resultados financieros, pero a su vez, mejora la gestión en la búsqueda incesante del bienestar común de socios, entorno natural y sociedad (p. 76).

Por otro lado para Roa y Villegas (2023), en su trabajo salud financiera de pequeños negocios:

La cual tiene como objetivo elaborar un instrumento de medición de la salud financiera de los pequeños negocios, destaca la importancia de evaluar y promover la salud financiera de los empresarios, ya que mejora el bienestar a nivel de hogar. Se concluye que a pesar de que existen distintos enfoques y aproximaciones al concepto de salud financiera y sus dimensiones, es comúnmente aceptado que el bienestar o salud financiera se identifica con el manejo de las finanzas del día a día o balance de ingresos y gastos, con la resiliencia o vulnerabilidad y aprovechar oportunidades (p. 37-38).

En resumen, con el fin de comprender y mejorar la gestión de la salud financiera al igual de recalcar la importancia de realizar un análisis financiero, de entidades como cooperativas de ahorro y crédito, se llevan a cabo varios estudios y análisis. Por ejemplo, Reisdorfer (2005), descubrió que las decisiones de planeación financiera en las cooperativas de producción contribuyen al desarrollo regional. Durante la pandemia, Bermeo et al. (2021), también ha llevado a cabo un estudio sobre riesgos financieros con estrategias de mitigación adecuadas. Por otro lado, los investigadores como Guallpa y Urbina (2021), han demostrado factores internos y macroeconómicos que inciden en el desempeño financiero de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador y como los mismo afectan a la salud financiera de las entidades. Campoverde (2019), utiliza el Análisis Envolvente de Datos DEA para evaluar la eficiencia de tales cooperativas. Luque y Peñaherrera (2021), investigan el posible efecto del compromiso social en los resultados financieros de estas entidades. Finalmente para Roa y Villegas (2023), proponen un instrumento de medición de la salud financiera,

resaltando la importancia de mejorar el bienestar a nivel de hogar. Estos estudios ofrecen un panorama integral de los desafíos y oportunidades en la gestión y salud financiera de entidades cooperativistas.

El grado de importancia del trabajo radica en que al evaluar la salud financiera mediante el método PERLAS en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo”, el mismo que proporciona una herramienta precisa y proactiva para identificar y corregir problemas financieros, asegurando la estabilidad y eficiencia en la entidad, permitiendo a la entidad contribuir efectivamente al desarrollo socioeconómico de la comunidad. La investigación no solo beneficiará a la cooperativa estudiada, sino que también ofrecerá percepciones valiosas para otros casos de análisis.

2.2 Marco Teórico

2.2.1 Generalidades de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” Ltda.

2.2.1.1 Antecedentes

Al tercer mes del año 1964, en la Oficina de la Inspección Escolar nace la idea de formar una COAC para los Educadores a través del Sr. Alfonso Hernández inspector de la zona primera en la ciudad de Riobamba; planteamiento que atrajo a otros 30 educadores, quienes al reunirse dan lugar a la Precooperativa, bajo la presidencia del profesor Humberto Olivo Fundación (COAC Educadores de Chimborazo, 2024).

Luego de tres meses de iniciados los respectivos procesos el Ministerio de Previsión Social y Trabajo le concede el poder jurídico como consta en el ministerio en el acta N°2055 del 26 de junio de 1964 y orden 1143 de la misma fecha (COAC Educadores de Chimborazo, 2024).

2.2.1.2 Filosofía institucional

La misión institucional comprende en:

Brindar productos, servicios financieros y no financieros a socios y clientes vinculados al sistema educativo de la provincia de Chimborazo con honestidad, transparencia y puntualidad, para apoyar el desarrollo económico, social, individual y círculo familiar (Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo , 2024).

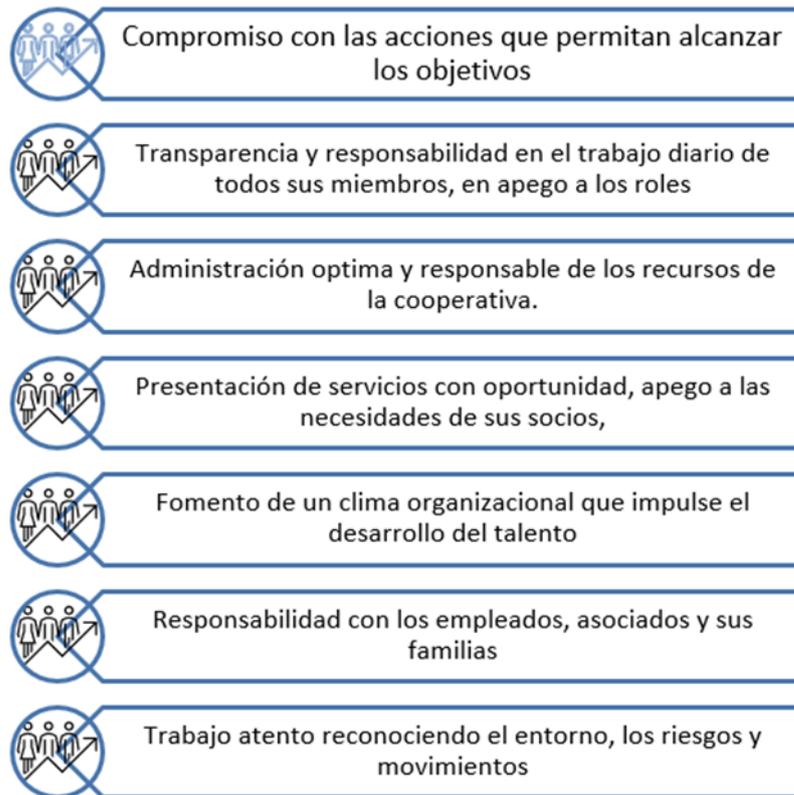
La visión institucional pretende:

Ser una cooperativa de ahorro y crédito competitiva en la provincia de Chimborazo para aportar al crecimiento económico – social de sus socios y clientes con responsabilidad social, mediante e buen uso de los recursos humanos, tecnológicos, económicos con compromiso y lealtad de sus empleados y directivos (Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo , 2024).

2.2.1.3 Valores Institucionales y Cultura

De acuerdo con la página web de la COAC Educadores de Chimborazo (2024), los valores institucionales y cultura mencionan lo siguiente (Ver Gráfico 1):

Gráfico 1: Filosofía y Cultura Institucional



Fuente: Elaboración propia, adaptado de Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Chimborazo” (2024).

2.2.2 Sistema Financiero

Según los autores, Arias *et al.* (2023), la innovación financiera en las cooperativas de ahorro y crédito, del segmento principal, el segmento 1 (2018-2023), mencionan que el sistema financiero es:

La congregación de sectores económicos, organizaciones, cuyo fin está representado por la intermediación financiera, de manera que, el sistema financiero es aquella entidad jurídica que goza de plenos derechos y garantías de seguridad amplias que permite el desarrollo de inversiones y ahorros con el propósito de realizar sus funciones en el sistema económico productivo donde se incluyen las organizaciones financieras. Así pues, el sistema financiero constituye las bases del desarrollo socioeconómico, pues brinda las pautas para empezar actividades desde organizaciones excedentarias hasta deficitarias para la materialización de inversiones (p. 14).

2.2.3 Economía Popular y Solidaria (EPS)

Según lo descrito por la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en el primer artículo:

La EPS se describe como una entidad de representación financiera, los socios o integrantes de dicha entidad puede ejercer actividad de manera individual o grupal, con propósitos de desarrollarse en el mercado productor, de comercialización, intercambio de recursos o bienes intangibles como la experiencia financiera, el mercado objetivo, el desarrollo de bienes o servicios así como una sección dedicada a la satisfacción de la parte interesada con el fin de garantizar el mayor número de ingresos que permitan mantener el flujo de activos siempre fundamentándose en interacciones de respeto, confianza, solidaridad y compromiso de trabajo. Esto último sin dejar de lado la importancia de las relaciones humanas pues el hombre debe considerarse en cada estancia como el medio y fin de los diferentes procesos de actividad económica, política o social (p. 4).

2.2.4 Sector Cooperativo

De acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (LOEPS), (2011) en el Art.21, tercera sección, señala que:

Dicho sector no es más la congregación voluntaria de COAC, fundadas y formadas bajo libertad y criterio propio de un grupo social que tienen un día en común y la materializan como socios de una respectiva entidad, esto bajo el objetivo de alcanzar ciertas metas con enfoque económico y por ende, sociales y culturales; esto mediante

el conjunto de sus respectivas organizaciones participantes o integrantes del sector, con derechos iguales para cada integrante fundamentada en la democracia (p. 7).

2.2.5 Objeto

La Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en el Art. 22, tercera sección, manifiesta que:

El propósito fundamental de dicho sector será conciso y definido en los estatutos, y deberá abordar únicamente una actividad económica, pudiendo incluir actividades adicionales en diferentes áreas, departamentos o categorías, siempre y cuando estas actividades estén directamente relacionadas con el objeto social señalado (p. 7).

2.2.5.1 Grupos

De acuerdo con la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria (2011) en el Art.23:

Las COAC pertenecerán a una determinada clasificación o grupo según el tipo de actividades que ejecuten. Según los artículos 24-28 estos grupos estarán clasificados de la siguiente manera (Ver tabla 1):

Tabla 1 *Clasificación del grupo del sector cooperativo*

Grupo	Descripción
Cooperativas de Producción	Son aquellas en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una sociedad de propiedad colectiva y manejada en común, tales como: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanales, industriales, textiles.
Cooperativas de Consumo	Son aquellas que tienen por objeto abastecer a sus socios de cualquier clase de bienes de libre comercialización; tales como: de consumo de artículos de primera necesidad, de abastecimiento de semillas, abonos y herramientas, de venta de materiales y productos de artesanía.
Cooperativas de Vivienda	Las cooperativas de vivienda tendrán por objeto la adquisición de bienes inmuebles para la construcción o remodelación de viviendas u oficinas o la ejecución de obras de urbanización y más actividades vinculadas con

	éstas, en beneficio de sus socios. En estas cooperativas la adjudicación de los bienes inmuebles se efectuará previo sorteo en la Asamblea General.
Cooperativas de Ahorro y Crédito	Son cooperativas las sociedades de derecho privado, formadas por personas naturales o jurídicas que, sin perseguir finalidades de lucro, tienen por objeto planificar y realizar actividades o trabajos de beneficio social o colectivo, a través de una empresa manejada en común y formada con la aportación económica, intelectual y moral de sus miembros.
Cooperativas de Servicios	Se forman con el fin de satisfacer las necesidades de diversos sectores, o comunidades. Dentro de esta colectividad se pueden incluir trabajadores, vendedores, sector del transporte, educación y salud.

Fuente: Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria, 2011

2.2.6 Segmentación de las Cooperativas de Ahorro y Crédito

La junta de política y regulación monetaria y financiera expidió la Resolución No. 521-2019 - F, en la que se estableció las reformas a la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario. La SEPS de acuerdo con la información remitida por cada una de las entidades del sector financiero popular y solidario se ha realizado la actualización de ese de la segmentación para el año 2023.

Según la Resolución No. 521-2019 – F en el año 2019 en el Artículo 1 del Código Orgánico Monetario y Financiero, en la norma para la segmentación de las entidades del sector financiero popular y solidario de acuerdo con el tipo y el saldo de sus actividades se ubican los siguientes segmentos (Ver tabla 2):

Tabla 2 Segmentación de las entidades del Sector Financiero Popular y Solidario

Segmento	Activos
1	Mayor a 80'000.000,00
2	Mayor a 20'000.000,00 hasta 80'000.000,00
3	Mayor a 5'000.000,00 hasta 20'000.000,00
4	Mayor a 1'000.000,00 hasta 5'000.000,00
5	Hasta 1'000.000,00

Fuente: Elaboración propia, adaptado a Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2023)

2.2.7 Concepto de análisis financiero

Según Lavalle, (2014), el concepto de análisis financiero:

Es una evaluación cualitativa y cuantitativa de los componentes de cualquier organismo estudiado el análisis cualitativo cuando se tiene por objeto de descubrir o separar los elementos del objeto de estudio; y es cuantitativo cuando se usa para determinar la cantidad de cada elemento. Una vez que se obtiene cada una de las partes que conforman el objeto y la cantidad de cada uno de ellos se puede hacer entonces un diagnóstico; esto es en sí el análisis (p. 7).

2.2.8 Importancia del análisis financiero

“El análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa o una entidad, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas” (Nava & Marbelis, 2009).

Mientras que para el Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano (2021) la importancia del análisis financiero menciona que:

Se trata de una herramienta clave para una gestión financiera y eficiente ya que proporciona información sobre la rentabilidad liquidez y solvencia de la empresa. Este análisis se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez solvencia eficiencia operativa endeudamiento rendimiento y rentabilidad de una empresa. Además, del análisis financiero es crucial para la toma de decisiones internas o para terceros con respecto a la empresa. Permite apreciar la evolución temporal de la entidad analizada facilita el seguimiento y control y posibilita el análisis de la variabilidad y comparar con otras entidades o sector.

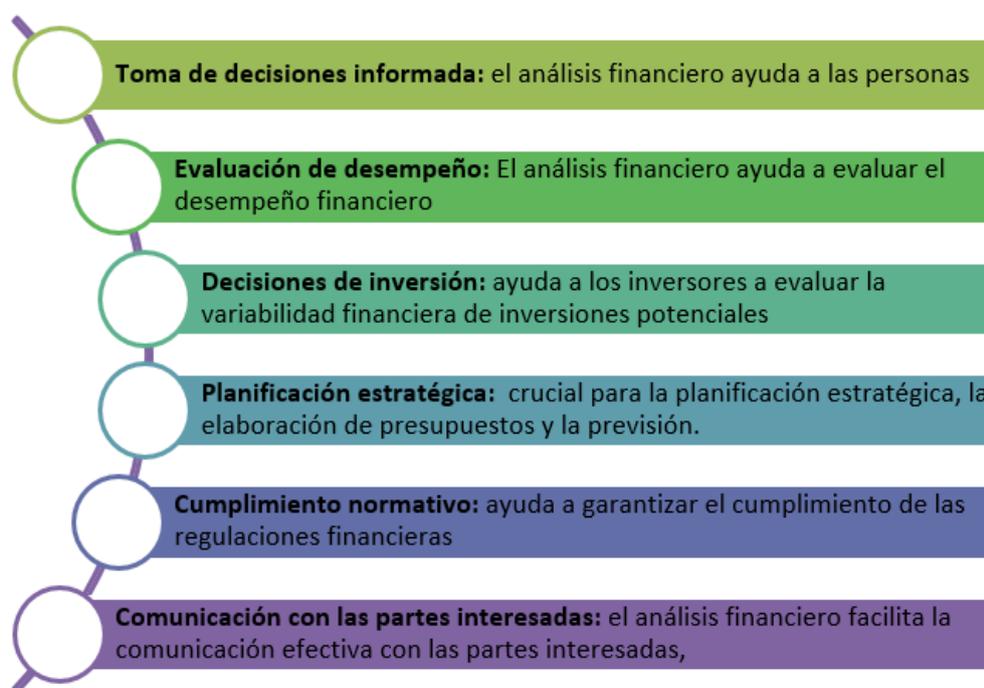
2.2.9 Objetivo y beneficio del análisis financiero

Según Lavalle (2014), menciona que el objetivo de realizar un análisis financiero es:

Analizar todos y cada uno de los resultados de la organización clasificada en sus componentes y variables esenciales para brindar un diagnóstico integral del crecimiento económico de la misma, con este trabajo se podrá distinguir cuáles fueron las causas del problema y así poder tomar acciones correctivas (p. 4).

El análisis financiero proporciona varios beneficios a las personas, las empresas y las economías, según los siguientes autores: (Acuña, 2020), (Gurrea, 2013) y (Gómez, 2017), algunos de estos beneficios claves del análisis financiero incluyen (Ver Gráfico 2):

Gráfico 2: Elementos del análisis financiero



Fuente: Elaboración Propia

2.2.10 Salud Financiera

Las cooperativas de ahorro de crédito tienen una concepción social y requieren de una buena salud financiera para la inyección de créditos y la capacitación de depósitos que ayuden a fortalecer la inclusión y el desarrollo de la población (Cuñat & Coll, 2007).

La salud financiera en una cooperativa de ahorro y crédito se refiere a su capacidad para manejar eficazmente sus recursos, cumplir con sus obligaciones financieras y ofrecer

servicios de calidad a sus socios. En términos generales, esto es hacer negocios de manera segura y prudencial para mantener un sólido patrimonio, una adecuada liquidez, una baja morosidad, una rentabilidad sostenible y una diversificación de riesgos, a la vez que nos aseguramos de que el recurso financiero con el que contamos rinda.

2.3 Método PERLAS

2.3.1 Origen y desarrollo

Según Richardson (2009), el origen y desarrollo del método de monitoreo PERLAS menciona que:

Se han promovido varios ratios financieros y reglas empíricas para instituciones financieras en todo el mundo, pero pocos de éstos han sido consolidados en un programa de evaluación que sea capaz de medir tanto los componentes individuales como el sistema entero. Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito emplea una serie de ratios financieros conocidos como “PERLAS.” Cada letra de la palabra PERLAS mide un área clave de las operaciones de CAC: Protección, Estructura financiera eficaz, Calidad de Activos, Tasas de Rendimiento y costos, Liquidez y Señales de crecimiento (p. 1).

2.3.2 Objetivos

De acuerdo con el Consejo Mundial de COAC en el artículo escrito por Richardson (2009) los objetivos son los siguientes (Ver tabla 3):

Tabla 3 Descripción objetivos de PERLAS

Objetivos	Descripción
<p>1. Herramienta de administración ejecutiva</p>	<p>El monitoreo del rendimiento de la cooperativa de ahorro y crédito es el uso más importante del sistema PERLAS. Está diseñado como una herramienta de administración que va más allá de la mera identificación de problemas. Ayuda a la gerencia a encontrar resoluciones significativas para deficiencias institucionales serias. Por ejemplo, el sistema PERLAS es capaz de identificar una cooperativa de ahorro y crédito con una base de capital débil, y también puede</p>

	<p>identificar las causas probables. El uso del sistema permite a los gerentes identificar rápida y precisamente las áreas problemáticas, y hacer los ajustes necesarios antes de que los problemas se vuelvan más serios.</p>
<p>2. Ratios y fórmulas de evaluación estandarizados</p>	<p>El uso de fórmulas y ratios financieros estandarizados elimina los criterios diversos utilizados por cooperativas de ahorro y crédito para evaluar sus operaciones. También establece un idioma financiero universal que todos pueden hablar y entender. El resultado puede ser una mejor comunicación que facilite una mejor comprensión de los conceptos principales junto con un compromiso con el logro de mayor uniformidad en la calidad y fuerza de cada cooperativa de ahorro y crédito individual, con el mejoramiento de áreas operativas deficientes.</p>
<p>3. Clasificaciones objetivas y comparativas</p>	<p>El uso combinado del sistema de contabilidad estandarizado con los indicadores de rendimiento de PERLAS produce un tipo de información completamente nueva: clasificaciones comparativas de cooperativas de ahorro y crédito. Históricamente, ha sido imposible comparar una cooperativa de ahorro y crédito con otra debido a los criterios y formatos de reportaje existentes. La estandarización de información financiera elimina la diversidad y proporciona una herramienta eficaz para comparar el rendimiento de cooperativas de ahorro y crédito a nivel nacional. Un aspecto de particular importancia de las clasificaciones comparativas de PERLAS es su objetividad.</p>
<p>4. Facilitar el control supervisorio</p>	<p>Además de su utilidad como una herramienta de administración, el sistema PERLAS proporciona un marco para una unidad supervisoría en la Federación Nacional. Las asociaciones nacionales pueden usar los ratios financieros claves generados por PERLAS para</p>

	hacer un análisis trimestral o mensual de todas las áreas claves de las operaciones de cooperativas de ahorro y crédito. Estas evaluaciones son inestimables para la identificación de tendencias y la detección de áreas de preocupación entre los afiliados.
--	--

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 1-2)

2.3.3 Componentes del Método PERLAS

De igual forma, según Richardson, (2009), la metodología de análisis d datos mencionada posee una diferenciación clara. A pesar de que en su origen se diseñó como un instrumento administrativo, con el paso del tiempo se convirtió se transformó en una herramienta de control y supervisión. Por ello, inicial que conforma el nombre consta de un significado y componente fundamental de las cooperativas (Ver tablas 4, 5, 6, 7, 8, 9).

Tabla 4 Descripción del elemento P

P - PROTECCIÓN	
Descripción	<p>La protección adecuada de activos es un principio básico del nuevo modelo de cooperativas de ahorro y crédito. La protección se mide al</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) comparar la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables con el monto de préstamos morosos 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.
Efectos	<ul style="list-style-type: none"> • Una protección inadecuada contra préstamos incobrables produce dos resultados indeseables: valores inflados de activos y ganancias ficticias. • La mayoría de las 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.

	<ul style="list-style-type: none"> • Se exagera el ingreso neto reportado, los valores de activos están inflados.
--	--

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 3-4)

Tabla 5 Descripción del elementos E

E – ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ	
Descripción	La estructura financiera de la COAC 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 la COAC.
Activos	<ul style="list-style-type: none"> • 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.)
Tipos de activos	<ul style="list-style-type: none"> • El 70 – 80 % de depósitos de ahorros asociados. <p>Un porcentaje considerable de depósitos de ahorros indica que la COAC 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.</p>
	<ul style="list-style-type: none"> • 10-20% capital de aportaciones de asociados. • 10% capital institucional (reservas no distribuidas). <p>Bajo el nuevo sistema de capitalización, las aportaciones de asociados reciben menos énfasis y son reemplazadas con el capital institucional.</p>
Objetivos del Capital	<p><i>Financiar activos improductivos</i></p> <p>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</p>

	<p><i>Mejorar ganancias</i></p> <p>El capital institucional también tiene un efecto poderoso sobre la capacidad de la COAC 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 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.</p>
	<p><i>Absorber pérdidas</i></p> <p>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 debe ser aprobada por la Asamblea General.</p> <p>Esto puede ser una experiencia difícil y a veces fatal para la administración de la COAC. 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.</p>

Fuente: *Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 4-6)*

Tabla 6 Descripción del elemento R

R- TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	
Descripción	<p>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</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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.
Áreas de inversión	<p><i>a. Cartera de préstamos</i> 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.</p> <p><i>b. Inversiones Líquidas</i> Todos los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reservas de liquidez depositadas con la asociación nacional o la ente reguladora se dividen por los montos invertidos en estas áreas</p> <p><i>c. Inversiones Financieras</i> 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.</p> <p><i>d. Otras inversiones no financieras</i> 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.</p>
Tipos de costos	<p><i>a. Costos de intermediación financiera</i> Esta área evalúa los costos financieros pagados por ahorros depositados, aportaciones de asociados y préstamos externos. A</p>

	diferencia de los bancos comerciales que buscan minimizar sus costos financieros, las COAC deben tratar de pagar la tasa más alta posible sin arriesgar la estabilidad de la institución.
	<p>b. Costos Administrativos</p> <p>Otra área crítica que requiere un análisis cuidadoso es la de costos administrativos. Muchas COAC 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</p>
	<p>c. Provisiones para préstamos incobrables</p> <p>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</p>

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 7-9)

Tabla 7 Descripción del elemento L

L – LIQUIDEZ	
Descripción	<p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • En muchos movimientos que siguen el modelo tradicional, las aportaciones de asociados son muy ilíquidas y la mayoría de los 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 COAC.

	<ul style="list-style-type: none"> • Con la introducción de depósitos de ahorro que pueden ser retirados, el concepto de la liquidez cambia radicalmente.
Perspectivas de la liquidez	<p>a. Reserva total de liquidez</p> <p>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</p>
	<p>b. Fondos líquidos inactivos</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 otra alternativas para la inversión. • 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

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 9-10)

Tabla 8 Descripción del elemento A

A – CALIDAD DE ACTIVOS	
Descripción	Un activo improductivo es uno que no genera ingresos. Un exceso de activos improductivos afecta las ganancias de la COAC negativamente.
Componentes	<p>Ratio de morosidad</p> <p>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.</p>
	Porcentaje de activos improductivos

	<p>El segundo ratio clave es el porcentaje de activos improductivos de la COAC. Mientras más alto sea este indicador, más difícil será generar ganancias suficientes.</p> <ul style="list-style-type: none"> • La meta también limita activos improductivos a un máximo del 5% del total de activos de la cooperativa de ahorro y crédito. • 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, el ratio de activos improductivos comienza a disminuir
	<p><i>Financiamiento de activos improductivos</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • El financiamiento de estos activos es de igual importancia. • Tradicionalmente, las COAC 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 COAC, o con otros pasivos que no tienen ningún costo financiero explícito.

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 6-7)

Tabla 9. Descripción del elemento S

S- SEÑALES DE CRECIMIENTO	
Descripción	<ul style="list-style-type: none"> • 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. • 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.
Áreas	<p><i>Activo Total</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Es uno de los ratios más importantes. Muchas de la fórmulas empleadas en los ratios de PERLAS incluyen el activo total como el denominador clave.

	<ul style="list-style-type: none"> • 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 COAC es lograr un crecimiento real y positivo. <p><i>Préstamos</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Es el activo más importante y rentable de la COAC. 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. • Si bajan las tasas de crecimiento de préstamos, esto sugiere que las otras áreas menos rentables están creciendo más rápidamente.
	<p><i>Depósitos de Ahorro</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Actualmente 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.
	<p><i>Aportaciones</i></p> <p>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.</p>
	<p><i>Capital institucional</i></p>

	<ul style="list-style-type: none"> • El crecimiento de capital institucional es el mejor indicador de la rentabilidad dentro de las COAC. • 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.
--	--

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 10-11)

2.3.4 Indicadores del método de monitoreo PERLAS

A continuación se muestra los indicadores y metas del sistema de monitoreo “PERLAS” (Ver tabla 10):

Tabla 10 Clave Rápida para PERLAS

Clave Rápida para PERLAS			
ÁREA	PERLAS	DESCRIPCIÓN	META
P PROTECCIÓN	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos >12 meses	100%
	P2	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses	35%
	P2U	Provisión neta para préstamos incobrables / Provisión requerida para préstamos morosos de 1 a 12 meses (Definido por el usuario)	100%
	P3	Castigo total de préstamos morosos >12 meses	SI
	P4	Castigos Anuales de préstamos / Cartera Promedio	≤ 2

	P5	Recuperación Castigada / acumulados	Cartera Castigos	>75%
	P6	Solvencia		$\geq 111\%$
E	E1	Préstamos Netos/	Activo Total	70-80%
	E2	Inversiones Líquidas /	Activo Total	$\leq 16\%$
	E3	Inversiones Financieras /	Activo Total	$\leq 2\%$
	E4	Inversiones No Financieras /	Activo Total	0%
	E5	Depósitos de Ahorro /	Activo Total	70-80%
	E6	Crédito Externo /	Activo Total	0-5%
	E7	Aportaciones /	Activo Total	$\leq 20\%$
	E8	Capital institucional /	Activo Total	$\geq 10\%$
	E9	Capital institucional neto/	Activo Total	$\geq 10\%$
	E9U	Capital institucional neto/	Activo Total (Definido por el Usuario)	$\geq 10\%$
R = TASAS DE RENDIMIENTO Y COSTOS	R1	Ingresos por Préstamos /	Promedio Préstamos Netos	Tasa empresarial
	R2	Ingresos por Inversiones Líquidas /	Promedio Inversiones Líquidas	Tasas del mercado
	R3	Ingresos por Inversiones Financieras /	Promedio Inversiones Financieras	Tasas del mercado
	R4	Ingresos por Inversiones No Financieras /	Promedio Inversiones No Financieras	$\geq R1$

	R5	Costos Financieros: Depósitos de ahorro / Promedio Depósitos de Ahorro	Tasas del mercado >Inflación
	R6	Costos Financieros: Crédito Externo / Promedio Crédito Externo	Tasas del mercado
	R7	Costos Financieros: Aportaciones / Promedio Aportaciones	Tasas del mercado $\geq R5$
	R8	Margen Bruto / Promedio Activo Total	Variable Relacionado con el cumplimiento de E9
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	$\leq 5\%$
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	$\wedge P1 = 100\%$ $\wedge P2 = 35\%$
	R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	$\wedge E9 > 10\%$
	R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación
L = LIQUIDEZ	L1	(Inversiones a corto plazo + Activos líquidos - Cuentas por pagar a corto plazo) / Depósitos de Ahorro	15-20%
	L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
	L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%

A = CALIDAD DE ACTIVOS	A1	Morosidad Total / Cartera Bruta	$\leq 5\%$
	A1U	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	$\leq 5\%$
	A2	Activos Improductivos / Activo Total	$\leq 5\%$
	A3	(Capital Institucional Neto + Capital Transitorio + Pasivos Sin Costo / Activos Improductivos	$\geq 200\%$
S = SEÑALES DE CRECIMIENTO	S1	Crecimiento de préstamos	$\wedge E1 = 70-80\%$
	S2	Crecimiento de inversiones líquidas	$\wedge E2 \leq 16\%$
	S3	Crecimiento de inversiones financieras	$\wedge E3 \leq 2\%$
	S4	Crecimiento de inversiones no financieras	$\wedge E4 = 0\%$
	S5	Crecimiento de depósitos de ahorro	$\wedge E5 = 70-80\%$
	S6	Crecimiento de crédito externo	$\wedge E6 = 0- 5\%$
	S7	Crecimiento de aportaciones	$\wedge E7 \leq 20\%$
	S8	Crecimiento de capital institucional	$\wedge E8 \geq 10\%$
	S9	Crecimiento de capital institucional neto	$\wedge E9 \geq 10\%$
	S10	Crecimiento del número de asociados	$\geq 15\%$
	S11	Crecimiento del activo total	$> \text{Inflación} + 10\%$

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de (Richardson, 2009, p. 12-14)

CAPÍTULO III

3. METODOLOGÍA

3.1 Método de Investigación

3.1.1 Método Analítico

El método analítico se basa en que se aplica en la generalización de hechos, prácticas, situaciones y costumbres observadas a partir de casos particulares, en el cual se utilizará el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares, aceptado como válidos para llegar a conclusiones cuya aplicación es de carácter general (Hernández *et al.*, 2018).

Se utilizó este método, porque de esta manera se conoció la realidad económica de la Cooperativa de ahorro y crédito “Educadores de Chimborazo”, al analizar cada una de las cuentas de los estados financieros en el periodo 2022 realizando de esta manera el análisis financiero mediante el sistema PERLAS.

3.1.2 Método Deductivo

Los autores Hernández *et al.*, (2018) mencionan que:

El método deductivo es una forma de razonar que parte de una ley general para llegar a conclusiones particulares. Estas se someten a prueba utilizando diseños de investigación apropiados miden las variables de un contexto determinado, analiza las mediciones y establece conclusiones (p. 150).

Para la presente investigación se utilizó el método deductivo ya que permitió plantear una estructura lógica, entre el análisis y la salud financiera de la entidad económica, para llegar a conclusiones válidas sobre los datos financieros proporcionados en los estados financieros en el año de estudio y sobre futuras decisiones estratégicas a tomar en la CACECH.

3.2 Tipo de investigación

3.2.1 De campo

Según los autores, Hernández *et al.*, (2018) definen la investigación de campo, como: La investigación de campo se refiere a la recolección de datos en base a un registro sistemático, válido y confiable de comportamientos y situaciones observadas en el ambiente natural. (p. 8)

Porque se trabajó de manera conjunta con los colaboradores de la entidad, con el propósito de obtener información organizada y ordenadas con respecto a la información de finanzas, en base a los estados financieros proporcionados por la CACECH.

3.2.2 Documental

En la presente investigación se analizó y se revisó bibliografía lo que permitió obtener información sobre las variables a estudiar, juntamente con los estados financieros proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” periodo 2022, con la finalidad de ser analizados para poder determinar la salud financiera de la misma.

3.3 Diseño de la investigación

3.3.1 Diseño No Experimental

Según los autores, Hernández *et al.* (2018), “Podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables” (p. 152).

Por lo tanto, se utilizó este diseño porque, no se manipuló las variables dependientes, porque se trabajó en base a la observación de los acontecimientos, para realizar el respectivo análisis.

3.4 Enfoque de la investigación

3.4.1 Cualitativo

Para Sánchez , (2019), el enfoque cualitativo lo define como:

Un análisis de tipo no numérico, pues enfoca el análisis de información en base a escritos, textos, ilustraciones de toda clase, que puedan brindar información acerca del objeto de estudio, dejando de lado todo tipo de tipo de información que sea

numérica. Así pues una investigación cualitativa estudia diferentes sujetos con el fin de comprender su vida social, a través de los significados que desarrolla (p. 54).

Por tal motivo, en la investigación se aplicó el enfoque cualitativo, porque se llevó a cabo mediante el análisis de los resultados y el uso de la aplicación de los instrumentos de investigación con la finalidad de conocer la gestión y administración de la CACECH.

3.4.2 Cuantitativo

Para Creswell (2014), lo define como:

El enfoque cuantitativo es una metodología de investigación que se basa en la recogida y el análisis de datos numéricos para describir, explicar y predecir fenómenos. Este enfoque hace uso de un planteamiento deductivo, en el que las hipótesis se desarrollan y comprueban mediante el análisis estadístico de los datos (p. 101).

Se utilizó al analizar los datos de las cuentas de los estados financieros del periodo comprendido en el año 2022, siendo así que, mediante la revisión de los documentos y el análisis financiero realizado se conoció la realidad del objeto de estudio.

3.5 Nivel de la investigación

3.5.1 Nivel descriptiva

Según el autor Rodríguez (2005), en su obra Metodología de la Investigación, menciona que:

El nivel descriptivo comprende la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o proceso de los fenómenos. El enfoque se hace sobre las conclusiones dominantes, o sobre como una persona, grupo o cosa, se conduce o funciona en el presente (p. 25).

Se aplicó el nivel descriptivo ya que permitió el análisis y la interpretación de los estados financieros de la cooperativa, facilitando el proceso para llevar a cabo el análisis financiero mediante el método de monitoreo PERLAS.

3.6 Población y Muestra

3.6.1 Población de Estudio

Se utilizó una población del personal, así como, una población documental siendo estas las siguientes (Ver tabla 11 - 12):

Tabla 11 *Población del Personal CACECH*

Población Personal	
Contadora General	1
Asistente contable	1
Total, del personal	2

Fuente: Elaboración Propia, periodo (2022)

Tabla 12 *Población Documental CACECH*

Población Documental	
Balance General	1
Estado de Pérdida y Ganancias	1
Estado de Flujo del Efectivo	1
Total, de documentos	3

Fuente: Elaboración Propia, periodo (2022)

3.6.2 Muestra

La muestra en la presente investigación no requirió del empleo de la fórmula de muestra, puesto que en este caso se trabajó con la población de estudio, siendo así que, para el autor Salkind (2012), en su obra *Exploring Research* menciona que:

No se aplicará ningún tipo de fórmula cuando se tiene la capacidad de estudiar o analizar a toda la población de interés, esto se refiere a situaciones en la que los investigadores tienen posibilidad de recopilar datos de todos los elementos o individuos que conforman la población, en lugar de tomar una muestra respectiva (p.21).

3.7 Técnicas

3.7.1 Entrevista

Según los autores Troncoso y Amaya (2016), “Es una de las herramientas más utilizadas para la recolección de datos o información del sujeto de estudio mediante la interacción oral con el investigador” (p. 330).

El instrumento de recolección de información empleados en este trabajo fueron las encuestas para conocer la realidad financiera que vive la CACECH siendo así que se entrevistó al departamento de Tesorería - Contabilidad – Riesgos, enfocándonos en la Contadora y la Auxiliar en Contabilidad.

3.7.2 Encuesta

Es una técnica que generalmente se utiliza para indagar, averiguar opiniones, mediante preguntas estructuradas en base a un proceso metódico como es la paralización de variables (Cabezas , Andrade , & Torres, 2018).

De igual forma, se realizó la encuesta a la contadora y a la auxiliar de contabilidad de la entidad, lo que nos ayudó a establecer como se manejaba el análisis financiero y como establecen parámetros para determinar la salud financiera de la entidad.

3.7.3 Observación

“Consiste en observar atentamente al fenómeno o hecho que se pretende conocer, ya sea para describirlo, analizarlo o explicarlo desde una perspectiva científica” (Campos y Lule, 2012, p. 51).

En cuanto, a la técnica de la observación, la cual se aplicó al momento de observar y analizar de manera detallada los estados financieros correspondiente al año 2022 que la entidad proporcionó para el trabajo de investigación.

3.8 Instrumentos

3.8.1 Entrevista

Para los autores Hernández *et al.*, (2018), definen que:

La entrevista cualitativa es más íntima, flexible y abierta que la cualitativa. Se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) en la entrevista a través de las preguntas y

respuestas se logra una comunicación y la construcción conjunta de significados respecto a un tema (p. 403).

La guía de la entrevista incluyó preguntas destinadas a explorar aspectos claves de la gestión financiera, para evaluarla a través del sistema de monitoreo PERLAS; que ayudó a comprender si la entidad mantenía una eficiencia en el manejo de sus recursos (Ver Anexo 3).

3.8.2 Cuestionario

Según el autor (Baena, 2017), es “un instrumento importante de las técnicas de interrogación, hay que tener en cuenta los recursos en la preparación de las preguntas, tanto en su naturaleza como en la forma de redactar las y colocarlas en el cuestionario” (p. 78)

El cuestionario, ayudó a identificar de manera clara como la entidad realiza el proceso para evaluar la salud financiera de la cooperativa, siendo así que se proporcionó datos claves como cada uno de los estados financieros, que ayudó a identificar áreas de mejora a través del método de sistema de monitoreo PERLAS (Ver Anexo 4).

3.8.3 Ficha de observación

En la investigación de campo, las fichas de observación son instrumentos fundamentales para registrar aquellos datos que nos proporcionan las fuentes de primera mano o los sujetos que viven la problemática presentada (Herrera, 2011).

La ficha de observación permitió registrar de manera sistemática la información relevante y poder corroborar como se lleva a cabo el proceso del análisis financiero en la entidad (Ver Anexo 2).

CAPÍTULO IV

4. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Resultados de la Aplicación de la Guía de Observación, Entrevista y Cuestionario

4.1.1 Resultados de la Aplicación de la Guía de Observación

Para el trabajo de investigación se utilizó la guía de observación, de la misma se obtuvo los siguientes resultados:

Los elementos establecidos en la Guía de Observación se clasifican en categorías clave de la estructura financiera de la CACECH, dentro de esto, los activos, la liquidez, el crecimiento y los resultados. Después de analizar la información obtenida, se concluye que la Cooperativa obtuvo un 20% de incumplimiento, con respecto a que no cuentan con un plan estratégico para recuperar la cartera productiva y sobre un análisis previo a los cambios que pueda ocurrir en el mercado financiero (Ver Anexo 2).

4.1.2 Resultados de la Aplicación de la entrevista

La entrevista se desarrolló con fin de conocer la realidad que vive la CACECH y cómo puede enfrentar posibles riesgos de diferente índole.

En general, la entrevista revela un enfoque riguroso y proactivo hacia el análisis financiero y la gestión de riesgos, un análisis financiero mensual se lleva a cabo sobre la base de miles de fuentes de datos, incluidos documentos financieros clave y sistemas tecnológicos especializados. El análisis del desempeño financiero también se lleva a cabo regularmente en comparación con metas establecidas, y se interpretan minuciosamente los indicadores financieros para comprender la salud de la cooperativa. La identificación y la gestión de riesgos financieros recae en el departamento de riesgos, y se aplican diversas estrategias para mejorar la rentabilidad, al igual que los depósitos programados y los créditos financieros. La adaptación a factores cambiantes en las condiciones económicas o de mercado se logra a través del establecimiento de metas ajustadas (Ver Anexo 3).

4.1.3 Resultados de la Aplicación del cuestionario

El propósito principal de este cuestionario es obtener información detallada sobre el método de análisis financiero utilizado por la CACECH. Se busca comprender las prácticas financieras, estrategias y enfoques adoptados para evaluar la salud financiera y gestionar los

riesgos asociados. De acuerdo con los resultados obtenidos, en colaboración de la Ing. Jessica Naranjo contadora de la cooperativa y de la Ing. Verónica Padilla, asistente contable, se presenta las siguientes observaciones en cuanto a las preguntas 5 en la cual mencionan que se evalúa la eficiencia mediante cálculos proporcionados por la SEPS, de igual manera en la pregunta 6 sobre si se utiliza algún método para calificar la calidad de cartera de crédito mencionando que se guían mediante el parámetro establecido por la SEPS y la Junta de Política y Regulación Monetaria (Ver Anexo 4).

4.2 Cálculo de los indicadores del Sistema de Monitoreo PERLAS

Los indicadores del método PERLAS aplicados a la información financiera del año económico 2022, permitió realizar un estudio de cada uno de sus componentes, con sus respectivos indicadores y las cuentas que conforma cada uno.

De acuerdo, con Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito y en el artículo desarrollado por Richardson (2009), se presenta la siguiente información desarrollado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo”, periodo 2022.

4.2.1 P: PROTECCIÓN

4.2.1.1 P1: Provisión para préstamos incobrables > 12 meses

El indicador de provision para prestamos incobrables según Richardson (2009) sirve para, “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” (p.15).

De acuerdo con los resultados obtenidos al aplicar el indicador de provisión para préstamos incobrables, se presenta la siguiente información (Ver tablas 13, 14, 15):

Cuentas:

Tabla 13: Provisión para préstamos incobrables

Provisión para préstamos incobrables		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1499	Provisión para cuentas incobrables	\$ -679.428,01
	Total	\$ -679.428,01

Fuente: *Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022*

Tabla 14: Provisión morosidad > 12 meses

Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
140225	De más de 360 días	\$14.727.604,26
140325	De más de 360 días	\$ 234.765,03
142625	De más de 360 días	\$ 35.536,06
	Total	\$14.997.905,35

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 15: Cálculo del indicador de protección - P1

P1. Indicador de protección			
Fórmula	Valores	%	Meta
$P1 = \frac{\text{Provisión para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos con morosidad > 12 meses}}$	$\frac{\$ - 679.428,01}{\$14.997.905,35}$	5%	100%

Fuente: Elaboración Propia

Con los datos obtenidos de los estados financieros proporcionados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Educadores de Chimborazo” correspondiente al periodo 2022, la provisión para préstamos incobrables alcanza un 5% de la meta establecida por el método PERLAS que indica un 100%, siendo así que presenta un bajo porcentaje en la provisión de préstamos incobrables; representa un riesgo significativo para la estabilidad financiera, la credibilidad y la capacidad operativa de una cooperativa de ahorro y crédito.

4.2.1.2 P4: Préstamos Castigados / Total Cartera De Préstamos

El indicador de prestamos castigados sobre el total cartera de préstamos según Richardson (2009) mide, “el monto de préstamos castigados de la cartera de préstamos durante el ejercicio en curso. Nótese que los préstamos castigados se deben mantener en un libro auxiliar y no forman parte del balance general” (p. 16).

De acuerdo con el cálculo del indicador de préstamos castigados sobre el total de cartera de préstamos se presenta el siguiente cálculo (Ver tablas 16, 17, 18):

Cuentas:

Tabla 16: Préstamos castigados

Préstamos Castigados / Total Cartera De Préstamos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
710310	Cartera De Créditos	\$ 239.284,07
	Total	\$ 239.284,07

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 17: Cartera de Crédito

Préstamos Castigados / Total Cartera De Préstamos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
14	Cartera De Créditos	\$21.029.985,96
	Total	\$21.029.985,96

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 18: Cálculo del indicador de Protección P4

P4. Indicador de Protección			
Fórmula	Valores	%	Meta
$P4 = \frac{\text{Préstamos Castigados}}{\text{Total Cartera De Préstamos}}$	$\frac{\$ 239.284,07}{\$21.029.985,96}$	1.14%	≤ 2

Fuente: Elaboración Propia

Con los datos proporcionados de los préstamos castigados sobre el total de cartera de préstamos que indica un porcentaje del 1.14%, siendo así que logra cumplir con el parámetro otorgado sobre el mínimo cumpliendo con el estándar del indicador, lo que significa que un pequeño porcentaje de los préstamos otorgados están en mora significativa o incobrables en comparación con el total de préstamos pendientes de pago.

4.2.1.3 P6: Solvencia

El indicador de solvencia mide de acuerdo Richardson (2009), “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” (p. 17).

Los resultados de la aplicación del indicador de solvencia, presenta la siguiente información (Ver tablas 19, 20, 21):

Cuentas:

Tabla 19: Activo y Pasivo

Préstamos Castigados / Total Cartera De Préstamos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC "Educadores de Chimborazo"
1	Activo	\$29.195.118,21
2	Pasivo	\$21.098.080,70
	Total	\$50.293.198,91

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC "Educadores de Chimborazo", 2022

Tabla 20: Obligaciones con el público

Préstamos Castigados / Total Cartera De Préstamos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC "Educadores de Chimborazo"
21	Obligaciones Con El Público	\$21.029.985,96
31	Capital Social	\$ 3.541.794,72
	Total	\$24.085.680,96

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC "Educadores de Chimborazo", 2022

Cálculo:

Tabla 21: Cálculo del indicador de Protección - P6

P6. Indicador de protección			
Fórmula	Valores	%	Meta
$P6 = \frac{\text{Valor Neto de Activos}}{\text{Total Ahorro y Aportaciones}}$	$\frac{\$50.293.198,91}{\$ 3.541.794,72}$	209%	≥111%

Fuente: Elaboración Propia

Según los datos recopilados, el porcentaje es del 209%, lo que significa que la entidad logro cumplir la meta de que sea mayor o igual al 111%; lo cual, indica que la capacidad de protección de la cooperativa para hacer frente a sus obligaciones y las aportaciones son eficientes.

4.2.2 E: Estructura Financiera Eficaz

4.2.2.1 E1: Préstamos Netos

El indicador de préstamos netos según Richardson (2009) sirve para medir, “el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos” (p. 17). Para este indicador se presenta siguiente información (Ver tablas 22, 23, 24):

Cuentas:

Tabla 22: Cuentas de préstamos netos

Préstamos Netos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
14	Cartera De Créditos	\$ 239.284,07
1499	Provisión para cuentas incobrables	\$ -679.428,01
	Total	\$20.350.557,95

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 23: Cuentas del activo Total

Activo Total		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1	Activo	\$29.195.118,21
	Total	\$29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 24: Cartera de crédito

E1. Indicador de Estructura			
Fórmula	Valores	%	Meta
$E1 = \frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activo Total}}$	\$20.350.557,95	69.71	70-
	\$29.195.118,21	%	80%

Fuente: Elaboración Propia

En el periodo 2022 el resultado es del 69.71%, se aproxima a la meta establecida del 70 al 80% por el indicador, lo que se interpretaría que la cooperativa está cerca de tener un

desempeño eficiente en su función de intermediación financiera, este porcentaje puede ser por la demanda insuficiente de préstamos.

4.2.2.2 E2: Inversiones Líquidas

El indicador de inversiones líquidas mide de acuerdo Richardson (2009), “el porcentaje del activo total invertido en inversiones a corto plazo” (p. 17). Para el indicador se muestra la siguiente información (Ver tablas 25, 26):

Cuentas:

Tabla 25: Cuentas inversiones líquidas

E2. Inversiones Líquidas		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
11	Fondos disponibles	\$ 4.400.873,72
1	Activo	\$29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 26: Inversiones Líquidas

E2. Indicador de Estructura			
Fórmula	Valores	%	Meta
$E2 = \frac{\text{Inversiones Líquidas}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$ 4.400.873,72}{\$29.195.118,21}$	15.07%	≤ 16%

Fuente: Elaboración Propia

Según los datos, se aprecia que la cooperativa muestra un porcentaje de 15.07%, cumpliendo con la meta del indicador de que sea menor o igual al 16%; representa que los activos a corto plazo se puedan convertir fácilmente en efectivo.

4.2.2.3 E3: Inversiones Financieras

El indicador de inversiones financieras mide de acuerdo a Richardson (2009), “el porcentaje del activo total invertido en inversiones a largo plazo” (p. 18). Por lo que el indicador presenta la siguiente información (Ver tablas 27, 28):

Cuentas:

Tabla 27: Cuentas de Inversiones Financieras

Préstamos Netos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
13	Inversiones	\$ 2.438.491,53
1	Activo	\$29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 28: Inversiones Financieras

E3. Indicador de Estructura			
Fórmula	Valores	%	Meta
$E3 = \frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$ 2.438.491,53}{\$29.195.118,21}$	8.35%	≤ 2%

Fuente: Elaboración Propia

Se observa que la Cooperativa presenta un 8.35% un valor alto sobre lo establecido en el indicador que establece que debe ser igual o menor al 2%, lo que implica que, una parte significativa de los activos de la cooperativa esta invertida en instrumentos financieros a largo plazo, exponiéndola a riesgos asociados con el mercado financiero, como la volatilidad de los precios de los activos, los cambios en las tasas de interés.

4.2.2.4 E5: Depósitos de Ahorro

El indicador de depósitos de ahorro mide de acuerdo a Richardson (2009), “el porcentaje del activo total financiado con depósitos de ahorro” (p. 18). Los resultados de la aplicación del indicador, presenta la siguiente información (Ver tablas 29, 30):

Cuentas:

Tabla 29: Cuentas de depósitos de ahorro

Préstamos Netos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
21	Obligaciones con el público	\$20.543.886,24
1	Activo	\$29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 30: Inversiones Financieras

E3. Indicador de Estructura			
Fórmula	Valores	%	Meta
$E5 = \frac{\text{Depósitos de Ahorro}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$20.543.886,24}{\$29.195.118,21}$	70.37%	70- 80%

Fuente: Elaboración Propia

En cuanto, al quinto indicador que se relaciona sobre los depósitos de ahorro sobre el Activo Total, se observa que se cumple con la meta ya que tiene un porcentaje de 70.37% y la meta es del 70 al 80%; indicando que una proporción más alta de los activos de la institución está financiada por depósitos de ahorro.

4.2.2.5 E7: Aporte de Socios

El indicador de aporte de socios mide de acuerdo a Richardson (2009), “el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados” (p. 19). Los resultados de la aplicación del indicador se presenta la siguiente información (Ver tablas 31, 32):

Cuentas:**Tabla 31: Cuentas de depósitos de ahorro**

Préstamos Netos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
3103	Aportes de Socios	\$ 3.541.794,72
1	Activo	\$29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:**Tabla 32: Aporte de Socios**

E3. Indicador de Estructura			
Fórmula	Valores	%	Meta
$E7 = \frac{\text{Aportaciones de Asociados}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$ 3.541.794,72}{\$29.195.118,21}$	12.13%	\leq 20%

Fuente: Elaboración Propia

En cuanto, al indicador E7 que representa las aportaciones de asociados sobre activo total, la cooperativa presenta un porcentaje del 12.13%, siendo así que cumple con la meta que sea menor o igual al 20%; valores que señalan que, la entidad se financia internamente a través de las contribuciones de sus asociados.

4.2.2.6 E8: Capital Institucional

El indicador de capital insitucional mide de acuerdo a Richardson (2009), “el porcentaje del activo total financiado con capital institucional” (p. 19). Los resultados de la aplicación del indicador, presenta la siguiente información (Ver tablas 33, 34):

Cuentas:

Tabla 33: Cuentas de Inversiones Financieras

Préstamos Netos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
33	Reservas	\$ 2.438.491,53
1	Activo	\$29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 34: Capital Institucional

E3. Indicador de Estructura			
Fórmula	Valores	%	Meta
$E8 = \frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$ 2.438.491,53}{\$29.195.118,21}$	11.77%	≥10%

Fuente: Elaboración Propia

El capital institucional sobre el activo total, la cooperativa presenta un porcentaje del 11.77%, siendo así que cumple con la meta de que sea mayor o igual al 10%, lo que implica que, la proporción de los activos totales está respaldado por el capital institucional, un valor más alto sugiere una mayor solidez financiera.

4.2.3 R: Rendimiento y costos

4.2.3.1 R1: Cartera de Préstamos

El indicador de cartera de préstamos mide de acuerdo a Richardson (2009), “el rendimiento de la cartera de préstamos” (p. 22). Para el indicador de cartera de préstamos se presenta la siguiente información (Ver tablas 35, 36, 37):

Cuentas:

Tabla 35: Cuentas de ingresos por préstamos

Ingreso por préstamos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 2.478.121,88
	Total	\$ 2.478.121,88

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 36: Cuentas de promedio préstamos netos

Promedio préstamos netos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
14	Cartera De Créditos Actual	\$21.029.985,96
14	Cartera De Créditos Anterior	\$19.272.936,20
	Promedio	\$20.151.461,08

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 37: Cartera de préstamos

E1. Indicador de Rendimiento y costos			
Fórmula	Valores	%	Meta
R1			
	\$ 2.478.121,88	12.30	≥10
$= \frac{\text{Ingresos neto de Préstamos}}{\text{Promedio de cartera de préstamos neto}}$	\$20.151.461,08	%	%

Fuente: Elaboración Propia

Según los datos proporcionados el porcentaje que se obtuvo es del 12.30%, por lo que cumple con la meta de que sea mayor o igual al 10%, una proporción más alta indica una mayor eficiencia.

4.2.3.2 R4: Rendimiento de los depósitos

El indicador de rendimiento de los depósitos mide de acuerdo a Richardson (2009), “el rendimiento de todas las inversiones no financieras que no pertenecen a las categorías de

R1-R3. Típicamente, son ingresos de supermercados, farmacias, propiedades alquiladas y proyectos de desarrollo de viviendas residenciales” (p. 23). Los resultados de la aplicación del indicador, presenta la siguiente información (Ver tablas 38, 39, 40):

Cuentas:

Tabla 38: Cuentas de ingresos por préstamos

Depósitos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
410115	Depósitos de ahorro	\$ 74.082,46
	Total	\$ 74.082,46

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 39: Cuentas de promedio préstamos netos

Promedio de depósitos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
210135	Depósitos de ahorro Inicial	\$ 4.745.535,90
210135	Depósitos de ahorro Final	\$ 5.176.102,10
	Promedio	\$ 4.960.819,00

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 40: Cartera de préstamos

E1. Indicador de Rendimiento y costos			
Fórmula	Valores	%	Meta
$R4 = \frac{\text{Costo Final de Depósitos}}{\text{Promedio Depósitos}}$	$\frac{\$ 74.082,46}{\$ 4.960.819,00}$	1.49%	$\geq R1$ 12.30%

Fuente: Elaboración Propia

En cuanto al costo final de depósitos sobre el promedio de depósitos, obtuvimos un porcentaje del 1.49%, siendo que lo ideal según el método PERLAS debe ser igual o menor al indicador R1 en el cual se obtuvo un resultado del 12.30%, por lo cual no cumple con el parámetro establecido, por lo que la cooperativa puede continuar optimizando su gestión de activos y pasivos para reducir los costos de financiamiento y maximizar la rentabilidad.

4.2.3.3 R7: Rendimiento de depósitos

El indicador de rendimiento de depósitos mide de acuerdo a Richardson (2009), “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” (p. 25). Los resultados de la aplicación del indicador, presenta la siguiente información (Ver tablas 41, 42, 43):

Cuentas:

Tabla 41: Cuentas de margen bruto

Margen Bruto		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$ 75.890,42
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	\$ 2.478.121,88
54	Ingresos Por Servicios	\$ 9.322,94
410115	Depósitos de ahorro	\$ 74.082,46
410130	Depósitos a plazo	\$ 642.967,43
	Total	\$ 3.280.385,13

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 42: Cuentas de promedio activo

Promedio de activos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1	Activo Inicial	\$27.129.549,33
1	Activo Final	\$29.195.118,21
	Promedio	\$28.162.333,77

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:**Tabla 43: Rendimiento de Depósitos**

E1. Indicador de Rendimiento y costos			
Fórmula	Valores	%	Meta
$R7 = \frac{\text{Margen Bruto}}{\text{Promedio Activos}}$	$\frac{\$ 3.280.385,13}{\$28.162.333,77}$	11.65%	$\geq 10\%$

Fuente: *Elaboración Propia*

Según los datos proporcionados, se obtuvo un porcentaje del 11.65%, la meta establecida por el sistema de monitoreo PERLAS es igual o mayor al 10%, siendo así que la cooperativa supera la meta del indicador; un valor más alto sugiere una mayor rentabilidad en relación con la base de activos.

4.2.3.4 R8: Gastos Operativos

El indicador de gastos operativos mide según Richardson (2009), “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” (p. 25). Los resultados de la aplicación del indicador, presenta la siguiente información (Ver tablas 44, 45):

Cuentas:**Tabla 44: Cuentas de margen bruto**

Margen Bruto		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
45	Gastos de Operación	\$ 1.348.509,00
	Total	\$ 1.348.509,00

Fuente: *Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022*

Cálculo:**Tabla 45: Rendimiento de Depósitos**

E1. Indicador de Rendimiento y costos			
Fórmula	Valores	%	Meta
$R8 = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Promedio Activos}}$	$\frac{\$ 1.348.509,00}{\$28.162.333,77}$	4.79%	$\leq 5\%$

Fuente: Elaboración Propia

La proporción, según los datos obtenidos la entidad tiene un resultado del 4.79%, por lo que cumple con la meta establecida de que sea menor o igual al 5%; un porcentaje más bajo sobre la meta establecida indica una mayor eficiencia, por lo que al cooperativa cumple con la meta que es igual o menor al 5%. Indica eficiencia en la gestión, lo que sugiere que la CACECH está operando de manera eficiente y optimizando recursos.

4.2.4 L: Liquidez**4.2.4.1 L1: Fondos Disponibles**

El indicador de fondos disponibles mide de acuerdo a Richardson (2009), “la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para satisfacer los retiros de depósitos, después de pagar todas la obligaciones inmediatas” (p. 27). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 46, 47, 48):

Cuentas:**Tabla 46: Cuentas de fondos disponibles**

Inversiones Liquidadas		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
11	Fondos disponibles	+\$ 4.400.873,72
1603	Intereses por cobrar de cartera de créditos	+\$ 156.796,89
1690	Cuentas por cobrar varias	+\$ 2.184,02
25	Cuentas Por Pagar	-\$ 495.825,38
	Cálculo	\$ 4.064.029,25

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 47: Cuentas de depósitos a cortos plazo

Depósitos a corto plazo		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
21	Obligaciones Con El Público	\$20.543.886,24
	Total	\$20.543.886,24

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 48: Fondos Disponibles

L1. Indicador de Liquidez			
Fórmula	Valores	%	Meta
$L1 = \frac{\text{Inversiones líquidas} + \text{Activos líquidos} - \text{Cuentas por pagar a Corto Plazo}}{\text{Depósitos de ahorro}}$	$\frac{\$ 4.064.029,25}{\$20.543.886,24}$	19.78%	15- 20%

Fuente: Elaboración Propia

El porcentaje obtenido en este indicador es del 19.78%, por lo que cumple con la meta establecida por el sistema de monitoreo de que sea del 15 al 20%; indicando cuanto de sus activos líquidos y disponibles (después de considerar las obligaciones a corto plazo) está respaldando por los depósitos de ahorro.

4.2.4.2 L2: Reservas de liquidez

El indicador de reservas de liquidez mide de acuerdo a Richardson (2009), “el cumplimiento con los requisitos obligatorios del Banco Central, Caja Central u otros sobre el depósito de reservas de liquidez” (p. 28). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 49, 50, 51):

Cuentas:

Tabla 49: Cuentas de fondos disponibles

Inversiones Liquidas		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1101	Caja	\$ 285.350,23
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 4.115.523,49
	Total	\$ 4.400.873,72

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 50: Cuentas de depósitos a cortos plazo

Depósitos a corto plazo		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
21	Obligaciones Con El Público	\$20.543.886,24
	Total	\$20.543.886,24

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 51: Fondos Disponibles

L2. Indicador de Liquidez			
Fórmula	Valores	%	Meta
$L2 = \frac{\text{Reservas líquidas}}{\text{Depósitos de ahorro}}$	$\frac{\$ 4.400.873,72}{\$20.543.886,24}$	21.42%	10%

Fuente: Elaboración Propia

El resultado del indicador es del 21.42%, por lo que supera la meta establecida de que sea del 10%; una proporción más alta indica una mayor seguridad para los depositantes, ya que sugiere que la cooperativa tiene suficientes reservas para enfrentar demandas de retiros.

4.2.4.3 L3: Activos Líquidos Improductivos

El indicador de activos líquidos improductivos mide de acuerdo a Richardson (2009), “el porcentaje del activo total invertido en cuentas líquidas improductivas” (p. 28). Los

resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 52, 53, 54):

Cuentas:

Tabla 52: Cuentas de activos líquidos improductivos

Otros ingresos o gastos		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
11	Fondos Disponibles	\$ 4.400.873,72
1603	Intereses por cobrar de la cartera de crédito	\$ 156.796,89
1690	Cuentas por cobrar varias	\$ 2.184,02
	Total	\$ 4.559.854,63

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 53: Cuentas Total Activo

Activo		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1	Activo	\$29.195.118,21
	Total	\$29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 54: Activos Líquidos improductivos

L3. Indicador de Liquidez			
Fórmula	Valores	%	Meta
$L3 = \frac{\text{Activos Líquidos Improductivos}}{\text{Total Activos}}$	$\frac{\$ 4.559.854,63}{\$29.195.118,21}$	15.62%	<1%

Fuente: Elaboración Propia

El porcentaje obtenido es del 15.62%, siendo que no cumple con la meta de PERLAS de que sea menor al 1%; un valor más bajo indica una mayor eficiencia, por lo que evalúa cómo los activos líquidos improductivos afectan a la liquidez de la cooperativa y su capacidad para cumplir con las obligaciones a corto plazo; por lo que la cooperativa no optimiza eficientemente sus activos líquidos para mantener la liquidez necesaria.

4.2.5 A: Calidad de Activos

4.2.5.1 A1: Morosidad de Créditos

El indicador de morosidad de créditos mide según Richardson (2009), “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” (p. 20). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 55, 56, 57):

Cuentas:

Tabla 55: Cuentas de morosidad total

Morosidad Total		
Código	Cuentas	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1449	Cartera de crédito productivo vencida	\$ -
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	\$ 149.730,18
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	\$ -
1452	Cartera de microcrédito vencida	\$ -
1456	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público vencida	\$ -
1457	Cartera de crédito productivo refinanciada vencida	\$ -
1458	Cartera de crédito de consumo refinanciada vencida	\$ -
1459	Cartera de crédito inmobiliario refinanciada vencida	\$ -
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	\$ -
1464	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público refinanciada vencida	\$ -
1465	Cartera de crédito productivo reestructurada vencida	\$ -
1466	Cartera de crédito de consumo reestructurada vencida	\$ -
1467	Cartera de crédito inmobiliario reestructurada vencida	\$ -
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	\$ -

1472	Cartera de crédito de vivienda de interés social y público reestructurada vencida	\$	-
1485	Cartera de crédito educativo vencida	\$	-
1487	Cartera de crédito educativo refinanciada vencida	\$	-
1489	Cartera de crédito educativo reestructurada vencida	\$	-
Total		\$	149.730,18

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 56: Cuentas de cartera bruta

Depósitos a corto plazo		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
14	Cartera De Créditos	\$ 21.029.985,96
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	\$ -679.428,01
Total		\$ 20.350.557,95

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 57: Morosidad de créditos

A1. Morosidad de créditos			
Fórmula	Valores	%	Meta
$A1 = \frac{\text{Morosidad Total}}{\text{Cartera Bruta}}$	$\frac{\$ 149.730,18}{\$ 20.350.557,95}$	0.74%	≤ 5%

Fuente: Elaboración Propia

El resultado obtenido en este indicador es del 0.74% que se encuentra dentro del parámetro establecido en el método PERLAS que indica que al tener un resultado igual o menor al 5%, indica una mayor calidad de la cartera de préstamos. Lo que sugiere que la mayoría de los prestatarios están cumpliendo con sus obligaciones de pago.

4.2.5.2 A2: Activos Improductivos

El indicador de activos improductivos mide de acuerdo a Richardson (2009), “el porcentaje del activo total que no produce un ingreso” (p. 21). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 58, 59, 60):

Cuentas:

Tabla 58: Cuentas de activo improductivo

Activo Improductivo		
Código	Cuentas	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1101	Caja	\$ 285.350,23
1103	Bancos y otras instituciones financieras	\$ 4.115.523,49
16	Cuentas Por Cobrar	\$ 188.148,80
17	Bienes Realizables, Adjudicados Por Pago, De Arrendamiento Mercantil Y No Utilizados Por La Institución	\$ 5.625,00
18	Propiedades Y Equipo	\$ 997.415,36
19	Otros Activos	\$ 134.577,84
	Total	\$ 5.726.640,72

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Tabla 59: Cuenta Activo

Depósitos a corto plazo		
Código	Cuenta	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1	Activo	\$ 29.195.118,21
	Total	\$ 29.195.118,21

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 60: Activos Improductivos

A2. Morosidad de créditos			
Fórmula	Valores	%	Meta
$A2 = \frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{\$ 5.726.640,72}{\$ 29.195.118,21}$	19.62%	$\leq 5\%$

Fuente: Elaboración Propia

El resultado de este indicador muestra un porcentaje del 19.62%, lo que supera la meta de menor o igual al 5% establecido en el método PERLAS, por lo que implica un mayor riesgo asociado con los activos que no generan ingresos y no demuestra eficiencia en la asignación de recursos para generar ingresos. La cooperativa puede tener otros activos que

no están generando ingresos o que no se están utilizando de manera correcta, como lo es equipos obsoletos o inversiones de bajo rendimiento.

4.2.6 S: Señales de Crecimiento

4.2.6.1 S1: Crecimiento de préstamos

El indicador de crecimiento de préstamos mide de acuerdo a Richardson (2009), “el crecimiento del año hasta la fecha de la cartera de préstamos” (p. 28). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 61, 62):

Cuentas:

Tabla 61: Cuentas de préstamos

Préstamos		
Código	Cuentas	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
14	Cartera de crédito inicial actual	\$21.029.985,96
14	Cartera de crédito anterior	\$19.272.936,20

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 62: Préstamos

S1. Señales de crecimiento			
Fórmula	Valores	%	Meta
S1			
$= \frac{\text{Cartera de créditos actual}}{\text{Cartera de créditos anterior}}$	$\frac{\$21.029.985,96}{\$19.272.936,20}$	9.12%	E1= 70-80 %

Fuente: Elaboración Propia

Con respecto al periodo 2022 la cartera de crédito para este periodo experimenta un crecimiento del 9.12%, sin embargo, la cartera de crédito actual está por debajo de la meta establecida por el método PERLAS en su componente E1; lo que indica que el crecimiento actual no está cumpliendo con las expectativas de la institución.

4.2.6.2 S5: Crecimiento de depósitos de ahorro

El indicador de crecimiento de depósitos de ahorro mide de acuerdo a Richardson (2009), “el crecimiento del año hasta la fecha de depósitos de ahorro” (p. 30). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 63, 64):

Cuentas:

Tabla 63: Cuentas de depósito

Depósito		
Código	Cuentas	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
21	Obligaciones con el público actual	\$20.543.886,24
21	Obligaciones con el público anterior	\$18.836.451,79

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 64: Depósitos

S5. Señales de crecimiento			
Fórmula	Valores	%	Meta
$S5 = \frac{\text{Obligaciones con el público actual}}{\text{Obligaciones con el público anterior}}$	$\frac{\$20.543.886,24}{\$18.836.451,79}$	9.06%	E5 ≤ 16%

Fuente: Elaboración Propia

Con respecto al periodo de análisis las obligaciones con el público presenta un crecimiento del 9.03%; lo que implica una expansión moderada y salud de la CACECH.

4.2.6.3 S7: Crecimiento de aportaciones de asociados

El indicador de crecimiento de aportaciones de asociados mide de acuerdo a Richardson (2009), “el crecimiento del año hasta la fecha de las aportaciones” (p. 30). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 65, 66):

Cuentas:*Tabla 65: Cuentas de depósito*

Depósito		
Código	Cuentas	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
31	Capital Social Actual	\$ 3.541.794,72
31	Capital Social Anterior	\$ 3.469.133,97

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:*Tabla 66: Depósitos*

S7. Señales de crecimiento			
Fórmula	Valores	%	Meta
$S7 = \frac{\textit{Capital Social Actual}}{\textit{Capital Social Anterior}}$	$\frac{\$ 3.541.794,72}{\$ 3.469.133,97}$	2.09%	E7 ≤ 20%

Fuente: Elaboración Propia

En cuanto al capital social comparando periodos 2021 y 2022, presenta un crecimiento del 2.09%; por lo que cumple con la meta establecida de que sea menor al 20%.

4.2.6.4 S8: Crecimiento de capital institucional

El indicador de crecimiento de capital institucional mide de acuerdo a Richardson (2009), “el crecimiento del año hasta la fecha de capital institucional” (p. 31). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 67, 68):

Cuentas:

Tabla 67: Capital Institucional

Capital Institucional		
Código	Cuentas	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
33	Reservas Social Actual	\$ 3.437.560,91
33	Reservas Social Anterior	\$ 3.181.942,61

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:

Tabla 68: Capital Institucional

S8. Señales de crecimiento			
Fórmula	Valores	%	Meta
$S8 = \frac{\text{Reservas Actual}}{\text{Reservas Anterior}}$	$\frac{\$ 3.437.560,91}{\$ 3.181.942,61}$	8.03%	E8= $\geq 10\%$

Fuente: Elaboración Propia

En cuanto al crecimiento del capital institucional comparando los años 2021 y 2022; presenta un crecimiento del 8.03%; no obstante, no cumple con la meta establecida por el método PERLAS que es igual o mayor al 10%.

4.2.6.5 S11: Crecimiento del Activo Total

El indicador de crecimiento del activo total mide de acuerdo a Richardson (2009), “el crecimiento del año hasta la fecha del activo total” (p. 32). Los resultados de la aplicación del indicador presentan la siguiente información (Ver tablas 69, 70):

Cuentas:**Tabla 69: Capital Institucional**

Capital Institucional		
Código	Cuentas	Valor en dólares COAC “Educadores de Chimborazo”
1	Total Activo Actual	\$29.195.118,21
1	Total Activo Anterior	\$27.129.549,33

Fuente: Elaboración Propia, adaptado de Estados Financieros COAC “Educadores de Chimborazo”, 2022

Cálculo:**Tabla 70: Capital Institucional**

S8. Señales de crecimiento			
Fórmula	Valores	%	Meta
$S11 = \frac{\text{Total Activo Actual}}{\text{Total Activo Anterior}}$	$\frac{\$29.195.118,21}{\$27.129.549,33}$	7.61%	> Inflación + 10%

Fuente: Elaboración Propia

En comparación con los dos años 2021 y 2022 presenta un crecimiento del 7.61%; si se considera que la meta del método PERLAS es mayor a la inflación que es de (3.74%) +10% como resultado se obtiene el 13.74%, lo que indica que la institución no cumple con el parámetro.

4.3 Informe Financiero

De acuerdo con el análisis realizado se presenta el siguiente informe financiero en donde se muestra los cinco componentes del método de monitoreo PERLAS en donde se menciona la salud financiera de la entidad.

INFORME FINANCIERO COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “EDUCADORES DE CHIMBORAZO” PERIODO 2022

OFICINA: Av. José Veloz 23-24 y Espejo, Riobamba – Chimborazo

Alcance

Se ha llevado a cabo un estudio financiero mediante la aplicación de la metodología de monitoreo PERLAS, en la COAC periodo 2022, en el cual se evaluó los seis componentes del método, los cuales son: seguridad, solidez financiera, solvencia de efectivo, rendimiento de activos y conservación de los resultados de desarrollo por lo cual los resultados obtenidos del análisis servirán a la alta gerencia, para prevención de escenarios negativos, emitiendo recomendaciones por cada ítem que sugiere ser consideradas con la finalidad de proporcionar una idea clara de cómo se encuentra la salud financiera de la CACECH.

Objetivo

- Desarrollar un informe financiero sobre los resultados obtenidos que sirva como herramienta para la toma de decisiones estratégicas futuras.

Introducción

La presente evaluación financiera se enfoca en analizar el desempeño de la CACECH en el desarrollo de sus funciones en el 2022. Mediante la aplicación de la metodología, se busca conocer minuciosamente la situación económica de la cooperativa, examinando sus fortalezas y áreas de mejora y formulando recomendaciones estratégicas.

Por lo cual, la metodología proporciona un marco global para evaluar las instituciones financieras cooperativistas, cada uno de sus componentes representa un aspecto crucial de la salud financiera y la gestión de una cooperativa, y proporciona una evaluación global de su rendimiento.

4.3.1 Resultados del Análisis Financiero Aplicando el Método PERLAS

Resultados obtenidos después de la aplicación del Método PERLAS en la entidad en el cual se detalla cada uno de los componentes y como se encuentra la misma referente a su

salud financiera, en el cual se presenta un registro de las recomendaciones realizadas en los puntos en los que la entidad no alcanza los parámetros establecidos en el sistema de monitoreo (Ver Tabla 71).

Tabla 71: Resultados Análisis PERLAS

RESULTADO DEL ANÁLISIS MÉTODO PERLAS				
ÁREA	PERLAS	META	RESULTADO	RECOMENDACIONES
P: Protección	P1: Provisión para préstamos incobrables > 12 meses	100%	5%	Ajustar la política de provisiones para proporcionar una cobertura más adecuada.
	P4: Préstamos Castigados / Total Cartera De Préstamos	$\leq 2\%$	1.14%	
	P6: Solvencia	$\geq 111\%$	209%	
E: Estructura Financiera Eficaz	E1: Préstamos Netos	70-80%	69.71%	Se recomienda mejorar la eficacia de la intermediación financiera optimizando la cartera de préstamos para alcanzar el rango deseado.
	E2: Inversiones Liquidadas	$\leq 16\%$	15.07%	
	E3: Inversiones Financieras	$\leq 2\%$	8.35%	Se recomienda revisar y ajustar la asignación de activos, revisando así la estrategia de inversión para minimizar el riesgo.
	E5: Depósitos de Ahorro	70-80%	70.37%	
	E7: Aporte de Socios	$\leq 20\%$	12.13%	

	E8: Capital Institucional	$\geq 10\%$	11.77%	
R: Rendimiento y Costos	R1: Cartera de Préstamos	$\geq 10\%$	12.30%	
	R4: Rendimiento de los depósitos	$\geq R1$ 12.30%	1.49%	Se sugiere revisar y ajustar las estrategias de captación de fondos, racionalizando los procedimientos de depósitos para reducir costos.
	R7: Rendimiento de depósitos	$\geq 10\%$	11.65%	
	R8: Gastos Operativos	$\leq 5\%$	4.79%	
L: Liquidez	L1: Fondos Disponibles	15-20%	19.78%	
	L2: Reservas de liquidez	$> 10\%$	21.42%	
	L3: Activos Líquidos Improductivos	$< 1\%$	15.62%	Revisar y ajustar la gestión de estos activos, optimizando la gestión de activos líquidos para aumentar la eficiencia y mantener la liquidez.
A: Calidad de Activos	A1: Morosidad de Créditos	$\leq 5\%$	0.74%	
	A2: Activos Improductivos	$\leq 5\%$	19.62%	Revisar la asignación de recursos para generar ingresos, realizar una revisión exhaustiva de los activos improductivos y ajustar su estrategia de asignación de recursos.

S: Señales de Crecimiento	S1: Crecimiento de préstamos	E1= 70-80%	9.12%	Coordinar el crecimiento del crédito con la estructura de activos productivos.
	S5: Crecimiento de depósitos de ahorro	E5 ≤ 16%	9.06%	
	S7: Crecimiento de aportaciones de asociados	E7= ≤ 20%	2.09%	
	S8: Crecimiento de capital institucional	E8 ≥10%	8.03%	Participación de asociados para incrementar el capital institucional.
	S11: Crecimiento del Activo Total	> Inflación (3.74) + 10%	7.61%	Evaluar estrategias de crecimiento sostenible, desarrollando planes de expansión prudentes y adaptados a las condiciones del mercado para garantizar un crecimiento sostenible.

Fuente: Elaboración Propia

Conclusión General

La evaluación detallada del método PERLAS en la Cooperativa De Ahorro Y Crédito “Educadores De Chimborazo”, proporcionó un panorama completo de su desempeño y salud financiera en el año 2022. Si bien se identificaron fortalezas, como el cumplimiento de métricas específicas y metas establecidas así como también, aspectos críticos que requieren atención inmediata también fueron destacados.

Determinado de esta manera los siguientes indicadores que requieren de mejora:

- En el área de Protección en el indicador **P1: Provisión para préstamos incobrables > 12 meses** la meta es del 100% y los resultados obtenidos por la CACECH es del 5% por lo que, se recomienda ajustar la política de provisiones para proporcionar una cobertura más adecuada.
- En el área de Estructura Financiera Eficaz presenta debilidad en dos de los seis indicadores evaluados, siendo estos los siguientes: **E1: Préstamos Netos** la meta es del 70-80% y presenta un porcentaje del 69.71% no muy lejos del parámetro establecido, sin embargo, se recomienda mejorar la eficacia de la intermediación financiera optimizando la cartera de préstamos para alcanzar el rango deseado. Otro indicador es el **E3: Inversiones Financieras**, siendo la meta menor o igual al 2% el resultado es del 8.35%. Por lo tanto, Se recomienda revisar y ajustar la asignación de activos, revisando así la estrategia de inversión para minimizar el riesgo.
- El área de Rendimiento y Costos presenta debilidad en el indicador **R4: Rendimiento de los depósitos**, el parámetro establecido debe ser menor o igual 12.30% y el resultado de la Cooperativa de Ahorro y Crédito es del 1.49%. Por ende, se sugiere revisar y ajustar las estrategias de captación de fondos, racionalizando los procedimientos de depósitos para reducir costos.
- En cuanto al área de Liquidez de los tres componentes evaluados presenta debilidad en el indicador **L3: Activos Líquidos Improductivos**, el estándar es que sea < 1% y la entidad presenta un porcentaje del 15.62%. Debido a lo cual, se recomienda Revisar y ajustar la gestión de estos activos, optimizando la gestión de activos líquidos para aumentar la eficiencia y mantener la liquidez.
- Mientras que, en el área de Calidad de Activos, en el indicador **de A2: Activos Improductivos** la meta es menor o igual al 5% y la institución presenta un porcentaje del 19.62%, por ello, se deberá revisar la asignación de recursos para generar ingresos, realizar una revisión exhaustiva de los activos improductivos y ajustar su estrategia de asignación de recursos.
- Finalmente en el área de Señales de Crecimiento, la Cooperativa de Ahorro y Crédito obtuvo los siguientes resultados. **S1: Crecimiento de préstamos** la meta de este indicador es del 69.71% que es igual al porcentaje del indicador E1, siendo así que la entidad presenta un porcentaje del 9.12%. Así que, se recomienda implementar estrategias para incrementar la recaudación de depósitos, desarrollando campañas publicitarias y servicios atractivos que incremente el ahorro. En el indicador **S8:**

Crecimiento de capital institucional, la meta es igual o mayor al 11.78% y la institución presenta un porcentaje del 8.03%. Por ende, se propone implementar una estrategia para incrementar el capital institucional, explorando opciones de financiamiento y participación de asociados para incrementar el capital institucional. En cuanto al indicador **S11**: Crecimiento del Activo Total, que indica una meta de que sea mayor a la inflación que de acuerdo con los datos proporcionados por el Banco Mundial es del 3.5% agregándole el 10%, la entidad no cumple con el parámetro que ya que tiene un resultado del 8.03%, se recomienda, evaluar estrategias de crecimiento sostenible, desarrollando planes de expansión prudentes y adaptados a las condiciones del mercado para garantizar un crecimiento sostenible.

La salud financiera de la cooperativa de ahorro y crédito “Educadores De Chimborazo”, es un pilar fundamental de su éxito a largo plazo y su capacidad para cumplir con las expectativas de sus socios; el análisis PERLAS identificó fortalezas y oportunidades de mejora que impactan directamente en la estabilidad financiera.

Abordar las áreas de mejora identificadas, la cooperativa estará mejor preparada para enfrentar desafíos futuros, adaptarse a los cambios en el entorno económico y continuar brindando servicios financieros buenos y confiables a sus miembros, para mantener la integridad financiera y el crecimiento sostenible en el panorama dinámico del sector financiero cooperativista.

CAPÍTULO V

5. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Una vez concluido el trabajo de investigación y realizado el análisis financiero a través del método de monitoreo PERLAS se puede concluir y recomendar lo siguiente:

5.1 Conclusiones:

Con el cálculo de los indicadores financieros del sistema de monitoreo PERLAS se presentan las siguientes conclusiones:

- Existen desafíos en áreas clave de la operación financiera como son: en la provisión para préstamos incobrables presenta un porcentaje del 5%, siendo que la meta es del 100%.
- El indicador de préstamos netos no alcanza la meta de que sea del 70 al 80% presentando un porcentaje del 69.71%.
- El indicador de inversiones financieras presenta un porcentaje del 8.35%, mientras que la meta es que sea menor o igual al 2%.
- El rendimiento de depósitos presenta un porcentaje del 1.49% y la meta establece el 12.30%.
- Los activos líquidos improductivos presentan un porcentaje del 15.62% y la meta es de menor al 1%; de igual manera sus activos improductivos presentan el 19.62% y la meta es de menor o igual al 5%; en cuanto a las señales de crecimiento en comparación con los periodos 2021 y 2022 presenta un cierto nivel de crecimiento pero no el necesario a comparación con las metas establecidas.

El desarrollo del informe financiero para proporcionar una visión de la salud financiera, se presenta la siguiente conclusión:

- La salud financiera de la cooperativa presenta un situación mixta. Si bien la cooperativa cumple con las metas en áreas clave como solvencia, cartera de préstamos, rendimiento de depósitos y liquidez, enfrenta desafíos significativos en otras áreas cruciales como la provisión para préstamos incobrables, los préstamos netos las inversiones financieras, el rendimiento de depósitos y la gestión de activos improductivos son aspectos que requieren una atención inmediata y acciones correctivas.

5.2 Recomendaciones:

- Para mejorar su salud financiera y garantizar su sostenibilidad a largo plazo, la CACECH debe implementar estrategias efectivas para abordar estos desafíos, revisar sus políticas y procedimientos y buscar oportunidades de crecimiento y eficiencia en sus operaciones.
- Reforzar la política de provisiones para préstamos incobrables y revisar la gestión de los activos líquidos no productivos para mejorar la solvencia de la cooperativa, esto incluye implementar estrategias para aumentar la cobertura de préstamos incobrables y optimizar la distribución de activos líquidos para mantener una liquidez adecuada.
- Se sugiere optimizar la estructura financiera de la cooperativa y ajustar la distribución de activos y pasivos para alcanzar las metas marcadas por el método PERLAS y mejorar la eficacia de la intermediación financiera y fortalecer las bases de financiación interna, controlando la cartera de préstamos, la liquidez y las inversiones financieras, así como los depósitos de ahorro y los depósitos de las empresas afiliadas.
- Para lograr el objetivo de préstamos netos, la CACECH debe centrar sus esfuerzos en aumentar el volumen de préstamos emitidos. Esto puede incluir campañas de marketing específicas y el desarrollo de nuevos productos crediticios dirigidos a diferentes segmentos de los clientes.
- Para lograr un crecimiento adecuado, la CACECH requiere una reforzar su planificación estratégica que incluya ampliar su base de clientes, diversificar sus productos y mejorar sus eficiencia operativa mejorando sus procesos internos, manteniendo un procesos de control interno periódico.
- Seguir las recomendaciones establecidas en el informe proporcionado con la finalidad de mejorar la eficiencia operativa y la gestión de los gastos mediante la implementación de acciones para reducir los gastos operativos y aumentar la rentabilidad, esto incluye revisar los procesos interno, introducir tecnologías innovadoras para optimizar las operaciones y promover una cultura organizacional centrada en la eficiencia y la excelencia en la gestión financiera.

BIBLIOGRAFÍA

- Acuña, Ó. (2020). Factores socioculturales y demográficos que inciden en la adopción de un servicio financiero innovador. *Revista Trama*, IX(2), 115-165.
- Arias, I., Puente, M., Vallejo, M., Espinoza, V., & Cueva, D. (2023). *La innovación financiera en las cooperativas de ahorro y crédito, del Semento Principal, el segmento I (2018-2020)*. Riobamba: UNACH.
- Baena, G. (2017). *Metodología de la investigación*. Grupo editorial Patria.
- Belmonte, L., & Plaza, J. (2008). Análisis de la eficiencia en las cooperativas de crédito en España. Una propuesta metodológica basada en el análisis envolvente de datos. *CIRIEC-España, Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*(63), 113-133. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/174/17412307005.pdf>
- Bermeo, L., Rosalba, S., Párraga, M., & Yasmín, D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, VI(12), 242-262. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5768/576868967011/576868967011.pdf>
- Berry, A., & Jarvis, R. (1991). *Accounting in a Bussiness Context*. Great Britain: Springer.
- Bogdan, R., & Biklen, S. (1998). *Investigación cualitativa en educación: Una introducción a la teoría y los métodos*. Aljibe.
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. <https://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a%20la%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cientifica.pdf>
- Campoverde, J., Romero, C., & Borenstein, D. (2019). Evaluación de eficiencia de cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: aplicación del modelo Análisis Envolvente de Datos DEA. *Contaduría y Administración*, LXIV(1), 1-19. <https://www.scielo.org.mx/pdf/cya/v64n1/0186-1042-cya-64-01-00011.pdf>
- Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2021). *Informe Estadístico*. World Council.
- Cooperativa de Ahorro y Crédito Educadores de Chimborazo. (2024). *Quienes Somos*. CACECH: <https://coaceducadoreschimborazo.fin.ec/quienes-somos/>
- Creswell, J. (2014). *Research Design*. SAGE. https://www.ucg.ac.me/skladiste/blog_609332/objava_105202/fajlovi/Creswell.pdf

- Cuñat, R., & Coll, V. (2007). ¿Contribuyen las cooperativas de reciente creación al desarrollo local? Una visión desde los principios cooperativos. *Revista Venezolana de Economía Social*, VII(13), 8-29.
- Díaz, E. (20 de Mayo de 2015). *Sistema de cooperativas de ahorro y crédito merece atención impostergable*. esan.edu.pe: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/sistema-de-cooperativas-de-ahorro-y-credito-merece-atencion-impostergable>
- Escamilla, M. (2010). Unidad 3. Aplicación básica de los métodos científicos. En *Fundamentos de la Metodología* (págs. 1-13).
- Fondo de Cesantía del Magisterio Ecuatoriano. (16 de Diciembre de 2021). *Importancia del análisis financiero*. Maestro Financiero: <https://www.maestrofinanciero.com.ec/importancia-del-analisis-financiero/>
- Gómez, J. (2017). *Fondos de pensiones como agentes determinantes de la estabilidad del mercado financiero de acciones. Un análisis dinámico de datos de panel y series temporales para países de la OCDE y el mercado de acciones de España*. España: Universidad de Zaragoza .
- Gualpa, A., & Urbina, M. (2021). Determinantes del Desempeño Financiero de Las Cooperativas de Ahorro Y Crédito del Ecuador. *Revista Economía y Política*(34), 112-129. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rep/n34/2477-9075-rep-34-00112.pdf>
- Gurrea, A. (2013). ¿Concurso o rescate de entidades financieras? Un análisis de los costes y beneficios del proceso de recapitalización de la banca española (Bankruptcy or Bailout? A Cost-Benefit Analysis of the Spanish Bank Bailout). *Corporate Governance: Arrangements & Laws eJournal*, 1-29.
- Haro, A., & Poaquiza, R. (2021). La eficiencia técnica: un análisis del impacto de la regulación de la SEPS en las cooperativas de ahorro y crédito ecuatorianas. *Revista Colón Ciencias, Tecnología y Negocios*, IX(1), 24-46.
- Hernández , S. R., Fenández, C., & Baptista, P. (2018). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). MacGraw-Hill.
- Herrera, M. (19 de Octubre de 2011). *Fichas de observación*. Slideshare: <https://es.slideshare.net/herreramarina4/fichas-de-observacion>
- Kvale, S. (1996). *InterViews: An Introduction to Qualitative Research Interviewing*. Sage Publications.
- Lavalle, A. (2014). *Análisis Financiero*. Editorial digital UNID.
- Ley de Cooperativas en Ecuador . (2001). *Ley de Cooperativas en Ecuador* . Congreso Nacional .

- Luna , J. (2022). *La competitividad y estabilidad financiera de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento I en el periodo 2015-2020 en el Ecuador*. Pontificia Universidad Católica del Ecuador.
- Luque, A., & Peñaherrera, J. (2021). Cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador: el desafío de ser cooperativas. *REVESCO. Revista de Estudios Cooperativos*(138), 76-92. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7873084>
- Moreno, M., & Muñoz , C. (2021). *Métodos para la medición de la eficiencia financiera. Un estudio comparativo en las cooperativas de ahorro y crédito*. Universidad Técnica de Ambato.
- Morocho , H., & Martínez , C. (2019). *Las estrategias metodológicas y el aprendizaje significativo de la matemática en los estudiantes del Quinto año de Educación General Básica de la Unidad Educativa Rumiñahui*. Ambato: Universidad Tècnica de Ambato.Facultad de Ciencias Humanas y de la Educaciòn.Carrera de Educaciòn Bàsica.
- Nava, R., & Marbelis, A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 606-628.
- Reisdorfer, V., Koschewska, S., & Neusa, S. (2005). Planteamiento Financiero: Su importancia y contribución para la gestión de las empresas cooperativas. *Revista Científica "Visión de Futuro"*, III(1), 1-11. <https://www.redalyc.org/pdf/3579/357935462004.pdf>
- República del Ecuador Asamblea Nacional . (2019). *Código Orgánico Monetario y Financiero* . Resolución No. 521 - 2019 - F.
- República del Ecuador Asamblea Nacional. (2018). *Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria del Sistema Fianciero*. Quito. [https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Ley-
Org%C3%A1nica-Econom%C3%ADa-Popular-Solidaria.pdf](https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/2020-02/Documento_Ley-Org%C3%A1nica-Econom%C3%ADa-Popular-Solidaria.pdf)
- Richardson, D. (2009). Sistema de Monitoreo PERLAS. *Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito Serie de Herramientas Técnicas, IV*, 1-32.
- Roa , M., & Villegas , A. (2023). Salud financiera de pequeños negocios. *Center for Inclusive Growth*, 1-105. <https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LG-317.pdf>
- Rodriguez Moguel, E. (2005). *Metodología de la Investigación* . Universidad Juárez Autonoma de Tabasco.
- Salkind, N. (2012). *Exploring Research* (Octava ed.). Kansas: Peason.

- Sánchez , F. (2019). Fundamentos Epistémicos de la Investigación Cualitativa y Cuantitativa: Consensos y Disensos. *Revista Digital De Investigación En Docencia Universitaria* , 102-122.
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2023). *La información de la economía popular y solidari más completa del país a tu disposición*. Quito: Portal Estadístico SEPS.
- Taylor, S., & Bogdan, R. (1986). *Introducción a los métodos cualitativos de investigación*. Ediciones Paidós.
- Villegas, E. (2002). Analisis Financiero en los agronegocios. *Revista Mexicana de Agronegocios*, VI(10), 1-15.

ANEXOS



Carrera de Contabilidad y Auditoría
FACULTAD DE CIENCIAS
POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS



Riobamba, 30 de junio de 2023
Oficio No. 1077-DCCA-FCPYA-UNACH

Ingeniera
Maira Jácome
GERENTE COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE
CHIMBORAZO
En su despacho.-

Reciba un atento saludo, en atención a la petición efectuada por el/la Sr/ita. **REMACHE PÁEZ LAURA GABRIELA**, con cédula de ciudadanía 0605076009; estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, solicito de la manera más comedida su autorización para que el/la mencionado/a alumno/a realice su proyecto de investigación denominado: **MÉTODO PERLAS EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO PERÍODO 2022** y se le ofrezca las facilidades necesarias para la entrega de información para la ejecución del mismo en la prestigiosa entidad que Usted acertadamente dirige.

Por la favorable atención que se sirva dar a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



Lic. Iván Arias González Mgs.
DIRECTOR DE CARRERA
CONTABILIDAD Y AUDITORIA - FCPYA
Elabora Amparo López
Revisa MSC. IVÁN ÁRIAS



Anexo 2:**Tabla 72 Resultados Guía de Observación**

N°	ASPECTO POR EVALUAR	SI	NO
1	¿Dispone de un plan estratégico para recuperar la cartera improductiva?		2
2	¿Se ha implementado un plan de contingencia para hacer frente a eventos imprevistos?	2	
3	¿Existe un sistema de control para evaluar el índice de morosidad de la cartera?	2	
4	¿Se lleva a cabo actividades de gestión para recuperar la cartera vencida?	2	
5	¿la institución cuenta con políticas que permitan regular la tasa de morosidad en el área de créditos?	2	
6	¿Se realiza un análisis para medir el crecimiento de la cooperativa a través de indicadores específicos?	2	
7	¿Se han establecidos políticas para mantener el índice de liquidez dentro del rango que haya establecido la cooperativa?		
8	¿Se efectúan análisis previos para identificar posibles cambios en el mercado financiero?		2
9	¿Existe una normativa previa para evaluar la concesión de créditos?	2	
10	¿Se actualiza de forma regular la base de datos de morosidad de los clientes en la cooperativa?	2	
	TOTAL	8	2
	PORCENTAJE	80%	20%

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 3

Tabla 73 Resultado de la Entrevista

ENTREVISTAS REALIZADAS				
N°	PREGUNTA	RESPUESTA	OBS	ENT
1	¿Con que frecuencia realizan análisis financiero en la cooperativa?	Mensual	-	2
2	¿Con que frecuencia se evalúa el desempeño financiero de la cooperativa en comparación con metas y objetivos establecidos?	Se realizan mediante reuniones, de manera mensual.	-	2
3	¿Cuáles son los principales fuentes de datos utilizadas para el análisis financiero?	Se utilizan los siguientes documentos, Balance General, Estado de Resultados, Estado Flujo del Efectivo, Provisiones, Conciliación Bancaria, Intereses Ganados, Análisis de Cartera, Liquidez, asociado al departamento de Contabilidad y Riesgos.	-	2
4	¿Qué métodos de análisis financiero consideran más relevantes para evaluar la salud financiera de la cooperativa?	Indicadores Financieros proporcionado a través del sistema Image, asociado al departamento de Contabilidad y Riesgos, de acuerdo	-	2

		con los documentos financieros con el fin de crear un plan.		
5	¿Cómo interpretan y utilizan los indicadores como el índice de liquidez, endeudamiento y rentabilidad?	Los indicadores financieros proporcionados por el sistema incluyen indicadores de suficiencia patrimonial, estructura y calidad de activos, de suma importancia los indicadores de morosidad, la cobertura de provisiones para cartera improductiva, rentabilidad, eficiencia financiera, rendimiento de la cartera y liquidez.	-	2
6	¿Cómo identifican los riesgo financieros en la cooperativa?	Análisis desarrollado e interpretado por el departamento de riesgos.	-	2
7	¿Cuál es la estrategia para mejorar la rentabilidad de la cooperativa?	Depósitos programados, pólizas de inversionistas, socios con motivación al ahorro y créditos financieros.	-	2
8	¿Cómo se evalúa la eficiencia en el uso de los recursos financieros y como gestionan los riesgos asociados a los préstamos?	Se realiza una evaluación de perfiles para quienes sean los posibles acarreadores de créditos, verificando su solvencia, en sí, la capacidad de pago del crédito otorgado.	-	2

9	¿Cómo ajustan las estrategias financieras ante cambios en las condiciones económicas o del mercado?	Mediante metas establecidas por medio del trabajo asociado al ámbito del mercado financiero.	-	2
10	¿Con que frecuencia se evalúa la eficiencia del uso de recursos financieros?	De igual manera, se lo realiza de manera mensual.	-	2
			TOTAL	20

Fuente: *Elaboración Propia*

Anexo 4

Tabla 74 Resultados del Cuestionario

N°	PREGUNTAS	OBSERVACIÓN	SI	NO	SI%	NO%
1	¿Realizan análisis financiero de manera periódica en la cooperativa?		2	-	100%	
2	¿Se evalúa el desempeño financiero de la cooperativa en comparación con metas y objetivos establecidos?		2	-	100%	
3	¿Identifican y evalúan los riesgos financieros en la cooperativa?		2	-	100%	
4	¿Aplica algún método específico para la gestión de riesgos financieros?		2	-	100%	
5	¿Evalúan la eficiencia en el uso de los recursos financieros?	Mediante cálculos proporcionado por la SEPS.	2	-	100%	
6	¿Utilizan algún método para calificar la calidad de la cartera de crédito?	Parámetro establecido por la SEPS y la Junta de Política y Regulación Monetaria		2		-
7	¿Utilizan los resultados de las auditorías para mejorar los procesos financieros? ¿Utilizan los resultados de las auditorías para mejorar los procesos financieros?		2	-	100%	
8	¿Se informa a los socios sobre los resultados obtenidos en el periodo (memoria anual)?		2	-	100%	
Total			16	-	100%	-

Fuente: Elaboración Propia

Anexo 5

Estados Financieros periodo 2022



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA**

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
1	ACTIVO	29195118,21
11	FONDOS DISPONIBLES	4400873,72
1101	CAJA	285350,23
110105	EFECTIVO	284850,23
11010505	CAJA	248449,06
11010510	CAJA CAJERO AUTOMATICO	37890,00
11010515	FONDO CAJA JUDICIAL	511,17
110110	CAJA CHICA	500,00
11011010	CAJA CHICA	500,00
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	4115523,49
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	777754,60
11030505	C.CTE.BCO.CENTRAL DEL ECUADOR 79700031	777754,60
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCALES	1750909,56
11031010	BANCO DE GUAYAQUIL CTA. 690593-5	774143,22
11031025	BANCO PRODUBANCO CTA AHO 12736061059	118978,53
11031040	BANCO PICHINCHA CTA. CTE. 3334229504	170536,22
11031085	BANCO DEL AUSTRO CTA. AHORROS. 6176577	687251,59
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPUL...	1586859,33
11032015	CTA. AHORROS FINANCOOP 001-01-000100-1	1413936,03
11032020	CTA. AHORRO FINANCOOP 002010000887	21643,09
11032035	CTA. AHORROS DAQUILEMA 1100013083	151280,21
13	INVERSIONES	2438491,53
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDA...	2438491,53
130550	DE 1 A 30 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR ...	888108,66
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR...	843252,18
130560	DE 91 A 180 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULA...	707130,69
14	CARTERA DE CREDITOS	21029985,96
1402	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO POR VENCER	21242572,54
140205	DE 1 A 30 DIAS	580376,90
140210	DE 31 A 90 DIAS	1163354,58
140215	DE 91 A 180 DIAS	1657329,66
140220	DE 181 A 360 DIAS	3113907,16
140225	DE MAS DE 360 DIAS	14727604,26
1403	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO POR VENCE...	244902,86
140305	DE 1 A 30 DIAS	784,35
140310	DE 31 A 90 DIAS	1725,88
140315	DE 91 A 180 DIAS	2472,48
140320	DE 181 A 360 DIAS	5155,12
140325	DE MAS DE 360 DIAS	234765,03
1426	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO QUE NO DEVE...	72208,39
142605	DE 1 A 30 DIAS	6720,58
142610	DE 31 A 90 DIAS	9243,72
142615	DE 91 A 180 DIAS	7889,06
142620	DE 181 A 360 DIAS	12818,97
142625	DE MAS DE 360 DIAS	35536,06
1450	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO VENCIDA	149730,18
145005	DE 1 A 30 DIAS	6218,99
145010	DE 31 A 90 DIAS	15347,24
145015	DE 91 A 180 DIAS	23914,50
145020	DE 181 A 270 DIAS	18837,66
145025	DE MAS DE 270 DIAS	85411,79
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	679428,01
149910	(CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO)	658079,80
149915	(CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO)	-2938,82
149987	(PROVISIONES NO REVERSADAS POR REQUERIME...	-18409,39
16	CUENTAS POR COBRAR	188148,80



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

BALANCE GENERAL

Oficina:	Consolidado	Fecha:	31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo	
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES		11066,38
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		11066,38
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CREDIT...		156796,89
160310	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO		155569,47
160315	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO		1227,42
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS		30298,11
161430	GASTOS JUDICIALES		5234,93
16143005	GASTOS JUDICIALES		5234,93
161490	OTROS		25063,18
16149015	CUENTAS POR COBRAR VARIOS		111,39
16149025	CUENTAS POR COBRAR WESTERN UNION		700,00
16149030	CUENTAS POR COBRAR MINISTERIO DE EDUCACIO...		2597,78
16149035	FACILITO		4103,43
16149050	CUENTAS POR COBRAR SOCIOS DE CRE PROINCO		1,00
16149065	CUENTAS POR COBRAR BANCO AUSTRO		17549,58
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS		2184,02
169090	OTRAS		2184,02
16909025	CTAS POR COBRAR ING. CESAR O+ J+A GERENTE ...		1,00
16909045	CTAS POR COBRAR RETENCI+ON JUDICIAL		2183,02
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)		-12196,60
169905	(PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES PO...		-6315,29
16990505	(PROVISION PARA INTERESES Y COMISIONES PO...		-6315,29
169910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)		-5881,31
16991005	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR ...		-1,00
16991010	(PROVISION CREDIROL)		-1,00
16991015	(PROVISION FONDO JUDICIAL)		-5234,93
16991020	(PROVISION CUENTAS POR COBRAR BANCO DEL ...		-29,00
16991025	(PROVISION CUENTAS POR COBRAR VARIOS)		-1,11
16991030	(PROVISION CUENTAS POR COBRAR RETENCION J...		-436,60
16991035	(PROVISION INTERESES INVERSIONES POR COBR...		-110,66
16991040	(PROVISION FACILITO)		-41,03
16991045	(PROVISION CUENTAS POR COBRAR MINISTERIO ...		-25,98
17	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO, DE ARRENDAMI...		5625,00
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCION		5625,00
170690	OTROS		5625,00
18	PROPIEDADES Y EQUIPO		997415,36
1801	TERRENOS		312936,00
180105	TERRENOS		312936,00
18010505	TERRENOS		312936,00
1802	EDIFICIOS		1083874,76
180205	EDIFICIOS		1083874,76
18020505	EDIFICIOS		1083874,76
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		73701,68
180505	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		52836,93
18050505	EQUIPOS DE OFICINA		21983,91
18050510	MUEBLES DE OFICINA		30853,02
180506	MUEBLES ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA TOTA...		20864,75
18050605	EQUIPOS DE OFICINA TOTALMENTE DEPRECIADOS		3668,53
18050610	MUEBLES DE OFICINA TOTALMENTE DEPRECIADOS		17196,22
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION		67269,66
180605	EQUIPOS DE COMPUTACION		33047,71
18060505	EQUIPOS DE COMPUTACION		33047,71
180610	EQUIPOS DE COMPUTACION TOTALMENTE DEPRECI...		34221,95
18061005	EQUIPOS DE COMPUTACION TOTALMENTE DEPRECI...		34221,95
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE		1100,00
180705	UNIDADES DE TRANSPORTE		1100,00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

BALANCE GENERAL

Oficina:	Consolidado	Fecha:	31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo	
18070505	MOTOCICLETAS		1100,00
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)		-541466,74
189905	(EDIFICIOS)		-444504,03
18990505	(EDIFICIOS)		-37508,60
18990510	(EDIFICIO POR REVALUO)		-406995,43
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA)		-53105,31
18991505	(DEP. EQUIPOS DE OFICINA)		-12451,40
18991510	(DEP. MUEBLES DE OFICINA)		-19853,19
18991550	(DEP. EQUIPOS DE OFICINA TOTALMENTE DEPRE...		-3660,52
18991555	(DEP. MUEBLES DE OFICINA TOALMENTE DEPREC...		-17140,20
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)		-42758,40
18992005	(DEP. EQUIPOS DE COMPUTACION)		-8558,46
18992010	(DEP. EQUIPO DE COMPUTACION TOTALMENTE D...		-34199,94
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)		-1099,00
18992505	(MOTOCICLETAS)		-1099,00
19	OTROS ACTIVOS		134577,84
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES		83779,00
190110	EN OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS		77725,60
19011005	PROINCO		1,00
19011010	FINANCOOP		77694,60
19011020	COOP FERNANDO DAQUILEMA		30,00
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPER...		6053,40
19012505	UCACME		4430,00
19012510	FECOAC		23,40
19012530	UPROCACH		1600,00
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS		11301,97
190490	OTROS		11301,97
19049010	SEGUROS FIDELIDAD		1910,91
19049015	SEGUROS ROBOS Y ASALTO		166,15
19049020	SEGURO DE TRANSPORTE		8157,25
19049035	SEGURO EQUIPO ELECTRONICO		184,06
19049045	SEGURO DE INCENDIO		883,60
1905	GASTOS DIFERIDOS		23063,23
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION		200165,57
19052005	PROGRAMAS DE COMPUTACION		200165,57
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)		-177102,34
19059905	(AMORTIZACION ACUMULADA)		-40227,68
19059910	(AMORTIZACION ACUMULADA PROG COMPUT.)		-136874,66
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS		6870,72
190615	PROVEDURIA		6870,72
19061505	PROVEDURIA		4198,85
19061515	TARJETAS DE DEBITO CACECH		1,00
19061520	PROVEDUR+IA TECNOLOG+IA		870,49
19061525	PROVEEDURIA PROMOCIONES		1800,38
1990	OTROS		12421,46
199005	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA		90,04
19900520	RETENCIONES IVA 20%		90,04
199010	OTROS IMPUESTOS		12330,42
19901025	RETENCIONES EN LA FUENTE QUE NOS EFECT.		2457,48
19901030	ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		9872,94
199025	FALTANTES DE CAJA		1,00
19902505	FALTANTES DE CAJA		1,00
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERAB...		-2858,54
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)		-2858,54
19999005	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS TARJETA DEB...		-1,00
19999015	(PROVISION FALTANTE DE CAJA ASALTO)		-1,00



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

BALANCE GENERAL

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo
19999030	(PROVISION FINANCOOP)	-776.95
19999035	(PROVISION PROINCO CERT)	-1.00
19999045	(PROVISION UCACME)	-44.30
19999050	(PROVISION FECOAC)	-0.23
19999055	(PROVISION UPROCACH)	-18.90
19999060	(PROVISION RETENCIONES DEL IVA)	-0.90
19999065	(PROVISION RETENCIONES EN LA FUENTE)	-24.57
19999070	(PROVISION ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA)	-1974.59
19999075	(PROVISION COOP FERNANDO DAQUILEMA)	-18.00
TOTAL ACTIVO		29.195.118,21
2	PASIVO	21099080,70
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	20543886,24
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	5176102,10
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	5176102,10
21013515	DEPOSITOS DE AHORRO LIBRE (ACTIVAS)	5173744,82
21013520	DEPOSITOS DE AHORRO LIBRE (INACTIVAS)	1175,81
21013565	DEPOSITOS AHORRO A LA VISTA CLIENTE (ACTI...	1181,87
2103	DEPOSITOS A PLAZO	7890489,90
210305	DE 1 A 30 DIAS	1310197,80
21030505	DE 1 A 30 DIAS	1310197,80
210310	DE 31 A 90 DIAS	2051760,22
21031005	DE 31 A 90 DIAS	2051760,22
210315	DE 91 A 180 DIAS	1767992,38
21031505	DE 91 A 180 DIAS	1767992,38
210320	DE 181 A 360 DIAS	2099320,29
21032005	DE 181 A 360 DIAS	2099320,29
210325	DE MAS DE 361 DIAS	661219,21
21032505	DE MAS DE 361 DIAS	661219,21
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	7477294,24
210505	DEPOSITOS AHORRO CAUTIVO	6943528,50
21050505	DEPOSITOS AHORRO CAUTIVO(ACTIVAS)	6943366,20
21050510	DEPOSITO AHRRO CAUTIVO(INACTIVAS)	162,30
210515	AHORRO ENCAJE	447126,39
21051505	AHORRO ENCAJE (ACTIVAS)	447126,39
210525	AHORRO PROGRAMADO	86639,35
21052505	AHORRO PROGRAMADO (ACTIVAS)	86639,35
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	58298,02
2302	GIROS, TRANSFERENCIAS Y COBRANZAS POR PAG...	58298,02
230210	COBRANZAS	58298,02
23021005	CUENTAS POR PAGAR BANRED	33708,70
23021010	CUENTAS POR PAGAR VISA	24341,46
23021030	FACILITO (SERVICIOS)	247,86
25	CUENTAS POR PAGAR	495825,38
2501	INTERESES POR PAGAR	199978,83
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	1,32
25010505	DEPOSITOS AHORRO CAUTIVO (ACTIVAS)	0,36
25010515	DEPOSITOS DE AHORRO LIBRE (ACTIVAS)	0,96
250115	DEPOSITOS A PLAZO	198360,51
25011505	DEPOSITOS A PLAZO	198360,51
250190	OTROS	1617,00
25019015	DEPOSITOS AHORRO ENCAJE	0,26
2501901505	DEPOSITOS AHORRO ENCAJE (ACTIVAS)	0,26
25019025	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO	1616,74
2501902505	DEPOSITO AHORRO PROGRAMADO (ACTIVAS)	1616,74
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	190880,52
250310	BENEFICIOS SOCIALES	159170,89



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

BALANCE GENERAL

Oficina:	Consolidado	Fecha:	31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo	
25031010	JUBILACION PATRONAL	138452,37	
25031015	JUBILACION POR DESAHUCIO	20718,52	
250315	APORTES AL IESS	7382,29	
25031505	APORTES AL IESS	5156,27	
25031510	APT. Y DESCUENTOS AL IESS (P.Q)	2226,02	
250320	FONDO DE RESERVA IESS	546,43	
25032005	FONDO DE RESERVA IESS	546,43	
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	19648,81	
25032505	PARTICIPACION A EMPLEADOS	19648,81	
250390	OTRAS	4132,10	
25039005	DECIMO TERCER SUELDO	1486,59	
25039010	DECIMO CUARTO SUELDO	2645,51	
2504	RETENCIONES	10571,92	
250405	RETENCIONES FISCALES	10001,67	
25040505	IMPUESTO A LA RENTA	4576,36	
2504050505	RET. EN LA FUENTE 1%	1228,17	
2504050510	RET. EN LA FUENTE 2%	28,27	
2504050515	RET. EN LA FUENTE 8%	752,29	
2504050520	RET. EN LA FUENTE 10%	964,64	
2504050540	RET. EN LA FUENTE 1.75%	540,37	
2504050545	RET. EN LA FUENTE 2.75%	795,38	
2504050550	RENDIMIENTOS FINANCIEROS 1%	11,74	
2504050555	RENDIMIENTOS FINANCIEROS 2%	255,50	
25040525	RET. EN LA FUENTE IVA	4975,06	
2504052505	RET. IMPUESTO IVA 30%	253,68	
2504052510	RET. IMPUESTO IVA 70%	2206,51	
2504052515	RET. IMPUESTO IVA 100%	2384,74	
2504052525	RET. IMPUESTO IVA 20%	130,13	
25040530	IVA COBRADO	450,25	
2504053005	IVA COBRADO	450,25	
250490	OTRAS RETENCIONES	570,25	
25049015	CONTRIBUCION SOLIDARIA SOLCA	570,25	
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	50988,90	
250505	IMPUESTO A LA RENTA	50988,90	
25050505	IMPUESTO A LA RENTA (PROV.FIN DE A AEO)	50988,90	
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	43405,21	
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	755,73	
25901505	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	755,73	
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	42649,48	
25909008	CTAS. POR PAGAR VARIOS	5319,88	
25909025	COBERTURA SEGUROS	800,00	
25909026	CIERRE DE CUENTAS SOCIOS	109,80	
25909028	SEGURO DE VIDA SOCIOS	15961,59	
25909033	COLEGIOS	1422,35	
25909035	TRANSFERENCIA SPI BCE	2634,19	
25909040	CUENTAS POR PAGAR TARJETAS DE DEBITO	871,34	
25909045	SEGURO DE DESGRAVAMEN	14930,33	
25909050	RETRACCION CAJERO AUTOMATICO	600,00	
29	OTROS PASIVOS	71,06	
2990	OTROS	71,06	
299005	SOBRANTES DE CAJA	71,06	
29900505	SOBRANTES DE CAJA	71,06	
TOTAL PASIVO		21.098.080,70	
3	PATRIMONIO	8097037,51	
31	CAPITAL SOCIAL	3541794,72	
3103	APORTES DE SOCIOS	3541794,72	



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

BALANCE GENERAL

Oficina:	Consolidado	Fecha:	31/12/2022
Codigo	Cuenta	Saldo	
310305	APORTES DE SOCIOS	3541794,72	
31030505	APORTES DE SOCIOS CERT. APORTACION (ACTIV...	3541794,72	
33	RESERVAS	3437560,91	
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	3269312,49	
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	3263782,83	
33010505	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA	3263782,83	
330115	DONACIONES	5529,66	
33011505	DONACIONES EN BIENES	5529,66	
3303	ESPECIALES Y FACULTATIVAS	168248,42	
330390	OTRAS	168248,42	
33039005	RESERVA DE CONTINGENCIAS	14781,51	
33039010	RESERVA DE CAPITALIZACION	152384,48	
33039015	RESERVA DE EDUCACION	443,92	
33039020	RESERVA FACULTATIVA	658,51	
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1057327,53	
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, E...	1057327,53	
350105	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES	1057327,53	
35010505	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES	1057327,53	
36	RESULTADOS	60354,35	
3603	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	60354,35	
360305	UTILIDAD O EXCEDENTES DEL EJERCICIO	60354,35	
36030505	UTILIDAD DEL EJERCICIO	60354,35	
TOTAL PATRIMONIO		8.097.037,51	

Utilidad:		0,00
Pasivo + Patrimonio+Utilidad:		29.195.118,21



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado	Fecha: 31/12/2022
----------------------	-------------------

Código	Cuenta	
4	GASTOS	2.707.219,31
4.1	INTERESES CAUSADOS	994.246,71
4.1.01	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	994.246,71
4.1.01.15	DEPOSITOS DE AHORRO	74.082,46
4.1.01.15.15	INTERES DEPOSITO AHORRO LIBRE	58.791,97
4.1.01.15.40	INTERES DEPOSITO AHORRO A LA VISTA CLIENTE	34,82
4.1.01.15.50	INTERES DEPOSITO AHORRO ENCAJE	15.255,67
4.1.01.30	DEPOSITOS A PLAZO	642.967,43
4.1.01.30.05	DEPOSITOS A PLAZO	642.967,43
4.1.01.90	OTROS	277.196,82
4.1.01.90.20	DEPOSITOS AHORRO CAUTIVO (ACTIVAS)	272.709,87
4.1.01.90.50	DEPOSITOS AHORRO PROGRAMADO	4.486,95
4.4	PROVISIONES	292.816,95
4.4.02	CARTERA DE CREDITOS	289.435,29
4.4.02.20	CREDITO DE CONSUMO	287.376,75
4.4.02.20.05	CREDITO DE CONSUMO	287.376,75
4.4.02.30	CREDITO INMOBILIARIO	2.058,54
4.4.02.30.05	MI CASA CACEH	2.058,54
4.4.05	OTROS ACTIVOS	3.381,66
4.4.05.06	COOP FERNANDO DAQUILEMA	18,00
4.4.05.20	FONDO JUDICIAL	863,07
4.4.05.30	FINANCOOP	24,63
4.4.05.45	CUENTAS POR COBRAR VARIOS	0,98
4.4.05.50	CUENTAS POR COBRAR RETENCION JUDICIAL	436,60
4.4.05.75	INTERESES INVERSIONES POR COBRAR PROVISION	15,77
4.4.05.80	FACILITO PROVISION	16,26
4.4.05.85	RET FUENTE QUE NOS EFECTUAN PROVISION	4,89
4.4.05.90	RET IVA QUE NOS EFECTUAN PROVISION	0,89
4.4.05.95	ANTICIPO IMP RENTA PROVISION	1.974,59
4.4.05.96	CUENTAS POR COBRAR MIISTERIO DE EDUCACION	25,98
4.5	GASTOS DE OPERACION	1.348.509,00
4.5.01	GASTOS DE PERSONAL	368.301,39
4.5.01.05	REMUNERACIONES MENSUALES	180.123,47
4.5.01.05.05	REMUNERACIONES MENSUALES	180.123,47
4.5.01.10	BENEFICIOS SOCIALES	60.150,77
4.5.01.10.05	DECIMO TERCER SUELDO	19.270,50
4.5.01.10.10	DECIMO CUARTO SUELDO	8.363,37
4.5.01.10.15	RESERVA JUBILACION PATRONAL	11.529,98
4.5.01.10.20	RESERVA BONIFICACION POR DESAHUCIO	14.619,54
4.5.01.10.25	INDEMNIZACION POR DESPIDO INTEMPESTIVO	5.070,00
4.5.01.10.45	DECIMO TERCERO SUELDO EX EMPLEADOS	447,38
4.5.01.10.50	DECIMO CUARTO SUELDO EX EMPLEADOS	850,00
4.5.01.20	APORTES AL IESS	26.205,13



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina:	Consolidado	Fecha:	31/12/2022
Código	Cuenta		
4.5.01.20.05	APORTES AL IESS		26.205,13
4.5.01.35	FONDO DE RESERVA IESS		15.452,39
4.5.01.90	OTROS		86.369,63
4.5.01.90.01	HORAS EXTRAS		7.001,04
4.5.01.90.03	CAPACITACION		6.353,93
4.5.01.90.04	VIATICOS COLABORADORES		400,00
4.5.01.90.05	ENCARGOS VARIOS		3.007,44
4.5.01.90.06	REFRIGERIO		7.518,62
4.5.01.90.07	UNIFORMES		10.057,00
4.5.01.90.08	GERENCIA SUBROGANTE (subrogacion)		3.720,00
4.5.01.90.09	AGUINALDO NAVIDE AEO		3.049,46
4.5.01.90.10	BONO DE ALIMENTACIÓN		6.098,33
4.5.01.90.13	BONIFICACION ANIVERSARIO EMPLEADOS		1.648,33
4.5.01.90.16	SEGURO DE VIDA Y ACCIDENTES		3.185,33
4.5.01.90.17	SERVICIOS OCASIONALES		1.535,71
4.5.01.90.19	VACACIONES NO GOZADAS		7.303,64
4.5.01.90.20	MOVILIZACION COLABORADORES		2.541,25
4.5.01.90.75	BONIFICACION COLABORADORES		22.949,55
4.5.02	HONORARIOS		224.349,77
4.5.02.05	DIRECTORES		118.703,59
4.5.02.05.01	GASTOS DE REPRESENTACION		11.424,00
4.5.02.05.02	DIETAS CONSEJO ADMINISTRACION		28.084,00
4.5.02.05.03	DIETAS CONSEJO VIGILANCIA		15.980,00
4.5.02.05.04	SESIONES MOVILIZACION COMISION CREDITO		2.223,60
4.5.02.05.07	SESIONES MOVILIZACION COMISION JURIDICO		2.223,60
4.5.02.05.08	SESIONES MOVILIZACION REPRESENTANTES		12.915,20
4.5.02.05.09	SESION MOVILIZACION REPRESENT. CONJ. VIG		1.753,60
4.5.02.05.10	SESION MOVILIZACION REPRESENT. CONJ. ADM		3.225,60
4.5.02.05.11	ATENCION DIRECTIVOS CONSEJO VIGILANCIA		1.538,08
4.5.02.05.12	ATENCION DIRECTIVOS COMISION DE CREDITO		456,37
4.5.02.05.13	ATENCION DIRECTIVOS COMISION DE EDUCACION		166,08
4.5.02.05.15	ATENCION COMISION BALANCE SOCIAL		480,24
4.5.02.05.16	ATENCION DIRECTIVOS REPRESENTANTES		838,63
4.5.02.05.17	CAPACITACION		67,20
4.5.02.05.18	VIATICOS Y MOVILIZACION DIRECTIVOS		6.148,80
4.5.02.05.20	ATENCION DIRECTIVOS COMISION JURIDICO		161,77
4.5.02.05.22	SESIONES MOVILIZACION COMISION DE EDUCACION		2.223,60
4.5.02.05.23	ATENCION CONSEJO ADMINISTRACION		3.656,88
4.5.02.05.25	SEGURO DE VIDA DIRECTIVOS		4.016,01
4.5.02.05.27	ATENCION DIRECTIVOS COMISION INFORMACION		217,63
4.5.02.05.29	SESIONES MOVILIZACION COMISION BALANCE SOCIAL		2.223,60
4.5.02.05.30	SESIONES DE MOVILIZACION COMISION DE INFORMACION		2.223,60
4.5.02.05.32	SESIONES MOVILIZACION COMITE CENTRAL ELECTORAL		15.895,00
4.5.02.05.33	ATENCIONES COMITE ELECTORAL		560,50



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022
Código	Cuenta	
4.5.02.10	HONORARIOS PROFESIONALES	105.648,18
4.5.02.10.05	HONORARIOS AUDITORIA EXTERNA	5.040,00
4.5.02.10.10	HONORARIOS PROFESIONALES ASESORIA JURIDIRIDICA	6.720,00
4.5.02.10.15	HONORARIOS AUDITORIA INTERNA	19.956,31
4.5.02.10.20	HONORARIOS GERENCIA	47.355,94
4.5.02.10.30	HONORARIOS PROFESIONALES CONSULTORES TECNICOS	21.129,85
4.5.02.10.98	APORTES AL IESS REPRESENTANTE LEGAL	5.444,28
4.5.03	SERVICIOS VARIOS	303.303,99
4.5.03.05	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	2.977,32
4.5.03.05.10	FLETES Y EMBALAJES	375,96
4.5.03.05.15	MOVILIZACION	2.601,36
4.5.03.10	SERVICIOS DE GUARDIANIA	13.898,37
4.5.03.10.05	SERVICIOS DE GUARDIANIA	13.898,37
4.5.03.15	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	158.721,89
4.5.03.15.05	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	16.554,85
4.5.03.15.45	PROMOCIONES	142.167,04
4.5.03.20	SERVICIOS BASICOS	17.173,48
4.5.03.20.05	ENERGIA Y AGUA	3.795,95
4.5.03.20.10	CORREOS Y TELEFONOS	2.689,60
4.5.03.20.15	INTERNET - SMS	10.687,93
4.5.03.25	SEGUROS	19.867,35
4.5.03.25.05	SEGUROS DE FIDELIDAD	1.948,24
4.5.03.25.25	SEGURO DE TRANSPORTE	9.563,56
4.5.03.25.30	SEGUROS DE ROBOS	218,50
4.5.03.25.40	SEGURO DE EQUIPO ELECTRONICO	726,71
4.5.03.25.45	SEGURO INVERSIONISTAS	2.519,21
4.5.03.25.60	SEGURO DE INCENDIOS	1.339,70
4.5.03.25.75	DESGRAVAMEN IMPUESTOS	3.551,43
4.5.03.90	OTROS SERVICIOS	90.665,58
4.5.03.90.02	SUSCRIPCIONES	877,26
4.5.03.90.03	JUDICIALES Y NOTARIALES	2.349,90
4.5.03.90.04	PUBLICACIONES	1.881,26
4.5.03.90.05	GASTO ANIVERSARIO	6.738,83
4.5.03.90.07	GASTOS DE GESTION	2.684,94
4.5.03.90.08	GASTOS CAJERO AUTOMATICO	14.168,56
4.5.03.90.09	GASTO SERVICIO MONITOREO	765,51
4.5.03.90.10	FIRMA ELECTRONICA	283,58
4.5.03.90.12	PAGO CENTRAL DE RIESGOS	6.769,94
4.5.03.90.13	ACTIVIDADES UCACME	4.963,14
4.5.03.90.17	SERVICIOS VARIOS	10.961,49
4.5.03.90.34	..AGASAJO NAVIDE /EO	4.093,00
4.5.03.90.35	DATOS BIOMETRICOS	710,40
4.5.03.90.55	SERVICIO DE SMS	6.534,17
4.5.03.90.60	SISTEMA DE PREVENCIÓN DE LAVADO DE ACTIVOS	3.158,40



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina:	Consolidado	Fecha:	31/12/2022
Código	Cuenta		
4.5.03.90.65	SISTEMA INTEGRAL DE RIESGOS		4.412,80
4.5.03.90.75	SERVIDORES VIRTUALES		19.312,40
4.5.04	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS		220.118,59
4.5.04.05	IMPUESTOS FISCALES		62.348,58
4.5.04.05.05	IMPUESTOS FISCALES		0,08
4.5.04.05.10	CONTRIBUCIÓN UNICA Y TEMPORAL		62.348,50
4.5.04.10	IMPUESTOS MUNICIPALES		8.455,63
4.5.04.10.05	IMPUESTOS MUNICIPALES		8.455,63
4.5.04.15	APORTES A LA SEPS		24.336,61
4.5.04.15.05	CONTRIBUCIONES A LA SUPERINTENDENCIA DE		24.336,61
4.5.04.20	APORTE AL COSEDE POR PRIMA FIJA		119.048,84
4.5.04.20.05	APORTES AL FONDO DE SEGURO DE DEPOSITOS		119.048,84
4.5.04.30	MULTAS Y OTRAS SANCIONES		2.878,51
4.5.04.30.10	INTERESES PAGADOS		2.878,51
4.5.04.90	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMOS E INSTITUCIONES		3.050,42
4.5.04.90.15	UPROCACH		2.150,40
4.5.04.90.20	UCACME		900,02
4.5.05	DEPRECIACIONES		45.147,38
4.5.05.15	EDIFICIOS		19.237,13
4.5.05.15.05	EDIFICIOS		19.237,13
4.5.05.25	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA		13.707,59
4.5.05.25.20	MUEBLES DE OFICINA		5.974,46
4.5.05.25.25	EQUIPOS DE OFICINA		7.733,13
4.5.05.30	EQUIPOS DE COMPUTACION		8.999,87
4.5.05.30.05	EQUIPOS DE COMPUTACION		8.999,87
4.5.05.90	OTROS		3.202,79
4.5.05.90.05	EQUIPOS DE SEGURIDAD		3.202,79
4.5.06	AMORTIZACIONES		87.789,26
4.5.06.25	PROGRAMAS DE COMPUTACION		69.001,76
4.5.06.25.05	PROGRAMAS DE COMPUTACION		69.001,76
4.5.06.30	GASTOS DE ADECUACION		18.787,50
4.5.06.30.05	GASTOS DE ADECUACION		18.787,50
4.5.07	OTROS GASTOS		99.498,62
4.5.07.05	SUMINISTROS DIVERSOS		37.175,02
4.5.07.05.05	SUMINISTROS DIVERSOS		3.256,38
4.5.07.05.10	SUMINISTROS DE ASEO Y LIMPIEZA		2.693,90
4.5.07.05.15	SUMINISTROS DE OFICINA		17.288,93
4.5.07.05.20	SUMINISTROS COMPUTACION		13.935,81
4.5.07.15	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		27.600,33
4.5.07.15.05	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		13.824,73
4.5.07.15.10	MANTENIMIENTO Y REPARACION SISTEMA INFORMATICOS		6.605,20
4.5.07.15.15	MANTENIMIENTO Y REPARACION MUEBLES Y ENSERES		1.124,60
4.5.07.15.20	MANTENIMIENTO Y REPARACION EDIFICIOS		4.934,40



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022	
Código	Cuenta		
4.5.07.15.25	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES EQUIPO DE COMPUTO		1.111,40
4.5.07.90	OTROS		34.723,27
4.5.07.90.05	GASTOS BANCARIOS		1.022,09
4.5.07.90.10	TRANSPORTE DE VALORES		28.404,03
4.5.07.90.15	BIENES MUEBLES DE OFICINA		112,00
4.5.07.90.25	BIENES EQUIPOS DE COMPUTO		45,00
4.5.07.90.30	SEGURIDAD Y SALUD		5.091,24
4.5.07.90.35	RETENCIONES ASUMIDAS-PROVEEDOR		23,31
4.5.07.90.45	GASTOS NO DEDUCIBLES		25,60
4.7	OTROS GASTOS Y PERDIDAS		1.008,94
4.7.03	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIOS ANTERIORES		1.008,94
4.7.03.05	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJE		1.008,94
4.7.03.05.05	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJE		1.008,94
4.8	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS		70.637,71
4.8.10	PARTICIPACION A EMPLEADOS		19.648,81
4.8.10.05	PARTICIPACION A EMPLEADOS		19.648,81
4.8.10.05.05	PARTICIPACION A EMPLEADOS		19.648,81
4.8.15	IMPUESTO A LA RENTA		50.988,90
4.8.15.05	IMPUESTO A LA RENTA		50.988,90
4.8.15.05.05	IMPUESTO A LA RENTA		50.988,90
TOTAL			2.707.219,31
5	INGRESOS		2.767.573,66
5.1	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS		2.693.094,50
5.1.01	DEPOSITOS		139.082,20
5.1.01.10	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		139.082,20
5.1.01.10.05	DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO		139.082,20
5.1.03	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALORES		75.890,42
5.1.03.15	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO		75.890,42
5.1.04	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITO		2.478.121,88
5.1.04.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO		2.447.688,94
5.1.04.15	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO		20.128,73
5.1.04.35	CARTERA DE CREDITO REESTRUCTURADA		55,94
5.1.04.35.10	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO REESTRUCTURADO		55,94
5.1.04.50	DE MORA		10.248,27
5.1.04.50.05	DE MORA		10.248,27
5.4	INGRESOS POR SERVICIOS		9.322,94
5.4.90	OTROS SERVICIOS		9.322,94
5.4.90.05	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO		8.549,33
5.4.90.05.11	INGRESO COMISION. CAJERO AUTOMATICO		8.549,33
5.4.90.10	TARIFADOS DIFERENCIADOS		773,61



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE CHIMBORAZO LTDA

Estado Pérdida y Ganancias

Oficina: Consolidado		Fecha: 31/12/2022	
Código	Cuenta		
5.4.90.10.10	SERVICIOS FINANCIEROS TARIFADOS FINANCOOP		187,21
5.4.90.10.15	SERVICIOS FINANCIEROS TARIFADOS FACILITO		566,00
5.4.90.10.20	SERVICIOS FINANCIEROS TARIFADOS PAGO AGIL		20,40
5.6	OTROS INGRESOS		65.156,22
5.6.04	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS		15.663,82
5.6.04.05	DE ACTIVOS CASTIGADOS		7.882,10
5.6.04.05.05	RECUPERACION DE CARTERA DE CREDITOS CASTIGADOS		7.882,10
5.6.04.10	REVERSION DE PROVISIONES		1.952,68
5.6.04.10.05	REVERSION DE PROVISIONES		1.952,68
5.6.04.20	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES		5.829,04
5.6.04.20.05	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANT		5.829,04
5.6.90	OTROS		49.492,40
5.6.90.05	OTROS		49.492,40
5.6.90.05.05	OTROS INGRESOS		3.652,58
5.6.90.05.10	CONVENIOS CASAS COMERCIALES		302,29
5.6.90.05.15	INGRESO POR MARK UP		45.537,53
TOTAL			2.767.573,66
Utilidad:			60.354,35

f) _____
Contador

f) _____
Auditor

f) _____
Presidente Cosejo de Administración

f) _____
Presidente Cosejo de Vigilancia

f) _____
Gerente



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO "EDUCADORES DE CHIMBORAZO"
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑO 2022

METODO DIRECTO	PARCIAL	TOTAL
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION:		
INGRESO POR INTERESES, COMISIONES Y OTROS	404421.19	
INTERESES PAGADOS	-60415.81	
EFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	-90419.76	
EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN ANTES DE CA	253585.62	
(AUMENTO) DISMINUCION EN ACTIVO OPERATIVO	-2036836.64	
Cartera de Credito comercial	0	
Cartera de Credito consumo	-2018278.55	
Cartera de Credito vivienda	8402.26	
Cartera de Credito microempresa	0	
Cuentas por cobrar	-34114.36	
Gastos y pagos anticipados	1342.49	
Gastos diferidos	13936.04	
Materiales, mercaderias e insumos	1407.52	
Otros activos	-9532.04	
AUMENTO (DISMINUCION) EN PASIVO OPERATIVO	1737989.23	
Depositos a la Vista	430566.2	
Depositos a plazo	1231950.64	
Depósitos restringidos	44917.61	
Operaciones por confirmar	19799.71	
Intereses por pagar	33985.01	
Comisiones por pagar	0	
Obligaciones patronales	-5475.78	
Retenciones	-856.37	
Contribuciones impuestos y multas	12903.1	
Proveedores	0	
Cuentas por pagar varias	-29667.04	
Otros pasivos	-133.85	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-45261.79
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Inversiones	-1758005.56	
Bienes realizables adjudicados por pago	0	
Propiedad , planta y equipo	79544.83	
Inversiones en acciones y participaciones	-2472.91	
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		-1680933.64
FLUJO DE CAJA DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aporte de los socios	72660.75	
Otros aportes patrimoniales	254918.9	
Obligaciones financieras	0	
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		327579.65
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		-1398615.78
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO		5799489.49
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO		4400873.72


ELABORADO POR
ING JESSICA NARANJO
CONTADORA CACECH

