



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda, periodo 2023-2024

Trabajo de titulación para optar al título de Licenciada en
Contabilidad y Auditoria

Autor:

Velata Inga, Jhennifer Anabel

Tutor:

Lcda. Jiménez Vargas Norma Patricia Mgs

Riobamba, Ecuador 2026

DECLARATORIA DE AUTORÍA

Yo, **Jhennifer Anabel Velata Inga**, con cédula de ciudadanía **06058882166**, autor (a) del trabajo de investigación titulado: **“ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA, PERIODO 2023-2024”**, 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 28 días del mes de mayo de 2026.



Jhennifer Anabel Velata Inga
C.I.: 060588216-6

DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR

Quien suscribe, Mgs. Norma Patricia Jiménez Vargas 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: **“ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA, PERIODO 2023-2024”**, bajo la autoría de Jhennifer Anabel Velata Inga; por lo que se autoriza ejecutar los trámites legales para su sustentación.

Es todo cuanto informar en honor a la verdad; en Riobamba, a los 28 días del mes de mayo de 2026.



Mgs. Norma Patricia Jiménez Vargas

C.I: 0603240193

CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL

Quienes suscribimos, catedráticos designados Miembros del Tribunal de Grado para la evaluación del trabajo de investigación “ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA, PERIODO 2023-2024”, presentado por Jhennifer Anabel Velata Inga, con cédula de identidad número 0605882166, bajo la tutoría de la Mgs. Norma Patricia Jiménez Vargas; 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 los 28 días del mes de mayo de 2026.

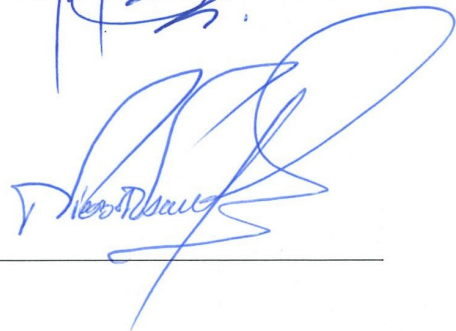
Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón
PRESIDENTE DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Iván Patricio Arias González
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO



Mgs. Víctor Hugo Vásconez Samaniego
MIEMBRO DEL TRIBUNAL DE GRADO





CERTIFICACIÓN

Que, **VELATA INGA JHENNIFER ANABEL** con CC: **0605882166**, estudiante de la Carrera **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**, Facultad de **CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS**; ha trabajado bajo mi tutoría el trabajo de investigación titulado " **ANÁLISIS FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FERNANDO DAQUILEMA LTDA, PERÍODO 2023-2024.**", cumple con el **6%**, de acuerdo al reporte del sistema Anti plagio **COMPILATIO MAGISTER**, porcentaje aceptado de acuerdo a la reglamentación institucional, por consiguiente autorizo continuar con el proceso.

Riobamba, 15 de mayo de 2026

Mgs. Norma Patricia Jiménez Vargas
TUTORA

DEDICATORIA

En primera instancia agradezco a Dios por darme la vida, fuerza y ganas de seguir adelante buscando siempre superarme y alcanzar las metas que me propongo a lo largo de mi vida personal y laboral.

Así también agradezco a mis padres por ser los pilares fundamentales en mi vida y darme como mejor herencia los estudios que hoy en día me sirven de mucho para poder desempeñarme de manera profesional.

Esta tesis está dedicada a las personas que estuvieron conmigo en cada desvelo, en cada momento de cansancio y en cada dificultad. Gracias por creer en mí, por darme fuerzas cuando sentía que no podía continuar y por enseñarme que con esfuerzo y perseverancia los sueños si se cumplen. Hoy este logro no solo es mío, sino también de quienes caminaron a mi lado durante este proceso

“Todo lo hizo hermoso en su tiempo; y ha puesto eternidad en el corazón de ellos, sin que alcance el hombre a entender la obra que ha hecho Dios desde el principio hasta el fin” Eclesiastés 3:11 Este es uno de los versículos que han sido mi guía en todo este camino, porque me recuerda el inmenso amor que tiene Dios hacia mí. En toda esta historia universitaria ha sido Dios quien me ha hecho actuar como lo hice, yo solo fui su instrumento, un simple peón, lo que conseguí fue por Él y para Él. Cada desafío superado ha sido una oportunidad para crecer y fortalecer mi espíritu

A todos aquellos que han sido parte de este proceso, gracias por su amor y apoyo.

Jhennifer Anabel Velata Inga

AGRADECIMIENTO

Quiero en primer lugar expresar mi más sincero y profundo agradecimiento a la Mgs. Norma Jiménez o Normita como le decimos por cariño, mi tutora y guía, quien más que tutora ha sido una amiga para mí, su invaluable orientación y apoyo han sido fundamentales en todo este proceso. Valoro profundamente la confianza que ha depositado en mí, así como el tiempo y la dedicación que ha brindado al compartir orientaciones claras, oportunas y enriquecedoras. Gracias a su acompañamiento, he logrado un crecimiento significativo no solo en el ámbito académico, sino también en lo personal y es lo que más valoro, enfrentando y superando retos que en un inicio parecían difíciles.

A todos ustedes, quienes formaron parte de este camino, gracias por dejar sus huellas en mí, esta historia de mi vida fue la mejor porque ustedes formaron parte de ella.

Jhennifer Anabel Velata Inga

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DECLARATORIA DE AUTORÍA	
DICTAMEN FAVORABLE DEL PROFESOR TUTOR	
CERTIFICADO DE LOS MIEMBROS DEL TRIBUNAL	
CERTIFICADO ANTIPLAGIO	
DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
ÍNDICE GENERAL	
ÍNDICE DE TABLAS	
ÍNDICE DE FIGURAS	
RESUMEN	
ABSTRACT	
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN.....	15
1.1. Planteamiento del Problema.....	16
1.4. Objetivos.....	18
1.5. Hipótesis.....	18
1.5.1. Hipótesis Alternativa.....	18
1.5.2. Hipótesis Nula.....	18
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO.....	19
2.1 Estado del Arte.....	19
2.2 Marco referencial.....	21
2.2.1. Gestión Financiera.....	21
2.2.1.1. Objetivo.....	22
2.2.1.2. Importancia.....	22
2.3 Análisis financiero.....	22
2.3.1. Importancia.....	22
2.3.2. Objetivos.....	22
2.3. Métodos de análisis de los estados financieros.....	23
2.3.1. Análisis Vertical.....	23
2.3.2. Análisis Horizontal.....	24
2.4. Estados Financieros.....	24
2.4.1. Importancia.....	24
2.4.2. Clasificación de los estados financieros.....	25
2.5. Método PERLAS.....	26
2.5.1. Componentes del método PERLAS.....	26
CAPÍTULO III METODOLOGÍA.....	31
3.1. Enfoque de la investigación.....	31
3.2. Método.....	31

3.3.	Tipo de investigación	32
3.3.1.	De campo	32
3.3.2.	Documental	32
3.4.	Diseño de la investigación	32
3.5.	Nivel de la investigación	32
3.6.	Población y muestra.....	33
3.6.1.	Población.....	33
3.6.2.	Muestra.....	33
3.7.	Técnicas de muestreo.....	33
3.8.	Instrumentos.....	34
3.9.	Técnicas para el procesamiento e interpretación de datos.....	34
3.9.1.	Recolección de datos	34
3.9.2.	Análisis de datos.....	34
CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN		35
4.1	Diagnóstico inicial de la empresa.....	35
4.1.1.	Entrevista al gerente - dirigido a: Pedro Vicente Khipo Pilco	35
4.1.2.	Entrevista al contador - dirigido a: Jhoana Pico.....	36
4.1.3.	<i>Análisis Financiero</i>	39
4.1.4.	Modelo PERLAS.....	54
4.2	Verificación de la hipótesis.....	93
4.2.1	Procedimiento de análisis:	93
4.3	Análisis en la toma de decisiones.....	96
CAPÍTULO V CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....		98
5.1.	CONCLUSIONES.....	98
5.2.	RECOMENDACIONES.....	98
BIBLIOGRAFÍA		100
ANEXOS.....		102

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Datos obtenidos de la Cooperativa para el análisis	17
Tabla 2. PERLAS estructura financiera eficaz #1	27
Tabla 3. PERLAS estructura financiera eficaz #2.	28
Tabla 4. PERLAS estructura financiera eficaz #3.	29
Tabla 5. Cuadro de operacionalización de variables.....	30
Tabla 6. Población COAC Fernando Daquilema Ltda.....	33
Tabla 7. Población de documentos COAC Fernando Daquilema Ltda.....	33
Tabla 8. Entrevista al gerente de la COAC	35
Tabla 9. Entrevista al contador de la COAC	37
Tabla 10. Análisis Horizontal – Balance General año 2023-2024	39
Tabla 11. Análisis Horizontal – Estado de Resultados año 2023-2024	43
Tabla 12. Análisis Vertical – Balance General año 2023-2024.....	47
Tabla 13. Análisis Vertical – Estado de Resultados año 2023-2024	51
Tabla 14. Provisión para préstamos incobrables.....	55
Tabla 15. Provisión morosidad > 12 meses	55
Tabla 16. Cálculo del indicador de protección – P1	55
Tabla 17. Provisión para préstamos incobrables.....	57
Tabla 18. Provisión morosidad >12 meses.....	57
Tabla 19. Provisión morosidad < 12 meses	58
Tabla 20. Saldo total de todos los préstamos no morosos	58
Tabla 21. Cálculo del indicador de protección – P2	59
Tabla 22. Total Activo.....	60
Tabla 23. Provisiones para activos en riesgos	60
Tabla 24. Provisión morosidad > 12 meses	60
Tabla 25. Provisión morosidad < 12 meses	61
Tabla 26. Total pasivo.....	61
Tabla 27. Activos problemáticos.....	62
Tabla 28. Total de ahorros.....	62
Tabla 29. Total de Aportaciones	62
Tabla 30. Cálculo del indicador de protección – P6	62
Tabla 31. Total de cartera de préstamos bruta pendiente	64

Tabla 32. Provisión para préstamos incobrables.....	64
Tabla 33. Total Activo.....	64
Tabla 34. Cálculo del indicador estructura financiera– E1.....	65
Tabla 35. Total de ahorros.....	66
Tabla 36. Total activo.....	66
Tabla 37. Cálculo del indicador estructura financiera – E5.....	67
Tabla 38. Total de aportaciones	68
Tabla 39. Total activo.....	68
Tabla 40. Cálculo del indicador estructura financiera – E7.....	68
Tabla 41. Total ingreso de préstamos.....	70
Tabla 42. Total ingreso de préstamos.....	70
Tabla 43. Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso	70
Tabla 44. Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso	70
Tabla 45. Cálculo del indicador rendimientos y costos – R1	71
Tabla 46. Cuentas de ingresos por préstamos.....	72
Tabla 47. Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro.....	72
Tabla 48. Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro.....	73
Tabla 49. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso	73
Tabla 50. Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso	73
Tabla 51. Cálculo del indicador rendimientos y costos – R5	73
Tabla 52. Ingresos por intereses de préstamos.....	75
Tabla 53. Ingresos por inversiones líquidas.....	75
Tabla 54. Ingresos por inversiones financieras.....	75
Tabla 55. Ingresos por inversiones no financieras	75
Tabla 56. Otros ingresos.....	76
Tabla 57. Costo de intereses para depósitos de ahorro.....	76
Tabla 58. Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados.....	76
Tabla 59. Costo de intereses sobre el crédito externo	76
Tabla 60. Total de activos al final del ejercicio en curso	77
Tabla 61. Total de activos al final del ejercicio anterior	77
Tabla 62. Cálculo del indicador rendimientos– R8: Margen bruto / Promedio de activo total	77

Tabla 63. Total de gastos operativos.....	78
Tabla 64. Total de activos al final del ejercicio en curso.....	79
Tabla 65. Total de activos al final del ejercicio en curso.....	79
Tabla 66. Total de activos al final del ejercicio anterior.....	79
Tabla 67. Cálculo del indicador rendimientos y costos – R8.....	79
Tabla 68. Total de inversiones líquidas productivas.....	81
Tabla 69. Total de activos líquidos improductivos.....	81
Tabla 70. Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días.....	81
Tabla 71. Total de Ahorros.....	82
Tabla 72. Cálculo del indicador liquidez– L1.....	82
Tabla 73. Total de todos los saldos de préstamos morosos.....	83
Tabla 74. Total de cartera de préstamos bruta pendiente.....	84
Tabla 75. Cálculo del indicador morosidad de créditos – A1.....	84
Tabla 76. Saldo actual de la cartera de préstamos.....	85
Tabla 77. Saldo actual de la cartera de préstamos.....	86
Tabla 78. Cálculo del indicador señales de crecimiento – S1.....	86
Tabla 79. Rentabilidad – Retorno sobre los activos.....	87
Tabla 80. Rentabilidad – Rendimiento del capital.....	88
Tabla 81. Cuadro de mando integral.....	90
Tabla 82. Sistema de costos en el control de gastos de producción.....	94
Tabla 83. Decisiones importantes basadas en la información financiera.....	94
Tabla 84. Participación activa en el proceso de toma de decisiones.....	94
Tabla 85. Análisis financiero toma de decisiones.....	95
Tabla 86. Correlación de las variables mediante tabla cruzada.....	95
Tabla 87. Cálculo de Chi-Cuadrado de Pearson.....	96

RESUMEN

El análisis financiero es un proceso que permite evaluar la situación económica de una entidad mediante la interpretación de sus estados financieros. En esta investigación se aplicó a la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema durante el periodo 2023-2024, con el objetivo de determinar su incidencia en la toma de decisiones. Para ello, se utilizó una metodología mixta que combinó técnicas cualitativas y cuantitativas, mediante entrevistas y el análisis de los estados financieros.

Los resultados evidenciaron un incremento del 20.5% en los activos de la cooperativa en comparación con el año anterior, lo que fortaleció su liquidez gracias al aumento de fondos disponibles. Sin embargo, aunque los ingresos presentaron una ligera mejora, los costos financieros, especialmente los intereses causados, crecieron en mayor proporción.

Se concluye que el análisis financiero proporciona información importante para una adecuada toma de decisiones, ya que permitió identificar aspectos que requieren mejoras, como el control de riesgos y el uso eficiente de los recursos. Además, se recomienda fortalecer las competencias del personal en herramientas financieras y promover una cultura organizacional orientada al análisis preventivo para optimizar resultados y reducir la morosidad.

Palabras claves: Análisis financiero, Toma de decisiones, Rentabilidad, Gestión de costos, Cartera de créditos

ABSTRACT

Financial analysis is a process that allows for the evaluation of an entity's economic situation through the interpretation of its financial statements. This research applied financial analysis to the Fernando Daquilema Savings and Credit Cooperative during the 2023-2024 period, with the objective of determining its impact on decision-making. A mixed methodology was used, combining qualitative and quantitative techniques through interviews and the analysis of financial statements. The results showed a 20.5% increase in the cooperative's assets compared to the previous year, which strengthened its liquidity thanks to the increase in available funds. However, although income showed a slight improvement, financial costs, especially accrued interest, increased at a greater rate. It is concluded that financial analysis provides important information for sound decision-making, as it allowed for the identification of areas requiring improvement, such as risk management and the efficient use of resources. Furthermore, it is recommended to strengthen staff skills in financial tools and promote an organizational culture focused on proactive analysis to optimize results and reduce delinquency.

Keywords: Financial analysis, Decision-making, Profitability, Cost management, Loan portfolio



Validar únicamente en PLSM&C:
Firmado electrónicamente por:
MARCO ANTONIO
AQUINO ROJAS

Reviewed by:

Marco Antonio Aquino
ENGLISH PROFESSOR
C.C. 1753456134

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

En el contexto financiero actual, las cooperativas de ahorro y crédito son importantes en el avance económico, sobre todo en grupos vulnerables y áreas donde el acceso a los bancos convencionales es restringido. Estas entidades, gestionadas cooperativamente por sus miembros, buscan todo promover el ahorro y brindar financiación accesible, favoreciendo de este modo la inclusión financiera y el progreso local. No obstante, para lograr y sostener estas metas, es esencial que la cooperativa lleve a cabo un seguimiento financiero constante y minucioso, lo que le permitirá analizar su bienestar económico y tomar decisiones informadas.

Este trabajo se enfoca en el análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema en el periodo de 2023 a 2024. Se prestará especial atención a la revisión de indicadores esenciales como la liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa. Estos indicadores no solo muestran la situación actual de la cooperativa, sino que también afectan directamente decisiones importantes para su sostenibilidad, como la distribución de recursos, la diversificación de la cartera de créditos, la política de préstamos y la estrategia para atraer nuevos socios.

En una situación donde las regulaciones están aumentando y los retos económicos son evidentes, es esencial entender de qué manera el rendimiento financiero influye en la habilidad de la Cooperativa Fernando Daquilema Ltda. para ajustarse y responder a cambios tanto internos como externos. Esta evaluación busca revelar las fortalezas y las oportunidades de mejora de la cooperativa, lo que permitirá que los administradores formulen políticas financieras que aprovechen los recursos de manera efectiva y reduzcan los riesgos. Esto no solo ayudará a mejorar el proceso de toma de decisiones, sino que también reforzará la capacidad de la cooperativa para crear valor de manera sostenible ya largo plazo para sus miembros.

El análisis financiero de una cooperativa de ahorro y crédito, como la Cooperativa Fernando Daquilema Ltda., es esencial para comprender su situación económica y hacer elecciones estratégicas que sean beneficiosas tanto para sus socios como para la organización en su conjunto. Este análisis, en particular para el período 2023-2024, ofrece la posibilidad de identificar la rentabilidad, solvencia y liquidez de la cooperativa y cómo estos factores afectan la toma de decisiones en diferentes áreas, como la evaluación de rentabilidad, la medición de solvencia y liquidez, la gestión de riesgos, la planificación financiera y la elaboración de presupuestos, por lo que este análisis se convierte en una

herramienta fundamental para la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda.

1.1. Planteamiento del Problema

1.1.1. Problematización

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. ha visto un notable aumento en sus cifras contables en el periodo 2023-2024. El total de activos se incrementó de \$530.098.378,56 por \$638.764.456,33, mientras que los pasivos subieron de \$474.673.263,89 por \$575.402.146,22. Aunque estos números son positivos, los índices financieros muestran algunos problemas en la eficiencia operativa y la toma de decisiones, resultando en un crecimiento del 20,5%. Asimismo, el pasivo tuvo un crecimiento del 21,2%, lo que indica que ha aumentado el nivel de deuda.

A pesar del crecimiento, el examen de ratios financieros señala ciertos retos. La razón de liquidez corriente, que se calcula dividiendo Activo Corriente entre Pasivo Corriente, era de 1,18 en 2023 y se redujo a 1,13 en 2024. Esto sugiere una ligera caída en la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo. Por otro lado, el nivel de apalancamiento, que se mide como Pasivo dividido por Patrimonio, aumentó de 8,95% en 2023 a 9,17% en 2024, indicando una mayor dependencia de recursos ajenos para financiar operaciones.

Además, el índice de rentabilidad del patrimonio (ROE) muestra cuán eficiente es la cooperativa en generar valor para sus socios. Sin embargo, decisiones estratégicas, como inversiones con retornos bajos o un aumento en los gastos, pueden estar limitando el uso efectivo del capital, lo que impacta directamente la toma de decisiones por parte de los directivos.

La falta de una evaluación sistemática y periódica de estos indicadores podría llevar a decisiones desalineadas con la sostenibilidad financiera de la cooperativa. En este sentido, el uso de herramientas como el análisis financiero permite no solo interpretar cifras, sino también orientar decisiones estratégicas en torno a financiamiento, liquidez y rentabilidad (Guerra, 2021)

Estos indicadores sugieren una aplicación inadecuada de herramientas de análisis financiero para respaldar decisiones estratégicas dentro de la organización. Según Martínez (2019), “el uso restringido de indicadores financieros dificulta medir con precisión el desempeño de la institución y obstaculiza las decisiones racionales” (pág. 11).

1.2. Pregunta de Investigación

¿Cómo incide el análisis financiero en la toma de decisiones de la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. periodo 2023-2024?

1.3. Justificación

1.3.1. Justificación Teórica

El estudio financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. es esencial para analizar su rendimiento económico y su estabilidad en el periodo 2023-2024. Este análisis detallará sus ingresos, gastos, activos y pasivos para ofrecer una visión clara de su estado financiero. También se revisarán indicadores importantes como la rentabilidad, la liquidez y la solvencia, que son esenciales para las decisiones estratégicas. Un diagnóstico financiero completo ayudará a identificar las fortalezas y debilidades de la cooperativa, lo cual facilitará la adopción de acciones que promuevan su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

Además, este análisis tiene como objetivo evaluar la capacidad de la cooperativa para cumplir con sus responsabilidades y satisfacer las necesidades de sus socios. Se considera su estabilidad financiera, el manejo de costos y la eficiencia operativa, todos factores que afectan directamente la satisfacción de los socios y su competitividad en el sector. La gestión efectiva de los recursos y su utilización adecuada son aspectos fundamentales que influyen en la calidad de los productos y servicios prestados, aumentando la confianza y lealtad de los socios.

Con una comprensión financiera clara, la cooperativa podrá hacer ajustes oportunos, fijar objetivos realistas y asegurar un crecimiento sostenible, equilibrando el progreso con una gestión cuidadosa de los riesgos.

1.3.2. Justificación Práctica

La presente investigación se justificará a partir de la información financiera del estado de resultados proporcionada por la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda., reflejando los siguientes datos:

Tabla 1.

Datos obtenidos de la Cooperativa para el análisis

DATOS	AÑO 2023 USD	AÑO 2024 USD
Activo	530.098.378,56	638.764.456,33
Activo Corriente	499.553.894,46	592.503.317,03
Activo no Corriente	46.261.139,30	30.544.484,10

Pasivo	474.673.263,889	575.402.146,22
Pasivo Corriente	421.364.548,62	520.466.074,54
Pasivo No Corriente	53.308.715,27	54.936.071,27
Patrimonio	53.022.317,69	62.702.322,6
Total	2.402.796,98	659.987,51

Nota: Elaboración propia, proporcionada por la Cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda.

Al obtener información verídica de la cooperativa se ha identificado un problema en la presión de liquidez para lo cual es necesario realizar un análisis financiero que permita la toma de decisiones estratégicas y operativas en base a la información financiera para que no exista dificultades en cumplir con obligaciones a corto plazo, afectando la operación diaria y la confianza de los socios.

1.4. Objetivos

1.4.1. General

Analizar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. periodo 2023-2024.

1.4.2. Específicos

- Aplicar herramientas financieras para conocer la situación económica de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda.
- Establecer un cuadro de Mando Integral (Balanced Scorecard) como herramienta clave para guiar la toma de decisiones estratégicas.

1.5. Hipótesis

El análisis financiero incide en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. periodo 2023-2024.

1.5.1. Hipótesis Alternativa

El análisis financiero si incide en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. periodo 2023-2024.

1.5.2. Hipótesis Nula

El análisis financiero no incide en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda. periodo 2023-2024

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

A finales de los años 80, había muy pocos libros que ofrecieran reglas claras sobre cómo utilizar y aplicar las ratios financieras. En ese tiempo, los defensores del mercado de valores criticaban el análisis financiero, pero tras la caída de este en 1987, la confianza en la eficiencia de la información del mercado se redujo, lo que permitió que el análisis de ratios ganara popularidad en la literatura académica (Feroz et al., 2003).

Al comenzar los años 90, Berry y Jarvis (1991) afirmaron que el análisis financiero debía entenderse en un contexto más amplio que el simple uso mecánico de diversas técnicas. Por lo tanto, el analista debe estar claramente definido junto con el objetivo del análisis.

2.1 Estado del Arte

Para la investigación denominada Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones en la COAC Fernando Daquilema período 2023-2024, se tomó como referencia diversos artículos científicos y proyectos de investigación los cuales se describen a continuación:

Morales y Ávila (2022), en su investigación titulada “Evaluación económico-financiera de la Cooperativa Cristo Rey: desafíos en la liquidez y morosidad”, llevaron a cabo un análisis de la situación financiera del periodo 2021-2022 utilizando análisis vertical, horizontal e indicadores SEPS. Identificaron un aumento en la morosidad, que se acompañó de un incremento en los gastos operativos y una disminución en la liquidez, lo que mostró una fragilidad financiera, ellos llegaron a la conclusión de que es vital establecer controles más estrictos y mejorar las provisiones para créditos en riesgo, sugiriendo también un seguimiento continuo de la cartera para prevenir un deterioro mayor.

García (2023), en su estudio titulado “El efecto de la morosidad en la rentabilidad de las cooperativas: el caso de la Cooperativa Ambato 2022-2023” (pág. 1), examinaron las tasas de morosidad por agencia y su impacto en el ROA. Los hallazgos revelaron un aumento considerable en la cartera morosa, lo que tuvo un efecto perjudicial en el rendimiento financiero, dado que la morosidad era responsable del 42% de la variación del ROA. Ellos concluyeron que es esencial controlar la morosidad para preservar la salud financiera y sugirieron desarrollar estrategias efectivas de recobro y mejorar la gestión de riesgos.

Toala (2023), en su artículo titulado “Análisis financiero y su relevancia en la toma de decisiones gerenciales” (pág. 1), tiene como objetivo determinar de qué manera

afecta deficiente conocimiento sobre el análisis financiero en la toma de decisiones gerenciales de las PYMES, como resultado se obtuvo que la principal razón de que los propietarios no realicen el análisis a los estados financieros es la falta de conocimiento sobre el mismo. Como conclusión resalta que es importante realizar el análisis financiero a los estados contables ya que permite tomar decisiones acordes a resultados obtenidos por las ratios aplicadas dentro del análisis.

Mayorga et al. (2024), en su artículo titulado “El análisis financiero como pilar de la gestión en importadoras textiles de Tungurahua: caso Dreamer” (pág. 1), tiene como objetivo realizar un análisis financiero sólido que respalde la integración de estas herramientas en un informe de gestión financiera, teniendo como conclusión que con información que arroja el análisis financiero permite al nivel ejecutivo preparar un informe de gestión financiera que comprenda la visión estratégica sobre la liquidez, la rentabilidad, el endeudamiento, y la eficiencia.

Puente et al. (2023), en su artículo titulado “Análisis financiero para la toma de decisiones en la compañía SERVISILVA CÍA LTDA” (pág. 1), tiene como objetivo diagnosticar su situación financiera y comprender la causa de las variaciones en sus estados financieros entre 2019 y 2020, como resultado se observa un aumento del pasivo en un 7% y una disminución similar en el patrimonio, lo que sugiere un aumento en las obligaciones y una posible vulnerabilidad financiera.

Lagunas (2022), en su investigación “Análisis financiero integral en Cooperativa Las Lagunas: cartera, liquidez y rentabilidad” (pág. 1), examinó el periodo 2021-2022, encontrando un aumento en activos y patrimonio, aunque también un alto nivel de morosidad y un incremento en los gastos operativos que afectarán la utilidad. Se concluye que, a pesar de tener buena liquidez, la morosidad es una debilidad importante, sugiriendo mejorar la recuperación de créditos y optimizar el control de gastos para aumentar la rentabilidad.

Ruiz y Álvarez (2022), en su artículo titulado “La Toma de Decisiones como Proceso y Resultado” (pág. 1), tiene como objetivo reconocer, desde un proceso de revisión, posibles relaciones entre la toma de decisiones, la metacognición y los procesos didácticos, teniendo como conclusión que la toma de decisiones se relaciona con la metacognición, al menos en los procesos intuitivos de respuesta rápida en situaciones de incertidumbre.

Zumba et al. (2023), en su artículo titulado “Modelo de gestión financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos” (pág. 1), tiene como

objetivo consolidar la gestión financiera como una herramienta para las empresas, de forma adecuada para la toma de decisiones, concluyendo que el modelo de gestión financiera es de vital importancia para la toma de decisiones.

Segura et al., (2021), en su artículo titulado “Gestión financiera para la toma de decisiones en las universidades: producción científica y tendencias en investigación” (pág. 1), tiene como objetivo analizar la producción científica y tendencias de investigación sobre la gestión financiera para la toma de decisiones en las universidades, concluyendo que la gestión financiera para la toma de decisiones en las instituciones de educación superior a nivel mundial han seguido una tendencia ascendente y se han estabilizado en óptimos índices de publicación en los últimos años.

García & Cedeño (2024), en su artículo titulado “Gestión financiera para la toma de decisiones del Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Zapallo” (pág. 1), tiene como objetivo analizar como la gestión financiera en proceso contable del gobierno autónomo descentralizado parroquial zapallo, concluyendo que el GAD de Zapallo implemente mejoras en su sistema contable, refuerce el control interno y capacita a su personal para optimizar la gestión financiera y por ende mejorar la toma de decisiones, destacando la necesidad de una estrategia integral para fortalecer la transparencia y la eficiencia administrativa financiera del gobierno parroquial.

2.2 Marco referencial

2.2.1. Gestión Financiera

Según Soria (2024), la gestión financiera implica tomar decisiones sobre la obtención, uso y administración de los recursos financieros con el propósito de maximizar el valor de la empresa para sus accionistas. Además, este proceso abarca desde la elaboración de presupuestos y previsiones financieras hasta la evaluación de inversiones y la gestión del capital de trabajo.

“La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados” (Terrazas, 2009, pág. 57).

Según López y Fernández (2021), en la situación actual, la administración financiera es muy importante para organizaciones como las cooperativas de ahorro y crédito. La transparencia, la eficiencia y la sostenibilidad son claves para conservar la confianza de los miembros y seguir las normativas, además, las tecnologías nuevas y los sistemas de información financiera ofrecen una mejor capacidad analítica para tomar

decisiones fundamentadas en datos reales y a tiempo, lo que ayuda a optimizar la gestión financiera de la institución.

2.2.1.1. Objetivo

El objetivo de la gestión financiera para las organizaciones es hacer que la organización se maneje con eficiencia y eficacia, ya que se trata de propiciar un manejo técnico, humano y transparente en el proceso tan delicado de la administración y la asignación de los recursos financieros en las organizaciones (Cabrera et al., 2021).

2.2.1.2. Importancia

Pérez (2022), destaca que una gestión financiera eficaz permite a las empresas optimizar el uso de sus recursos, reducir costos, aumentar la rentabilidad y mantener la solvencia y liquidez necesarias para operar de manera continua. Además, una adecuada gestión financiera facilita la toma de decisiones informadas, lo que es crucial para la formulación de estrategias empresariales y la mitigación de riesgos.

2.3 Análisis financiero

Análisis Financiero, es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización, con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro (Roldán, 2019).

El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudios de ratios financieros, indicadores y otras técnicas) que permiten analizar la información contable de la empresa, de modo que se obtiene una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que ésta, evolucione en el futuro.

2.3.1. Importancia

Según Reyes et al., (2016), manifiestan que, el análisis de estados financieros es un componente indispensable, ya que facilita la toma de decisiones sobre préstamos, inversión y otros, que son de interés, para el desarrollo económico y financiero de la empresa.

2.3.2. Objetivos

Según Angulo (2018), los objetivos principales son:

- Ayudar a los directivos de una organización a determinar, si las decisiones acerca de los financiamientos fueron las más apropiadas, y de esta manera determinar el futuro de las inversiones.
- Comprender los elementos del análisis, que proporcionen la comparación de las razones financieras y las diferentes técnicas de análisis que se pueden aplicar dentro

de una empresa.

- Describir algunas de las medidas que se deben considerar para la toma de decisiones, y alternativas de solución para los distintos problemas que afecten a la empresa, además, ayudar a la planeación de la dirección de las inversiones que realice la organización.
- Utilizar las razones más comunes para analizar la liquidez y la actividad de una empresa.
- Analizar la relación entre endeudamiento y apalancamiento financiero que presentan los estados financieros.
- Evaluar la rentabilidad.
- Determinar la posición que posee la empresa dentro del mercado competitivo en el cual se desempeña.
- Proporcionar a los empleados la suficiente información que estos necesiten para mantenerlos informados acerca de la situación bajo la cual trabaja la empresa.

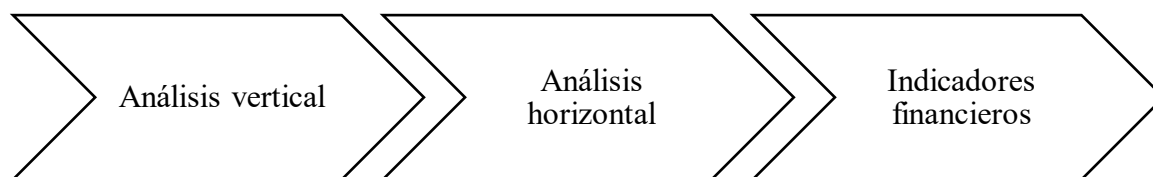
2.3. Métodos de análisis de los estados financieros

Métodos de análisis de los estados financieros: son los que se utilizan para verificar las variantes entre un periodo y otro sean estas positivas o negativas para posteriormente se tomen acciones correctivas en el caso de que se registren acciones que perjudiquen el buen desarrollo de cada uno de los elementos de los estados financieros.

Los principales métodos para efectuar el análisis de la información financiera son:

Ilustración 1

Principales métodos



Nota: Tomado del autor Morales (2023)

2.3.1. Análisis Vertical

El análisis vertical es una técnica utilizada en finanzas para examinar cómo están organizados y compuestos los estados financieros de una empresa o entidad. Consiste en mostrar cada elemento como un porcentaje de un total dentro del mismo estado financiero. Por ejemplo, en el estado de resultados se representa cada cuenta como un porcentaje de las ventas totales, mientras que en el balance general cada partida se

muestra como un porcentaje del total de activos (González y Martínez, 2022).

Esta herramienta ayuda a ver qué proporción tienen diferentes secciones, lo que facilita identificar cambios en la estructura, tendencias y la comparación entre diferentes períodos o con otras organizaciones, investigaciones recientes indican que el análisis vertical es esencial para la evaluación financiera en cooperativas y otras organizaciones. Esta técnica permite comprender cómo están distribuidos sus recursos y obligaciones, lo que ayuda a los gerentes a tomar decisiones informadas sobre costos, gastos y niveles de deuda (Ramírez y Torres, 2023).

Además, simplifica la manera de interpretar los estados financieros y apoya el análisis sobre la eficacia y la salud financiera de la organización, es decir que el análisis vertical es una herramienta clave en la gestión financiera que ofrece una visión clara de la composición financiera, siendo utilizada en auditorías, planificación financiera y evaluación de rendimiento (Pérez y Delgado, 2024).

2.3.2. Análisis Horizontal

El análisis horizontal es una estrategia financiera que se emplea para examinar cómo cambian las cuentas en los estados financieros durante varios períodos consecutivos. Esta herramienta realiza comparaciones de los valores absolutos y porcentuales de dimensiones como ingresos, gastos, activos, pasivos y patrimonio entre diferentes años, con el objetivo de detectar tendencias, cambios y comportamientos importantes a lo largo del tiempo (López y Ramírez, 2022).

En el ámbito de las cooperativas de ahorro y crédito, el análisis horizontal es especialmente valioso para observar el rendimiento financiero durante varios años. Por ejemplo, ayuda a identificar aumentos o caídas significativas en la cartera de créditos, tasas de morosidad o variaciones en la liquidez, factores que afectan directamente la salud financiera y la capacidad de tomar decisiones (García y Fernández, 2023).

2.4. Estados Financieros

Según Sánchez (2010), “Estados Financieros, son aquellos que permiten conocer cuál es la situación económica y financiera de una empresa, durante un tiempo determinado” (pág. 22)

2.4.1. Importancia

Los estados financieros representan los resultados de la gestión empresarial dentro de un periodo determinado, por tanto, son de especial interés para la administración de la empresa, pero también para sus empleados y los dueños, porque son fuente de información, para fijar políticas administrativas, y como información de la situación de

la empresa. Dada la relevancia de la información que brindan los Estados Financieros, éstos tendrán que cumplir con tres características primordiales: confiabilidad, equidad y comprensibilidad (Sánchez, 2010).

2.4.2. Clasificación de los estados financieros

Estado de situación: denominado también balance de situación es el estado financiero en el que se muestra la situación de la empresa en un momento concreto. Es el más importante para comprender de forma exacta cómo está la empresa. El estado de situación establece una ecuación entre los activos, pasivos y capital contable.

- Activos, son recursos que un negocio posee o los que puede usufructuar, los cuales representan un beneficio futuro para la firma a través de su venta, consumo o utilización en el curso de sus operaciones.
- Pasivos, representan las demandas o intereses de los acreedores sobre los activos de la firma. Son las deudas del negocio.
- Capital contable, representa las demandas del o de los dueños sobre los recursos de la empresa (Sánchez, 2010).

La normativa general es preparar un estado de situación o balance, al finalizar el año comercial, es decir, con corte al 31 de diciembre, pero hay ciertas empresas por lo general las que están supeditadas por los organismos financieros, y las de alto rendimiento económico, que lo realizan cada mes, trimestral o semestralmente.

Estado de resultados: llamado también, cuenta de pérdidas y ganancias. Aquí se muestran todos los ingresos y gastos, que ha tenido la empresa durante el tiempo que se está examinando. Ayuda a comprender la situación financiera de la empresa, y la liquidez que dispone (Sánchez, 2010).

El análisis del estado de resultados permite conocer si la empresa es productiva y rentable, ya que muestra la información relativa al resultado de las operaciones: ingresos, costos y gastos de la entidad, para determinar la utilidad o pérdida neta del periodo.

Estado de flujos de efectivo: aquí se muestran todas las variaciones de efectivo que se han realizado en la empresa. Se pueden ver las fuentes del efectivo y la forma en que se ha aplicado en la organización (Sánchez, 2010).

Según el estudio de varios análisis realizados por profesionales financieros, todos coinciden en que, para el buen funcionamiento de una empresa, es muy importante mantener un nivel de liquidez óptimo, cuidar el tema del flujo de efectivo y analizarlo constantemente, esto con el fin de tener la capacidad de poder cubrir sus operaciones, y

afrontar los imprevistos que puedan presentarse en los negocios. Mantener un flujo de efectivo saludable, permite realizar previsiones hechas a conciencia y con información real, contribuyendo así, a incrementar la rentabilidad de la empresa.

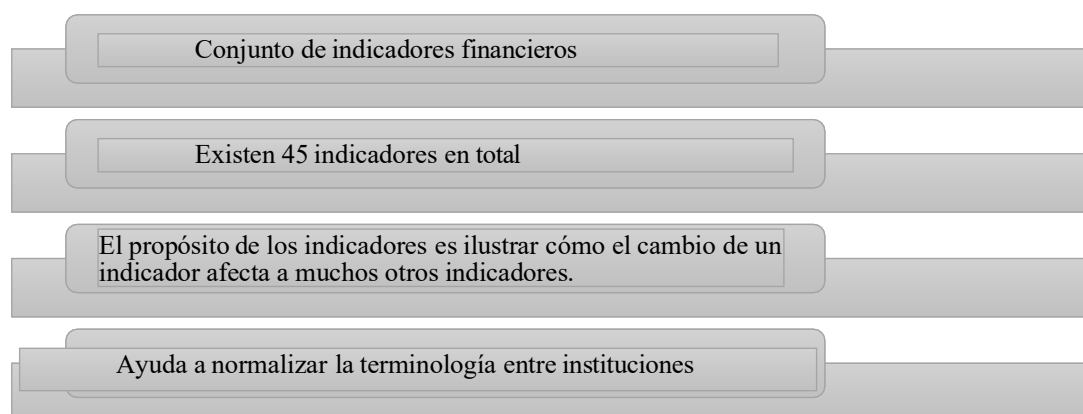
Estado de cambio en el patrimonio: en este estado financiero se engloban todos los movimientos que se haya realizado de la empresa, y que afectan a su patrimonio (Sánchez, 2010).

2.5. Método PERLAS

Para las decisiones financieras, se realiza un análisis financiero utilizando el método Perlas, pues permite identificar y evaluar la situación actual de la cooperativa de crédito en el contexto de las normas internacionales (Altamirano, 2021).

Ilustración 2

Método PERLAS



Nota: Tomado del autor Altamirano (2018)

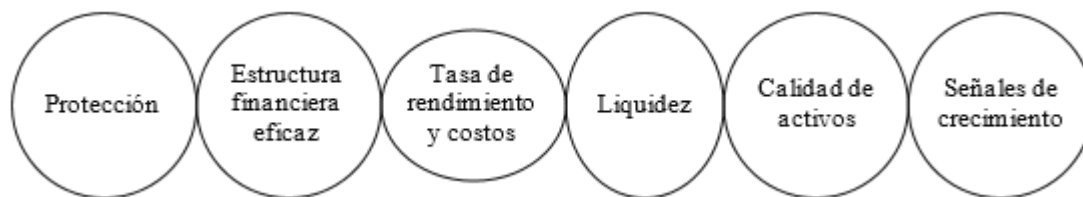
2.5.1. Componentes del método PERLAS

En todo el mundo se han promovido diversas métricas financieras y reglas básicas para las instituciones financieras, pero pocas se han consolidado en programas de evaluación que sirvan para medir tanto los componentes independientes como el sistema en su integridad (Castro, 2018). Desde 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Crédito utiliza un conjunto de informes financieros conocido como "PERLAS", pues mantiene una diferencia única (Benites y Zevallos, 2017).

Según el autor Miniguano (2019), el análisis PERLAS permite identificar el comportamiento de las cuentas del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias (Estado de Resultados) el mismo se encuentra basado en 6 componentes:

Ilustración 3

Componentes del método perlas



Nota: Tomado del autor Miniguano (2019)

El sistema permite a los gestores identificar con rapidez y precisión los problemas y realizar los cambios necesarios antes de que los problemas se agraven. PERLAS es esencialmente un "sistema de alerta temprana" que genera valiosa información de gestión (Masaquiza, 2021).

PERLAS está diseñado como una herramienta de gestión que va más allá de la simple identificación de problemas. Ayuda a la dirección a encontrar soluciones sensatas a vulnerabilidades institucionales graves. Por ejemplo, el sistema PERLAS puede identificar cooperativas de crédito con una base de capital débil e identificar riesgos probables (Granda, 2022).

Tabla 2

PERLAS estructura financiera eficaz #1

Área	PERLAS	Descripción	Meta	
P	Protección	P1	Provisión para préstamos incobrables / Provisión 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	SÍ
		P4	Castigo Anuales de préstamos / Cartera Promedio	Lo mínimo
		P5	Recuperación Cartera Castigada / Castigos acumulados	>75%
		P6	Solvencia	≥111%
		E1	Préstamos netos/ activo total	70-80%
		E2	Inversiones líquidas / activo total	≤ 16%
		E3	Inversiones financieras / activo total	≤ 2%

E	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	≤ 20%
	E8	Capital institucional / Activo Total	≥10%
	E9	Capital institucional neto/ Activo Total	≥10%
	E9U	Capital institucional neto/ Activo Total (Definido por el Usuario)	≥10%
	A1	Morosidad total / cartera bruta	≤ 5%

Nota: Tomado del autor Richardson (2009)

Tabla 3
PERLAS estructura financiera eficaz #2.

Area	PERLAS	Descripción	Meta
R	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	≥ 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 ≥ R5
	R8	Margen bruto / promedio activo total	Variable E9.
	R9	Gastos operativos / Promedio Activo Total	≤ 5%
	R10	Provisiones Activos de Riesgo / Promedio Activo Total	^P1 = 100% ^P2 = 35%
	R11	Otros Ingresos y Gastos / Promedio Activo Total	Lo Mínimo
	R12	Excedente neto / Promedio Activo Total (ROA)	^E9 >10%
	R13	Excedente neto / Promedio Capital Institucional + Capital Transitorio (ROC)	> Inflación

L	Liquidez	L1	(Inversiones + Activos líquidos - Cuentas por pagar) / Depósitos de Ahorro	15-20%
		L2	Reservas de liquidez / Depósitos de ahorro	10%
		L3	Activos líquidos improductivos / Activo Total	<1%
A	Calidad de activos	A1U	Morosidad Total / Cartera Bruta (Definido por el Usuario)	≤ 5%
		A2	Activos improductivos / activo total	≤ 5%
		A3	(Capital institucional + capital transitorio + pasivos / activos improductivos	≥ 200%

Nota: Tomado del autor Richardson (2009)

Tabla 4
PERLAS estructura financiera eficaz #3.

Area	PERLAS	Descripción	Meta	
S	Señales de crecimiento	S	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	$> \text{Inflación } 10\%$

Nota: Tomado del autor Richardson (2009)

Tabla 5

Cuadro de operacionalización de variables

VARIABLE	Concepto	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
Análisis Financiero	Análisis Financiero, es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización, con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro (Roldán, 2019).	Análisis de liquidez	Razón corriente, prueba ácida	¿La cooperativa analiza su liquidez periódicamente?	Escala de Likert
		Análisis de endeudamiento	Nivel de endeudamiento, autonomía financiera	¿Se evalúa el nivel de endeudamiento de la cooperativa?	Escala de Likert
		Análisis de rentabilidad	Rentabilidad sobre activos, rentabilidad sobre patrimonio	¿Se analizan los indicadores de rentabilidad en la toma de decisiones?	Escala de Likert
		Análisis de actividad	Rotación de cartera, rotación de activos	¿Se mide la eficiencia en el uso de los activos?	Escala de Likert
Estados financieros	Según Sánchez (2010), Estados Financieros, son aquellos que permiten conocer cuál es la situación económica y financiera de una empresa, durante un tiempo determinado.	Decisiones estratégicas	Uso de información financiera en planes estratégicos	¿La gerencia utiliza los resultados del análisis financiero en la planificación?	Escala de Likert
		Decisiones operativas Decisiones de inversión	Uso de indicadores financieros en operaciones diarias Evaluación financiera de inversión	¿Se consideran los indicadores financieros en las decisiones operativas?	Escala de Likert
		Decisiones de inversión	Evaluación financiera de inversiones	¿Se utilizan análisis financieros para aprobar inversiones?	Ordinal (Escala de Likert)

Nota: Elaboración propia

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

Para el desarrollo de la presente investigación se tiene como propósito realizar un análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda. periodo 2023-2024, lo cual se implementará una metodología que garantiza la obtención de información real de la cooperativa.

3.1. Enfoque de la investigación

3.1.1. Mixto

Según Creswell y Clark (2018), “el enfoque mixto implica la recopilación, el análisis y la integración de datos cuantitativos y cualitativos en un mismo estudio o en estudios interrelacionados para proporcionar una mejor comprensión de los problemas de investigación” (pág. 5).

Este estudio utilizó un enfoque mixto porque fue necesario trabajar tanto con números como con opiniones, para así entender mejor la realidad de la cooperativa.

En el caso del enfoque cuantitativo, se revisaron cifras y resultados económicos. Con esa información se propuso una idea principal (hipótesis), la cual fue comprobada con los datos obtenidos. Esto ayudó a conocer si la situación financiera realmente influye en las decisiones que se toman dentro de la cooperativa.

Por su parte, el enfoque cualitativo permitió conocer las opiniones de quienes forman parte de la cooperativa. A través de preguntas abiertas se identificaron puntos de vista sobre cómo se toman decisiones y qué importancia se le da a la información financiera.

El uso de estos dos enfoques permitió obtener una visión más completa, uniendo los datos concretos con las experiencias de las personas, lo que aportó mayor claridad a los resultados del estudio.

3.2. Método

3.2.1. Deductivo

Gianella (2020), indica que el método hipotético-deductivo “es un enfoque que busca resolver diversos problemas científicos mediante la formulación de hipótesis consideradas como verdaderas, aunque sin contar con una certeza absoluta sobre su validez”. En este estudio, se utilizó este método porque permitió partir de una idea inicial sobre cómo el análisis financiero influye en la toma de decisiones dentro de la cooperativa.

A partir de esa hipótesis, se revisaron datos reales del periodo 2023-2024 para comprobar si lo planteado era correcto. Este proceso permitió analizar de forma ordenada la información, sacar conclusiones claras y proponer mejoras que ayuden a tomar

decisiones más acertadas en la gestión de la institución.

3.3. Tipo de investigación

3.3.1. De campo

Según Hernández (2019), la investigación de campo es aquella que permite obtener datos directamente del lugar donde ocurren los hechos, a través del contacto con las personas involucradas. En este estudio se aplicó este tipo de investigación porque fue necesario recopilar información directamente de los colaboradores de la cooperativa, mediante encuestas y entrevistas, lo cual permitió conocer sus opiniones y experiencias sobre el uso de la información financiera en la toma de decisiones.

3.3.2. Documental

De acuerdo con Sabino (2019), la investigación documental es un proceso que se basa en el análisis de información proveniente de documentos escritos, audiovisuales o digitales, con el fin de profundizar en el conocimiento de un tema. Por ello, se revisaron los archivos y reportes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, correspondientes al período 2023-2024, para obtener datos contables y financieros que sirvieron como base para el análisis de las variables del estudio.

3.4. Diseño de la investigación

3.4.1. No experimental

Según Escamilla (2023), la investigación no experimental “se refiere a los estudios en los que no se manipulan deliberadamente las variables independientes, sino que se observan los fenómenos tal como ocurren en su contexto natural, para analizarlos y describirlos”.

En este estudio se aplicó este diseño porque no se intervino en la información financiera, simplemente se analizó la realidad tal como ocurrió, con el fin de entender la relación entre los resultados financieros y las decisiones adoptadas durante el período 2023-2024.

3.5. Nivel de la investigación

3.5.1. Correlacional

Sampieri (2018), señala que “el estudio correlacional permite conocer cómo se comporta una variable en función de otra u otras, lo cual es fundamental para predecir comportamientos o fenómenos futuros basados en dichas relaciones” (pág. 150).

Por esta razón, se aplicó este tipo de alcance en la investigación, ya que permitió analizar si existe una relación entre la información financiera de la cooperativa y las decisiones que se tomaron. Este enfoque ayudó a comprender mejor cómo se conectan

ambas variables, sin afirmar que una sea la causa directa de la otra.

3.6. Población y muestra

3.6.1. Población

La población para la investigación está conformada por personas y documentos de la cooperativa de ahorro y crédito Fernando Daquilema Ltda.

Tabla 6.

Población COAC Fernando Daquilema Ltda.

Población	Cantidad
Gerente General	1
Contador	1
Total	2

Nota: Obtenido de la Cooperativa para la realización del proyecto de investigación.

Tabla 7.

Población de documentos COAC Fernando Daquilema Ltda.

Población	Cantidad
Estado de situación Financiera	2
Estado de Resultados Integrales	2
Total	4

Nota: Obtenido de la Cooperativa para la realización del proyecto de investigación.

3.6.2. Muestra

De acuerdo con Sampieri (2020) la muestra “es un grupo de elementos seleccionados de una población más amplia que se estudian para hacer generalizaciones o inferencias sobre dicha población”.

Conforme lo señalado no se realiza cálculo de la muestra debido a que la población es pequeña y se decide trabajar con toda la población, es decir:

- Población COAC Fernando Daquilema Ltda.: 2
- Población de documentos COAC Fernando Daquilema Ltda.: 4

3.7. Técnicas de muestreo

Entrevista: Consiste en una técnica cualitativa que se basa en la interacción directa entre el entrevistador y el entrevistado. Su propósito es recoger información detallada y perspectivas sobre un tema en particular (Solís, 2022). En este caso, se llevó a cabo una entrevista con el contador de la cooperativa para entender su punto de vista y su experiencia en relación con el proceso de decisiones financieras.

Encuesta: Este es un método cuantitativo que emplea un cuestionario estructurado

para reunir datos de manera organizada y uniforme. En este caso específico, se realizó una encuesta al contador general de la cooperativa con el fin de obtener datos relevantes y medibles sobre cómo el análisis financiero influye en la toma de decisiones dentro de la organización.

Revisión documental: Se trata de una técnica de investigación que abarca la recopilación, selección y estudio de documentos oficiales y registros de la institución. En esta investigación, el enfoque de la revisión documental fue la obtención y análisis de los estados financieros (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) del año 2023-2024, con el objetivo de evaluar la situación económica de la cooperativa y su vínculo con las decisiones administrativas.

3.8. Instrumentos

Guía de entrevista: Se estableció preguntas direccionadas al Contador

Cuestionario: Se formularon preguntas específicas y de opción múltiple al Contador General de la empresa, con el propósito de obtener respuestas claras y precisas que contribuyan a una comprensión más profunda de la realidad financiera de la organización.

Ficha de análisis documental: Facilitó la descripción, recolección, estructuración y síntesis de la información obtenida de diversas fuentes documentales, promoviendo una comprensión más profunda y significativa del conocimiento adquirido

3.9. Técnicas para el procesamiento e interpretación de datos

3.9.1. Recolección de datos

Según, Hernández et al., (2014), “la recolección de datos es el proceso mediante el cual el investigador obtiene la información necesaria para responder a sus preguntas de investigación o probar sus hipótesis, utilizando instrumentos específicos y procedimientos sistemáticos” (pág. 203).

En el presente trabajo se utilizará información del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados correspondientes al período 2023 y 2024 de la empresa Fernando Daquilema. Ltda.

3.9.2. Análisis de datos

Por su parte, Creswell (2020), define el análisis de datos como “el proceso de organizar, reducir y transformar los datos para identificar patrones, relaciones y significados que permitan interpretar los resultados de la investigación” (pág. 250).

Se utilizará el análisis de datos porque permite transformar la información recolectada en conocimiento útil, con el objetivo que la empresa tome decisiones informadas.

CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1 Diagnóstico inicial de la empresa

4.1.1. Entrevista al gerente - dirigido a: Pedro Vicente Khipo Pilco

La entrevista al gerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema evidencia que:

Tabla 8.

Entrevista al gerente de la COAC

Pregunta	Respuesta
1. ¿Cómo se integra el análisis financiero en los procesos de planificación estratégica de la cooperativa?	El análisis financiero es un eje central. Transforma datos contables en información útil para definir metas, establecer prioridades y anticipar escenarios. Permite evaluar rentabilidad, liquidez, solvencia y detectar fortalezas y debilidades.
2. ¿Qué estados financieros se elaboran regularmente en la cooperativa y con qué frecuencia?	Se elaboran mensualmente el estado de situación financiera y el estado de resultados. Anualmente se preparan el estado de flujo de efectivo y el de cambios en el patrimonio. Se reconoce la necesidad de mejorar la periodicidad de reportes proyectivos y comparativos.
3. ¿Puede citar ejemplos específicos de decisiones que se hayan basado en información financiera?	Sí. Se redujeron gastos administrativos en 2024 tras analizar un aumento en costos operativos. También se revisaron tasas activas de crédito al comparar rentabilidad con otras cooperativas. Sin embargo, algunas decisiones aún se toman por urgencia sin base financiera sólida.
4. ¿Cuál es el papel del equipo financiero en el proceso de toma de decisiones?	Proporciona datos clave, pero su intervención es limitada. Se los consulta generalmente cuando la decisión ya está avanzada. Se busca integrarlos en etapas tempranas del análisis.
5. ¿Considera que el análisis financiero se utiliza adecuadamente en la cooperativa?	En parte sí. Se usan ciertos indicadores, pero no siempre se interpretan integralmente. Falta una cultura de análisis preventivo y uso constante en todas las áreas.

6. ¿Qué medidas se toman para asegurar la calidad y confiabilidad de la información financiera?	Se aplican controles internos, validaciones contables y revisiones mensuales. Hay dificultades por retrasos en registros y falta de capacitación en el sistema contable. Se requiere más seguimiento por parte de las áreas responsables.
7. ¿Con qué frecuencia se revisan y actualizan los informes financieros?	Se revisan mensualmente, pero a veces no se reflejan a tiempo en los reportes consolidados. Se busca mejorar para evitar decisiones con datos desactualizados.
8. ¿Recibe el personal directivo capacitación continua en interpretación de estados financieros o indicadores clave?	Algunos han recibido formación básica, pero no es constante. Se requiere un plan estructurado de capacitación para directivos y mandos medios.
9. ¿Cuáles son los principales desafíos al tomar decisiones basadas en datos financieros?	La correcta interpretación de datos, la falta de formación financiera, la presión por decisiones rápidas, y la ausencia de indicadores comparativos limitan el análisis.
10. ¿Qué sugerencia tiene para mejorar la relación entre análisis financiero y toma de decisiones?	Incluir al equipo financiero en toda la planificación, fortalecer la capacitación directiva y fomentar una cultura basada en datos. Los reportes deben verse como herramientas estratégicas, no solo como requisitos.

Nota: Elaboración en base a la entrevista aplicada al gerente de la empresa

4.1.2. Entrevista al contador - dirigido a: Jhoana Pico

A través de la entrevista de 10 preguntas aplicadas a la Sra. Contadora, acerca de la gestión de la información financiera se identificó que:

Tabla 9.*Entrevista al contador de la COAC*

Pregunta	Respuesta
1. ¿Cuáles son los principales reportes financieros que elabora en su departamento contable de manera periódica?	Los Estados Financieros lo cual está conformado por el Balances general, el Estado de Resultados y el Balances de Comprobación.
2. ¿Con qué frecuencia se preparan y presentan los estados financieros en la cooperativa?	Diario y mensual, se reporta a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante un archivo denominado B13 estructura de datos utilizado para reportar los estados financieros, esta estructura comprende los saldos de cada una de las cuentas que mantiene nuestra institución, así mismo el B11 de manera mensual.
3. ¿Qué herramientas o sistemas utilizan para el procesamiento y análisis de la información financiera?	Utilizamos Core financiero mediante este sistema se genera los estados financieros, el libro mayor, anexos contables con lo cual se puede conocer la situación financiera de nuestra institución.
4. Desde su perspectiva, ¿Qué tipo de información financiera considera más relevante para apoyar la toma de decisiones gerenciales	Es importante mencionar que todas las cuentas son relevantes y de acuerdo con nuestra actividad económica que es la intermediación financiera (captación y colocación), lo más relevante son las cuentas relacionadas a la cartera de crédito y los depósitos realizados por nuestros socios.
5. ¿Qué procedimientos se implementan para garantizar la exactitud, integridad y confiabilidad de los datos incluidos en los informes financieros?	Al ser una institución financiera del segmento uno contamos con diferentes áreas como: auditoría interna, control interno, riesgos, cumplimiento; los cuales verifican la veracidad y confiabilidad de la información, además se contrata una auditoría externa independiente que evalúan y emite una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros; las auditorías del Servicio de

	Rentas Internas SRI, y ente de control Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que vigila y supervisa.
6. ¿Cómo evaluaría el nivel de comprensión que tienen los directivos respecto a los estados financieros elaborados por su equipo?	Se realizan reuniones diarias, semanales, mensuales con cada de las áreas para el análisis de las cuentas contables mediante exposiciones dando a conocer sus puntos de vistas que ha permitido una excelente comprensión.
7. ¿De qué manera colabora el área contable con la gerencia en el proceso de toma de decisiones estratégicas y operativas?	A través de los estados financieros obtenemos los resultados de la situación financiera de nuestra institución. Como institución financiera se reporte mediante estructuras al ente de control que emiten el análisis de cada una de las cuentas y gracias a
8. ¿Reciben solicitudes de informes financieros específicos por parte de la dirección?	Dios nos ubicamos en el puesto 8 entre las mejores cooperativas del segmento 1.
9. ¿Qué mejoras o cambios considera necesarios para optimizar los procesos de análisis financiero dentro de la cooperativa?	La automatización de los procesos para obtener los balances en el menor tiempo posible, y así acortando el plazo para entrega de los balances mensuales.
10. En su experiencia, ¿qué aspectos o decisiones relevantes se han visto influenciadas directamente por el análisis de la información financiera?	El análisis de la información financiera ha permitido mejorar en cuanto a control de gastos, gestión de cartera de crédito, la evaluación del riesgo de crédito, planificación de inversiones y la definición de estrategias de crecimiento, lo que proporciona una base sólida para la toma de decisiones, permitiendo gestionar los recursos de manera eficiente.


Nota: Elaboración en base a la entrevista aplicada al gerente de la empresa

4.1.3. Análisis Financiero

4.1.3.1. Análisis Horizontal Balance General

Tabla 10.

Análisis Horizontal – Balance General año 2023-2024

		ANÁLISIS HORIZONTAL			
		BALANCE GENERAL			
Cuenta	Nombre	AÑO 2023 \$	AÑO 2024 \$	Valor Absoluto \$	Valor Relativo
1	ACTIVO	530.098.378,56	638.764.456,33	108.666.077,77	20,50%
11	FONDOS DISPONIBLES	43.013.316,12	110.295.582,61	67.282.266,49	156,42%
13	INVERSIONES	22.632.906,56	33.933.009,61	11.300.103,05	49,93%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	428.424.277,12	441.900.793,41	13.476.516,29	3,15%
16	CUENTAS POR COBRAR	5.427.040,89	6.373.931,40	946.890,51	17,45%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	56.353,77	\$0,00	-56.353,77	-100,00%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	12.923.464,30	15.309.715,86	2.386.251,56	18,46%
19	OTROS ACTIVOS	17.621.019,80	30.951.423,44	13.330.403,64	75,65%
2	PASIVOS	474.673.263,89	575.402.146,22	100.728.882,33	21,22%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	409.641.315,26	507.728.807,85	98.087.492,59	23,94%

23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	22.133,15	4.809,11	-17.324,04	-78,27%
25	CUENTAS POR PAGAR	11.701.100,21	12.732.457,58	1.031.357,37	8,81%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	52.845.342,25	52.684.324,12	-161.018,13	-0,30%
28	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	103.680,00	1.853.617,00	1.749.937,00	1687,83%
29	OTROS PASIVOS	359.693,02	398.130,56	38.437,54	10,69%
3	PATRIMONIO	53.022.317,69	62.702.322,60	9.680.004,91	18,26%
31	CAPITAL SOCIAL	3.087.986,46	13.346.952,78	258.966,32	1,98%
33	RESERVAS	38.932.302,59	47.280.490,88	8.348.188,29	21,44%
35	SUPERAVIT VALUACIONES POR	1.002.028,64	2.074.878,94	1.072.850,30	107,07%

Nota. Elaboración en base a los estados financieros otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

ANÁLISIS:

En la Tabla 10, se realiza el análisis horizontal del balance general de la Cooperativa Fernando Daquilema la misma que muestra cambios claros entre los años 2023 y 2024. Los activos aumentaron en \$108.666.077,77, lo que representa un crecimiento del 20,5%. Este aumento se nota especialmente en los fondos disponibles, que crecieron más del 150%, lo que indica que la cooperativa tiene más efectivo a su alcance para sus operaciones. También las inversiones crecieron cerca del 50%, mostrando que la cooperativa ha decidido colocar más recursos en oportunidades de inversión. La cartera de créditos, que refleja los préstamos otorgados a los socios, aumentó solo un poco más del 3%, lo que puede significar que el crecimiento en préstamos fue moderado durante este período. Los bienes adjudicados desaparecieron del balance, lo que puede indicar que se vendieron o se retiraron del activo. Además, otros activos aumentaron considerablemente, lo que podría relacionarse con la adquisición de nuevos recursos o mejoras.

El notable aumento de activos está vinculado a la compra de nuevos recursos o mejoras, este incremento se produjo por una mejor captación de depósitos, una gestión de liquidez más eficiente y un enfoque en diversificar las inversiones en instrumentos financieros seguros, el crecimiento en la cartera de créditos va lento y se debe a las políticas más severas para los préstamos o una menor necesidad de créditos por parte de los socios.

Los pasivos aumentaron más de cien millones de dólares, cerca del 21%. Este aumento es principalmente por un mayor volumen en las obligaciones con el público, que subieron casi un 24%. Esto refleja que la cooperativa captó más recursos de sus socios o clientes, aumentando su capacidad financiera. Los aportes para futuras capitalizaciones subieron de forma muy significativa, lo que habla de un interés en fortalecer el patrimonio. Por otro lado, las obligaciones financieras disminuyeron ligeramente, lo que puede reflejar un menor endeudamiento externo o pagos realizados. Las obligaciones inmediatas se redujeron mucho, lo que podría significar que algunas deudas de corto plazo fueron liquidadas.

El aumento de los pasivos se debe a campañas de captación más efectivas ya una mayor confianza de los socios en la cooperativa. Del mismo modo, el notable aumento en las contribuciones para futuras capitalizaciones muestra los incentivos o convocatorias que entusiasmaron a los socios para incrementar el patrimonio institucional. La reducción de las obligaciones financieras podría estar relacionada con pagos anticipados o refinanciamientos que han mejorado las condiciones de la deuda, mientras que la disminución de las obligaciones a corto plazo sugiere una mejor gestión y planificación para liquidar deudas en

el tiempo adecuado. Además, factores económicos positivos y posibles ajustes contables también podrían tener un efecto en estos resultados.

El patrimonio también mostró crecimiento, con un aumento de más de nueve millones de dólares, un 18% más que en el año anterior. Las reservas crecieron más del 21%, reflejando que parte de las ganancias se mantuvo dentro de la cooperativa para fortalecer su situación financiera. El superávit por valuaciones más que duplicó su valor, lo que sugiere que los activos que posee la cooperativa fueron revalorizados. El capital social aumentó de forma más moderada, manteniendo una base estable de socios.


El incremento del patrimonio se origina principalmente en la retención de ganancias, visible en el crecimiento de las reservas. Esto sugiere que la cooperativa optó por conservar una parte de sus beneficios para mejorar su solidez financiera. El superávit derivado de las valoraciones creció debido a la revalorización de los activos, tal vez por ajustes contables o aumentos en el valor de mercado de bienes y propiedades. Finalmente, el aumento del capital social indica que, a pesar de que el número de socios se mantenga constante, se controlará un aumento en las contribuciones individuales o una incorporación gradual de nuevos miembros.

En definitiva, la cooperativa presenta un avance sólido en sus recursos y en su patrimonio, con un incremento importante en la liquidez y en las inversiones. Sin embargo, el crecimiento moderado de la cartera de créditos frente al aumento en los fondos disponibles muestra que podría aprovechar mejor sus recursos para generar más ingresos a través de préstamos. Esto sugiere que, aunque la cooperativa mejora su posición financiera, aún tiene espacio para optimizar la forma en que utiliza sus activos para beneficio de sus socios.

4.1.3.2. Análisis Horizontal Estado de Resultados

Tabla 11.

Análisis Horizontal – Estado de Resultados año 2023-2024

		ANÁLISIS HORIZONTAL			
		ESTADO DE RESULTADOS			
Cuenta	Nombre	AÑO 2023 \$	AÑO 2024 \$	Valor Absoluto \$	Valor Relativo
5	Ingresos	72.556.826,06	74.521.991,37	1.965.165,31	2,71%
51	Intereses y descuentos ganados	68.610.911,60	69.989.374,92	1.378.463,32	2,01%
51	Intereses y descuentos ganados		\$-	\$-	0,00%
(-) 41	Intereses causados	31.502.155,89	35.673.618,41	4.171.462,52	13,24%
	MARGEN NETO DE INTERESES	37.108.755,71	34.315.756,51	\$- 2.792.999,20	-7,53%
(+) 52	Comisiones ganadas	108.375,09	123.622,05	15.246,96	14,07%
(+) 54	Ingresos por servicios	806.970,98	794.630,07	\$-12.340,91	-1,53%
(-) 42	Comisiones causadas	63.377,37	52.436,02	\$-10.941,35	-17,26%
(+) 53	Utilidades financieras	778.711,34	1.071.220,52	292.509,18	37,56%
(-) 43	Pérdidas financieras	\$-	\$-	\$-	0,00%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	38.739.435,75	36.252.793,13	\$- 2.486.642,62	-6,42%
(-) 44	Provisiones	9.585.147,77	11.415.812,09	1.830.664,32	19,10%
	MARGEN NETO FINANCIERO	29.154.287,98	24.836.981,04	\$- 4.317.306,94	-14,81%
(-) 45	Gastos de operación	26.774.354,78	26.732.650,14	\$-41.704,64	-0,16%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	2.379.933,20	\$- 1.895.669,10	\$- 4.275.602,30	-179,65%
(+) 55	Otros ingresos operacionales	461.721,38	584.330,45	122.609,07	26,55%
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	\$-	\$-	\$-	0,00%

	MARGEN OPERACIONAL	2.841.654,58	\$-	\$-	-146,15%
			1.311.338,65	4.152.993,23	
(+) 56	Otros ingresos	1.790.135,67	1.958.813,36	168.677,69	9,42%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	222.390,83	230.521,38	8.130,55	3,66%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	4.409.399,42	416.953,33	\$-	-90,54%
				3.992.446,09	
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	2.006.602,44	270.096,05	\$-	-86,54%
				1.736.506,39	
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	2.402.796,98	146.857,28	2.255.939,70	-93,89%

Nota. Elaboración en base a los estados financieros otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Análisis:

En la Tabla 11, se realiza el análisis horizontal de los resultados financieros de la Cooperativa Fernando Daquilema entre 2023 y 2024 la misma que muestra cambios importantes que reflejan un comportamiento menos favorable en su rentabilidad. Los ingresos totales crecieron ligeramente en un 2,71%, alcanzando poco más de 74 millones en 2024, impulsados principalmente por los intereses y descuentos ganados, que aumentaron un 2%. Sin embargo, el costo de los intereses causados creció mucho más, un 13,24%, lo que impactó negativamente en el margen neto de intereses, que disminuyó un 7,53%.

El aumento en los ingresos totales se atribuye principalmente a un crecimiento moderado en la concesión de créditos y en la recuperación de intereses. Por otro lado, el notable aumento en los costos de intereses podría relacionarse con un incremento en las tasas de interés de los fondos recaudados o con mayores obligaciones financieras. Es posible que este incremento en los costos financieros haya estado influenciado por condiciones del mercado menos favorables o por la necesidad de obtener más recursos a un costo elevado. Como consecuencia, el margen neto de intereses disminuyó, lo que indica que los costos aumentarán más rápidamente que los ingresos financieros, lo que impactó de forma negativa la rentabilidad operativa de la cooperativa.

Las comisiones ganadas aumentaron un 14%, pero los ingresos por servicios disminuyeron en un 1,53%, y las comisiones pagadas se redujeron un 17%, lo que muestra algunos ajustes en los costos y servicios relacionados. Las utilidades financieras mejoraron significativamente, aumentando un 37%, pero no fueron suficientes para compensar la reducción en el margen bruto financiero, que cayó un 6,42%.

El incremento en las comisiones obtenidas se debe a una mayor actividad en productos que generan comisiones, mientras que la disminución en los ingresos por servicios muestra una menor demanda o cambios en las tarifas. La disminución en las comisiones pagadas sugiere un mejor manejo de los costos externos. A pesar de que las ganancias financieras aumentaron debido a rendimientos más altos, no lograron compensar la caída en el margen bruto financiero, que fue provocada por costos más elevados o menores ingresos por intereses netos.

Un aspecto que afecta de manera importante el resultado es el aumento en las provisiones en un 19%, lo que contribuyó a una caída del 14,81% en el margen neto financiero. Los gastos de operación se mantuvieron casi estables, con una ligera reducción

del 0,16%, sin embargo, el margen de intermediación pasó de ser positivo a negativo, con una caída dramática del 179%, lo que indica que la cooperativa tuvo un resultado desfavorable en sus operaciones principales.

El incremento en las reservas se debe a un mejor descubrimiento de los riesgos de crédito o a un aumento en la morosidad, lo que tuvo un efecto negativo en el margen financiero neto, la disminución y el cambio a un margen de intermediación negativo demuestran que las pérdidas por el aumento de los costos financieros y las reservas fueron mayores que las ganancias obtenidas de las actividades principales de la cooperativa.

Los otros ingresos operacionales crecieron un 26%, mientras que las pérdidas operacionales se mantuvieron en cero. A pesar del aumento en otros ingresos, el margen operacional registró una caída del 146%, pasando a ser negativo. Los otros ingresos aumentaron un 9%, pero los otros gastos también crecieron ligeramente. Esto llevó a que la ganancia antes de impuestos se redujera un 90%, y la ganancia neta después de impuestos cayó un 94%, lo que revela un fuerte deterioro en la rentabilidad final.


El aumento en los ingresos operativos se puede explicar por los recursos generados de manera no habitual o por actividades complementarias. Sin embargo, el crecimiento al mismo tiempo de otros gastos redujo parte de estos ingresos, lo que tuvo un impacto desfavorable en el margen operativo, la disminución significativa en las ganancias antes y después de impuestos se debe, en gran medida, a la desproporción entre los ingresos y gastos operacionales, indicando que los costos subieron más rápido que el total de ingresos, afectando de este modo la rentabilidad final de la cooperativa.

Aunque la cooperativa mantuvo un crecimiento modesto en ingresos, los mayores costos financieros, el aumento en provisiones y el deterioro del margen operativo afectaron significativamente su rentabilidad, mostrando la necesidad de revisar la gestión financiera para mejorar la eficiencia y la generación de utilidades.

4.1.3.3. Análisis Vertical Balance General

Tabla 12.

Análisis Vertical – Balance General año 2023-2024

		ANÁLISIS VERTICAL			
		BALANCE GENERAL			
Cuenta	Nombre	AÑO 2023 \$	AÑO 2024 \$	AÑO 1 (2023) \$	AÑO 2 (2024) \$
1	ACTIVO	530.098.378,56	638.764.456,33	100%	120%
11	FONDOS DISPONIBLES	43.013.316,12	110.295.582,61	8%	21%
13	INVERSIONES	22.632.906,56	33.933.009,61	4%	6%
14	CARTERA DE CRÉDITOS	428.424.277,12	441.900.793,41	81%	83%
16	CUENTAS POR COBRAR	5.427.040,89	6.373.931,40	1%	1%
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NO UTILIZADOS POR LA ENTIDAD	56.353,77	0,00	0%	0%
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	12.923.464,30	15.309.715,86	2%	3%
19	OTROS ACTIVOS	17.621.019,80	30.951.423,44	3%	6%
2	PASIVOS	474.673.263,89	575.402.146,22	90%	109%
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	409.641.315,26	507.728.807,85	77%	96%
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	22.133,15	4.809,11	0%	0%
25	CUENTAS POR PAGAR	11.701.100,21	12.732.457,58	2%	2%
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	52.845.342,25	52.684.324,12	10%	10%

28	APORTES PARA FUTURAS CAPITALIZACIONES	103.680,00	1.853.617,00	0%	0%
29	OTROS PASIVOS	359.693,02	398.130,56	0%	0%
3	PATRIMONIO	53.022.317,69	62.702.322,60	10%	12%
31	CAPITAL SOCIAL	13.087.986,46	13.346.952,78	2%	3%
33	RESERVAS	38.932.302,59	47.280.490,88	7%	9%
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	1.002.028,64	2.074.878,94	0%	0%

Nota. Elaboración en base a los estados financieros otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Análisis:

En la Tabla 12, se realiza el análisis vertical del balance general para el año 2023, el total de activos representa el 100%, tomando como base este total. Los fondos disponibles representan solo un 8% del total de activos, mientras que la mayor parte se concentra en la cartera de créditos, que alcanza el 81%. Esto muestra que gran parte de los recursos de la cooperativa están invertidos en créditos otorgados a los socios o clientes. Las inversiones representan un 4%, y las propiedades y equipo apenas llegan al 2%. Los otros activos suman un 3%, mientras que las cuentas por cobrar y los bienes realizables tienen una participación mínima, cercana al 1% y 0%, respectivamente.

La mayoría de los activos se encuentra en la cartera de préstamos, ya que la cooperativa se dedica a ofrecer créditos a sus socios y clientes, lo cual constituye su ingreso principal. Los recursos que hay son limitados debido a una política que busca conservar únicamente el efectivo que se necesita para el funcionamiento diario. Las inversiones muestran un intento de diversificar los recursos, aunque esto se hace de manera cautelosa. La baja proporción de bienes raíces y equipos, junto con otros activos, señala que la cooperativa tiene una infraestructura pequeña y mantiene pocos activos extras, centrándose sobre todo en su actividad financiera.

En cuanto a los pasivos, estos representan el 90% del total, con la mayoría concentrada en las obligaciones con el público, que equivalen al 77%. Las obligaciones financieras representan un 10%, mientras que las cuentas por pagar y otras obligaciones tienen porcentajes muy bajos. Finalmente, el patrimonio de la cooperativa representa solo el 10% del total, siendo las reservas el componente más importante dentro de este rubro, con un 7%, y el capital social un 2%.

La elevada cantidad de las obligaciones se da porque la cooperativa obtiene principalmente fondos a través de los ahorros y depósitos de sus miembros y clientes, que son su fuente de recursos más importante. Además, el papel destacado de las reservas en el patrimonio indica la política de la institución de guardar ganancias para mejorar la estabilidad financiera, satisfacer las exigencias regulatorias y garantizar un apoyo firme ante posibles riesgos futuros.

Para el año 2024, se observa un crecimiento en el total de activos, que ahora representa el 120% respecto al año anterior, lo que indica un aumento en el tamaño de la cooperativa. Los fondos disponibles aumentan notablemente, pasando a representar el 21% del total, más del doble respecto a 2023, lo que puede reflejar una mayor liquidez o

disponibilidad inmediata de recursos. La cartera de créditos mantiene una participación alta, subiendo ligeramente a un 83%, mientras que las inversiones también crecen y representan un 6%. Las propiedades y equipo aumentan su peso al 3%, y otros activos duplican su participación hasta un 6%. Las cuentas por cobrar se mantienen constantes en 1%, y los bienes realizables desaparecen del balance.

El crecimiento en la participación de los fondos disponibles es resultado de una estrategia para mantener más liquidez. Esto puede ser por precaución ante riesgos económicos, por una disminución en la entrega de créditos o por un aumento en los depósitos de los socios. La cartera de préstamos todavía es la parte más grande del activo, ya que la cooperativa sigue centrando su trabajo en ofrecer préstamos. Esto muestra su modelo de negocio que se enfoca en la intermediación financiera directa.

En el lado de los pasivos, el porcentaje respecto al total crece a un 109%, lo que indica que la cooperativa se financia en mayor medida con obligaciones. Las obligaciones con el público aumentan a un 96%, lo que indica un incremento en los recursos obtenidos de los socios o clientes. Las obligaciones financieras se mantienen en un 10%, y las cuentas por pagar y otros pasivos continúan siendo marginales. El patrimonio también aumenta, representando un 12% del total, con un crecimiento en las reservas, que pasan a representar un 9%, y el capital social que sube al 3%. El superávit por valuaciones crece, pero sigue siendo un porcentaje muy pequeño.

El aumento de las obligaciones hacia el público se origina en una mejor captación de fondos por parte de la cooperativa. Esto puede ser resultado de un crecimiento en el número de socios o de la confianza que generan los productos de ahorro disponibles. Esta situación también hace que dependa más del financiamiento interno. Al mismo tiempo, el crecimiento de las reservas en el patrimonio se debe a una política de la institución que busca retener ganancias para fortalecer su situación financiera, aumentar la solvencia y cumplir con las normas establecidas.

En resumen, en 2024 la cooperativa muestra un crecimiento en activos y patrimonio, junto con un aumento en sus obligaciones, lo que refleja una expansión de sus operaciones y mayor disponibilidad de recursos líquidos, aunque también mayor endeudamiento con el público.

4.1.3.4. Análisis Vertical Estado de Resultados

Tabla 13.

Análisis Vertical – Estado de Resultados año 2023-2024

		ANÁLISIS VERTICAL			
		ESTADO DE RESULTADOS			
Cuenta	Nombre	AÑO 2023	AÑO 2024	AÑO 1 (2023)	AÑO 2 (2024)
5	Ingresos	72.556.826,06	74.521.991,37	100%	100%
51	Intereses y descuentos ganados	68.610.911,60	69.989.374,92	95%	94%
51	Intereses y descuentos ganados		\$0,00	0%	0%
(-) 41	Intereses causados	31.502.155,89	35.673.618,41	43%	48%
	MARGEN NETO DE INTERESES	37.108.755,71	34.315.756,51	51%	46%
(+) 52	Comisiones ganadas	108.375,09	123.622,05	0%	0%
(+) 54	Ingresos por servicios	806.970,98	794.630,07	1%	1%
(-) 42	Comisiones causadas	63.377,37	52.436,02	0%	0%
(+) 53	Utilidades financieras	778.711,34	1.071.220,52	1%	1%
(-) 43	Pérdidas financieras	0,00	\$0,00	0%	0%
	MARGEN BRUTO FINANCIERO	38.739.435,75	36.252.793,13	53%	49%
(-) 44	Provisiones	9.585.147,77	11.415.812,09	13%	15%
	MARGEN NETO FINANCIERO	29.154.287,98	24.836.981,04	40%	33%
(-) 45	Gastos de operación	26.774.354,78	26.732.650,14	37%	36%
	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	2.379.933,20	1.895.669,10	3%	-3%

(+) 55	Otros ingresos operacionales	461.721,38	584.330,45	1%	1%
(-) 46	Otras pérdidas operacionales	\$0,00	\$0,00	0%	0%
	MARGEN OPERACIONAL	2.841.654,58	1.311.338,65	4%	-2%
(+) 56	Otros ingresos	1.790.135,67	1.958.813,36	2%	3%
(-) 47	Otros gastos y pérdidas	222.390,83	230.521,38	0%	0%
	GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	4.409.399,42	416.953,33	6%	1%
(-) 48	Impuestos y participación a empleados	2.006.602,44	270.096,05	3%	0%
	GANANCIA O PÉRDIDA DEL EJERCICIO	2.402.796,98	146.857,28	3%	0%

Nota. Elaboración en base a los estados financieros otorgados por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Análisis:

En la Tabla 13, se establece el análisis vertical del estado de resultados para el año 2023, los ingresos totales representan el 100%, siendo la principal fuente los intereses y descuentos ganados, que aportan el 95% de los ingresos. Los intereses causados representan un 43%, lo que reduce el margen neto de intereses a un 51%. Otros ingresos menores, como comisiones ganadas, ingresos por servicios y utilidades financieras, aportan porcentajes muy bajos, alrededor del 1% o menos. El margen bruto financiero representa un 53% de los ingresos totales.

Las provisiones significan un 13%, mientras que los gastos de operación equivalen al 37%, lo que reduce el margen neto financiero al 40%. El margen de intermediación, que refleja la diferencia entre ingresos y gastos operativos, es positivo en un 3%. Otros ingresos operacionales y otros ingresos adicionales suman alrededor del 3%, mientras que otras pérdidas y gastos representan un porcentaje casi insignificante. Finalmente, la ganancia antes de impuestos es del 6%, con impuestos y participaciones que representan el 3%, dejando una ganancia neta del 3% sobre los ingresos totales.

Para el año 2024, los ingresos totales también representan el 100%, con los intereses y descuentos ganados aportando el 94%, una ligera disminución en proporción respecto al año anterior. Los intereses causados aumentan a un 48%, lo que reduce el margen neto de intereses al 46%. El margen bruto financiero baja al 49%, mientras que las provisiones aumentan a un 15%, reflejando un incremento en la reserva para posibles pérdidas. Los gastos de operación se mantienen casi constantes en un 36%, lo que reduce el margen neto financiero al 33%.

El margen de intermediación pasa a ser negativo, con un -3%, indicando que los gastos superan a los ingresos en esta etapa. Esto se refleja también en el margen operacional, que es negativo en un -2%. Los otros ingresos operacionales y otros ingresos adicionales aumentan ligeramente, sumando un 4% en total, pero no son suficientes para compensar la disminución de los márgenes anteriores. La ganancia antes de impuestos cae drásticamente a un 1%, y los impuestos y participaciones disminuyen a casi 0%, resultando en una ganancia neta casi nula, también del 0%.

El alto porcentaje de intereses y descuentos obtenidos como fuente principal de ingresos se origina porque la cooperativa centra su actividad económica en la concesión de créditos, que es su núcleo principal para generar ingresos. Por otro lado, el aumento en los intereses generados indica un mayor costo del financiamiento recaudado, por el incremento

de los depósitos a plazo, situaciones de mercado menos favorables o la obligación de ofrecer mejores tasas para captar recursos, lo que disminuye el margen neto de intereses y repercute directamente en la rentabilidad operativa.

Por otro lado, se identifica que en el año 2024 existe una reducción en los márgenes financieros y operacionales, con un fuerte aumento en los intereses causados y provisiones, lo que impacta negativamente en la rentabilidad final, dejando a la cooperativa con una ganancia muy baja en comparación con el año anterior.

4.1.4. Modelo PERLAS

4.1.4.1. Protección

P1: Provisiones para Préstamos Incobrables > 12 meses

Propósito: Mide la adecuación de las provisiones para insolvencias en términos de las provisiones necesarias para cubrir todos los préstamos con más de 12 meses de mora.

Fórmula:

a

—

$b*c$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de Provisión para préstamos incobrables, información que es recabada de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 14.
Provisión para préstamos incobrables

Provisión para préstamos incobrables COAC "Fernando Daquilema".			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13
	TOTAL	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

Tabla 15.
Provisión morosidad > 12 meses

Provisión morosidad > 12 meses COAC "Fernando Daquilema".			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.25	De más de 360 días	\$978.777,44	\$2.472.296,03
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.25	De más de 360 días	\$5.023.215,90	\$9.055.955,17
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.25	De más de 270 días	\$154.879,62	\$369.004,42
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.25	De más de 360 días	\$4.077.819,67	\$4.097.400,56
	TOTAL	\$10.234.692,63	\$15.994.656,18

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

En base a los resultados obtenidos se efectúa el Cálculo del indicador de protección

– P1.

Cálculo:

Tabla 16.
Cálculo del indicador de protección – P1

COAC "Fernando Daquilema"					
P1: Provisiones para Préstamos Incobrables > 12 meses					
AÑO AÑO 2023			AÑO 20224		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
25.249.151,07	247%	\$ 1,00	\$ 31.301.338,13	196%	100%
10234693,63			\$ 15.994.657,18		

Nota: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

De acuerdo a la Tabla 16, el indicador P1 de la metodología PERLAS, que se refiere a las reservas para préstamos que no se pueden cobrar con un retraso mayor a 12

meses, muestra que en el año 2023 la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” logró una cobertura del 247% en relación al total de créditos impagos en ese aspecto, superando con creces el objetivo mínimo del 100%. Esto indica una estrategia conservadora, con reservas adecuadas para abordar las pérdidas potenciales que puedan surgir de créditos difíciles de recuperar. Para el año 2024, aunque el nivel de cobertura bajó al 196%, sigue estando por encima de la meta propuesta, lo que evidencia que la cooperativa persiste en una política cautelosa para protegerse ante el riesgo crediticio a largo plazo. En ambos años, la entidad cumplió con este aspecto del sistema PERLAS, garantizando la viabilidad de su cartera frente a posibles impagos.

En 2023, el porcentaje se elevó debido a un pequeño número de préstamos con vencimientos superiores a 12 meses y a una cantidad significativa de reservas acumuladas. La cooperativa adoptó un enfoque cauteloso y decidió mantener un alto nivel de protección. En 2024 disminuyó porque hubo más préstamos con vencimientos prolongados o porque no se crearon nuevas reservas al mismo ritmo, aunque todavía se mantuvo por encima del mínimo requerido.

P2: Provisiones para Préstamos Incobrables < 12 meses

Propósito: Mide la adecuación de las provisiones para riesgos de crédito menos las provisiones utilizadas para cubrir préstamos con más de 12 meses de mora.

Fórmula: $(a-b)$

$$\frac{\quad}{c*d+e*f}$$

Donde;

- a. Total, provisión para préstamos incobrables
- b. Provisiones usadas para cubrir préstamos con morosidad mayor a 12 meses
- c. Porcentaje de provisiones requeridas para cubrir préstamos con morosidad de 1-12 meses. WOCCU sugiere el 35%, pero se puede usar otro porcentaje en los países donde las leyes o regulaciones locales sean diferentes.

- d. Saldo total de todos los préstamos pendientes con morosidad de 1-12 meses
- e. Porcentaje de provisiones requeridas para préstamos no morosos. Mientras WOCCU no requiere una provisión específica para esta categoría, algunos países puedan exigir un porcentaje específico en las leyes o regulaciones locales.
- f. Saldo total de todos los préstamos no morosos.

Se establecen las cuentas para el cálculo de la Provisión morosidad < 12 meses, información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 17.

Provisión para préstamos incobrables

Provisión para préstamos incobrables COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	\$ 25.249.151,07	\$ 31.301.338,13
	TOTAL	\$ 25.249.151,07	\$ 31.301.338,13

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 18.

Provisión morosidad > 12 meses

Provisión morosidad > 12 meses COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.			
1.4.26.25	De más de 360 días	\$978.777,44	\$2.472.296,03
	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.			
1.4.28.25	De más de 360 días	\$5.023.215,90	\$9.055.955,17
	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.			
1.4.50.25	De más de 270 días	\$154.879,62	\$369.004,42
	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.			
1.4.52.25	De más de 360 días	\$4.077.819,67	\$4.097.400,56
	TOTAL	\$10.234.692,63	\$15.994.656,18

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 19.*Provisión morosidad < 12 meses*

Provisión morosidad < 12 meses COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.26.	 Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.05	De 1 a 30 días	\$122.900,19	\$296.851,17
1.4.26.10	De 31 a 90 días	\$121.009,50	\$298.057,96
1.4.26.15	De 91 a 180 días	\$165.451,77	\$414.601,33
1.4.26.20	De 181 a 360 días	\$291.254,45	\$713.200,01
1.4.28.	 Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$1.060.537,22	\$1.658.474,02
1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$1.003.340,58	\$1.571.457,63
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$1.329.062,37	\$2.133.693,21
1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$2.087.038,10	\$3.489.640,39
1.4.50.	 Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.05	De 1 a 30 días	\$1.545,27	\$97.453,26
1.4.50.10	De 31 a 90 días	\$109.607,17	\$293.999,15
1.4.50.15	De 91 a 180 días	\$105.593,09	\$303.919,50
1.4.50.20	De 181 a 270 días	\$66.178,60	\$168.868,89
1.4.52.	 Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.05	De 1 a 30 días	\$8.286,32	\$10.703,05
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$1.091.968,56	\$1.648.098,30
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$1.220.332,79	\$1.768.086,90
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$2.027.429,96	\$2.595.069,82
	TOTAL	\$10.811.535,94	\$17.462.174,59

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.**Tabla 20.***Saldo total de todos los préstamos no morosos*

Saldo total de todos los préstamos no morosos COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.	CARTERA DE CRÉDITOS	\$428.424.277,12	\$441.900.793,41
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	\$1.679.393,35	\$3.521.421,06
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$10.503.194,17	\$14.923.231,47
	TOTAL	\$440.606.864,64	\$460.345.445,94

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

De los resultados obtenidos se realiza el cálculo del indicador de protección – P2

Cálculo:

Tabla 21.

Cálculo del indicador de protección – P2

COAC "Fernando Daquilema"					
P2: Provisiones para Préstamos Incobrables < 12 meses					
AÑO 2021			AÑO 2022		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
15.014.458,44			\$		
	115%	35%	15.306.681,95	77%	35%
13.014.570,26			\$		
			19.763.901,82		

Nota: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

De acuerdo con la Tabla 21, el indicador P2 del método PERLAS, que se refiere a las reservas para préstamos incobrables con retrasos de menos de 12 meses, revela que la Cooperativa de Ahorro y Crédito " Fernando Daquilema " logró una cobertura del 115 % en el año 2021. Esta cifra excede con creces el objetivo mínimo establecido del 35%. Este resultado refleja una gestión efectiva en la protección de su cartera a corto plazo contra posibles pérdidas. En el año 2022, aunque la cobertura disminuyó al 77%, este valor aún se sitúa por encima del mínimo recomendado. Así, la cooperativa logró cumplir con el indicador en ambos años. Esto evidencia una política cautelosa en la provisión de reservas, asegurando un soporte adecuado frente al riesgo de impagos en créditos morosos a corto plazo.

En el año 2021, el porcentaje fue elevado ya que la cooperativa contaba con buenas reservas y tenía pocos préstamos en mora de menos de 12 meses, lo que mostró una gestión cuidadosa. Para 2022, el porcentaje disminuyó porque es posible que los préstamos con moras recientes aumenten o que se reduzca el ritmo de las provisiones, aunque todavía se mantuvo un nivel adecuado de cobertura frente al riesgo a corto plazo.

P6: Solvencia

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

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

Donde;

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

Se establecen las cuentas de Activo y Pasivo. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 22.
Total Activo

Total, Activo COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.	Activo	\$ 530.098.378,56	\$ 617.610.035,57
	TOTAL	\$ 530.098.378,56	\$ 617.610.035,57

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Se establecen las cuentas para el cálculo de Obligaciones con el público y capital. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 23.
Provisiones para activos en riesgos

Provisiones para activos en riesgos COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13
	TOTAL	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 24.
Provisión morosidad > 12 meses

Provisión morosidad > 12 meses COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		

1.4.26.25	De más de 360 días	\$978.777,44	\$2.472.296,03
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.25	De más de 360 días	\$5.023.215,90	\$5.023.215,90
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.25	De más de 270 días	\$154.879,62	\$369.004,42
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.25	De más de 360 días	\$4.077.819,67	\$4.097.400,56
TOTAL		\$10.234.692,63	\$11.961.916,91

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 25.

Provisión morosidad < 12 meses

Provisión morosidad < 12 meses COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.05	De 1 a 30 días	\$122.900,19	\$296.851,17
1.4.26.10	De 31 a 90 días	\$121.009,50	\$298.057,96
1.4.26.15	De 91 a 180 días	\$165.451,77	\$414.601,33
1.4.26.20	De 181 a 360 días	\$291.254,45	\$713.200,01
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.05	De 1 a 30 días	\$1.060.537,22	\$1.658.474,02
1.4.28.10	De 31 a 90 días	\$1.003.340,58	\$1.571.457,63
1.4.28.15	De 91 a 180 días	\$1.329.062,37	\$2.133.693,21
1.4.28.20	De 181 a 360 días	\$2.087.038,10	\$3.489.640,39
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.05	De 1 a 30 días	\$1.545,27	\$97.453,26
1.4.50.10	De 31 a 90 días	\$109.607,17	\$293.999,15
1.4.50.15	De 91 a 180 días	\$105.593,09	\$303.919,50
1.4.50.20	De 181 a 270 días	\$66.178,60	\$168.868,89
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.05	De 1 a 30 días	\$8.286,32	\$10.703,05
1.4.52.10	De 31 a 90 días	\$1.091.968,56	\$1.648.098,30
1.4.52.15	De 91 a 180 días	\$1.220.332,79	\$1.768.086,90
1.4.52.20	De 181 a 360 días	\$2.027.429,96	\$2.595.069,82
TOTAL		\$10.811.535,94	\$17.462.174,59

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 26.

Total pasivo

Total, Pasivo COAC “Fernando Daquilema”			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
2.	Pasivo	\$474.673.263,89	\$556.233.491,82
TOTAL		\$474.673.263,89	\$556.233.491,82

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 27.
Activos problemáticos

Activos Problemáticos COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
7.1.03.	Activos Castigados		
7.1.03.10	Cartera de créditos	\$5.501.142,26	\$9.270.565,85
	TOTAL	\$5.501.142,26	\$9.270.565,85

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 28.
Total de ahorros

Total, de Ahorros COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$94.036.291,21	\$102.373.745,25
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$315.605.024,05	\$389.178.765,17
	TOTAL	\$409.641.315,26	\$491.552.510,42

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 29.
Total de Aportaciones

Total, de Aportaciones COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
3.1.03.	Aportes de Socios	\$13.087.986,46	\$13.338.411,34
	TOTAL	\$13.087.986,46	\$13.338.411,34

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Mediante los resultados obtenidos se procede a realizar el cálculo del indicador de protección -P6.

Cálculo:

Tabla 30.
Cálculo del indicador de protección – P6

COAC "Fernando Daquilema"				
<i>P6: Solvencia</i>				
	Valores	Año	%	Meta
\$	470.795.708,53	AÑO 2023	111%	≥ 111%
\$	422.729.301,72			
\$	556.886.148,43	AÑO 2024	110%	≥ 111%
\$	504.890.921,76			

Nota: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

De acuerdo con la Tabla 30, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” alcanzó en 2023 un porcentaje de 111%, cumpliendo así con el mínimo requerido. No obstante, en 2024, la solvencia experimentó una ligera caída, situándose en el 110%, que no llega a la meta establecida. Este resultado sugiere que, si bien la cooperativa estuvo cerca de mantener un nivel óptimo de solvencia, en 2024 no cumplió con el indicador esperado, lo que podría provocar observaciones de los organismos de control y resaltar la necesidad de reforzar el patrimonio o de manejar adecuadamente los niveles de deuda para asegurar la estabilidad y confianza de los socios.

En el año 2023, se logró el porcentaje necesario porque la cooperativa pudo equilibrar su patrimonio con sus deudas de manera correcta. Para 2024, la ligera baja podría ser por un incremento en las deudas o porque no se fortaleció el patrimonio, lo que impactó en el cumplimiento del indicador. Esto muestra la importancia de gestionar bien el endeudamiento o aumentar las reservas para sostener una buena salud financiera.

4.1.4.2. Estructura Financiera

E1: Prestamos Netos

Propósito: Medir el porcentaje del activo total invertido en la cartera de préstamos. La meta de este indicador esta entre el 70 – 80%.

Fórmula:
$$\frac{a-b}{c}$$

Donde;

- d.** Total, de cartera de préstamos bruta pendiente
- e.** Total, de provisiones para préstamos incobrables
- f.** Total, de activos

Se establecen las cuentas para el cálculo de préstamos netos. Información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 31.*Total de cartera de préstamos bruta pendiente*

Total, de cartera de préstamos bruta pendiente COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	\$117.566.567,57	\$132.507.217,46
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$293.589.134,15	\$288.202.800,73
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	\$1.679.393,35	\$4.195.006,50
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$10.503.194,17	\$17.909.220,42
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	\$437.803,75	\$1.233.245,22
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$8.425.837,30	\$10.119.358,63
	TOTAL	\$432.201.930,29	\$454.166.848,96

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Se establecen las cuentas del activo total. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 32.*Provisión para préstamos incobrables*

Provisión para préstamos incobrables COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024,00
1499	(Provisión para cuentas incobrables)	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13
	TOTAL	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.**Tabla 33.***Total Activo*

Total, Activo COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.	Activo	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57
	TOTAL	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

De los resultados obtenidos se procede con el Cálculo del indicador estructura financiera– E1

Cálculo:

Tabla 34.

Cálculo del indicador estructura financiera– E1

COAC "Fernando Daquilema"				
<i>E1: Prestamos Netos</i>				
	Valores	Año	%	Meta
\$	406.952.779,22	AÑO 2023	77%	70-80%
\$	530.098.378,56			
\$	422.865.510,83	AÑO 2024	68%	70-80%
\$	617.610.035,57			

Nota: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

De acuerdo con la Tabla 34, la Cooperativa de Ahorro y Crédito " Fernando Daquilema " reportó en el año 2023 un porcentaje del 77%, lo que la coloca dentro del rango ideal. Esto indica que los recursos están siendo usados de manera eficiente en la cartera de préstamos, generando ingresos y manteniendo la liquidez. Para el año 2024, este indicador disminuyó a 68%, lo que representa una variación negativa en relación al rango óptimo, quedándose por debajo del mínimo aconsejado. A pesar de que la cartera de préstamos aún tiene un peso significativo, esta baja podría evidenciar una reducción en la colocación de créditos o un crecimiento más acelerado de otros activos. Esta situación podría influir en los niveles de rentabilidad, por lo que sería conveniente revisar las políticas de colocación y buscar un equilibrio más adecuado en la utilización de los activos para asegurar una gestión financiera que sea sostenible.

En 2023, el nivel fue elevado ya que la cooperativa utilizó de manera efectiva sus recursos en créditos, lo cual muestra una correcta administración de la cartera. En 2024, el indicador disminuyó porque tal vez se redujo la concesión de préstamos o se incrementaron otros activos que no producen los mismos ingresos, afectando así el equilibrio en la utilización productiva de los recursos.

E5: Depósitos de Ahorro

Propósito: Permite medir el porcentaje de activo total financiado con depósitos de ahorro.

$$\text{Fórmula: } \frac{a}{b}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de depósitos de ahorro. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 35.

Total de ahorros

Total de Ahorros COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$94.036.291,21	\$102.373.745,25
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$315.605.024,05	\$389.178.765,17
	TOTAL	\$409.641.315,26	\$491.552.510,42

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 36.

Total activo

Total, Activo COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.	Activo	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57
	TOTAL	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Mediante los resultados obtenidos se realiza el cálculo del indicador estructura financiera – E5.

Cálculo:

Tabla 37.

Cálculo del indicador estructura financiera – E5

COAC "Fernando Daquilema"

E5: Depósitos de Ahorro

AÑO 2023			AÑO 2024		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
\$ 409.641.315,26	77%	Entre el 70% - 80%	\$ 491.552.510,42	80%	Entre el 70% - 80%
\$ 530.098.378,56			\$ 617.610.035,57		

Nota: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

De acuerdo con la Tabla 37, la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Fernando Daquilema" mostró un 77% en 2023 y un 80% en 2024. Esto significa que, en esos dos años, el indicador se mantuvo dentro del rango definido por la metodología PERLAS. Esto muestra que hay una buena dependencia de los depósitos de ahorro como fuente de financiamiento, lo que crea confianza entre los socios y permite una gestión estable del pasivo. El aumento en los valores absolutos de los depósitos de ahorro entre los dos años también indica un fortalecimiento de la base de socios y una mejor captación de recursos. Esto puede ser utilizado para fomentar la cartera crediticia y realizar inversiones que traigan ganancias.

En el año 2023, el porcentaje fue apropiado ya que la cooperativa se sustentaba bastante en los ahorros depositados para llevar a cabo sus actividades. Para 2024, el ligero incremento resultó del aumento en los depósitos reunidos, lo que sugiere una mayor confianza por parte de los socios y una mejor habilidad para captar fondos, lo que a su vez refuerza la base financiera para otorgar préstamos e invertir.

E7: Aporte de Socios

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

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de Aportaciones de Asociados. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 38.
Total de aportaciones

Total, de Aportaciones COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
3.1.03.	Aportes de Socios	\$13.087.986,46	\$13.338.411,34
	TOTAL	\$13.087.986,46	\$13.338.411,34

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 39.
Total activo

Total, Activo COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.	Activo	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57
	TOTAL	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Una vez identificadas las principales cuentas utilizadas se realiza el cálculo del indicador de estructura financiera -E7.

Cálculo:

Tabla 40.
Cálculo del indicador estructura financiera – E7

COAC "Fernando Daquilema"					
<i>E5: Depósitos de Ahorro</i>					
AÑO 2023			AÑO 2024		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
\$13.087.986,46			\$ 13.338.411,34		
\$530.098.378,56	2%	≤ 20%	\$617.610.035,57	2%	≤ 20%

Nota: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

De acuerdo con los datos de la Tabla 40, en los dos años evaluados (2023 y 2024),

las contribuciones fueron el 2% del total de activos, cifra que se ajusta al límite definido por la metodología. Esto muestra que la COAC “Fernando Daquilema” tuvo un buen manejo de su estructura financiera, apoyándose en otras fuentes como los depósitos de ahorro para sustentar su operación principalmente. En términos absolutos, las contribuciones mostraron un leve incremento de \$13.087.986,46 en 2023 a \$13.338.411,34 en 2024, lo que demuestra que la confianza de los socios se mantuvo estable a pesar del bajo porcentaje respecto al total de activos, que también aumentó.

La proporción se mantiene constante durante los dos años, ya que la cooperativa no se basa principalmente en las aportaciones para su financiamiento, sino que cuenta con los ahorros. El ligero aumento en el monto total de las aportaciones se puede atribuir a la confianza continua de los socios, aunque el crecimiento general de los activos hizo que la proporción relativa permaneciera sin alteraciones.

4.1.4.3. Rendimientos y costos

R1: Ingreso neto de préstamos / promedio de cartera de préstamos neta

Propósito: Medir el rendimiento de la cartera de créditos

Formula:
$$\frac{a-b}{\frac{(c+d)}{2}}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de Ingresos por Préstamos. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC “Fernando Daquilema”.

Tabla 41.*Total ingreso de préstamos*

Total, ingreso de préstamos COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
5.1	Intereses y Descuentos	\$68.610.911,60	\$69.989.374,92
5.4.04.	Manejo y cobranzas	\$-	3.465,71
TOTAL		\$68.610.911,60	\$69.989.374,92

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.**Tabla 42.***Total ingreso de préstamos*

Primas para seguros de crédito COAC “Fernando Daquilema”.			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
4.5.03.25	Seguros	\$202.086,62	\$327.280,18
TOTAL		\$202.086,62	\$327.280,18

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.**Tabla 43.***Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso*

Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	\$ 117.566.567,57	\$ 132.507.217,46
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$ 293.589.134,15	\$ 288.202.800,73
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	\$ 1.679.393,35	\$ 4.195.006,50
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 10.503.194,17	\$ 17.909.220,42
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	\$ 437.803,75	\$ 1.233.245,22
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$ 8.425.837,30	\$ 10.119.358,63
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	\$ 25.249.151,07	\$ 31.301.338,13
TOTAL		\$ 457.451.081,36	\$ 485.468.187,09

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.**Tabla 44.***Cartera de préstamos neta al final del ejercicio en curso*

d: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio anterior			
CÓDIGO	CUENTA	2023(2022) 1 año atrás	2024(2023) 1 año atrás
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo prioritario por vencer	\$ 77.084.888,83	\$ 117.566.567,57

1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$ 268.867.099,76	\$ 293.589.134,15
1.4.07.	Cartera de Créditos de consumo ordinario por vencer	\$ -	\$ -
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$ 293.595,10	\$ 1.679.393,35
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$ 7.236.910,67	\$ 10.503.194,17
1.4.31.	Cartera de Créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$ -	\$ -
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo prioritario vencida	\$ 181.501,30	\$ 437.803,75
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$ 5.599.745,29	\$ 8.425.837,30
1.4.55.	Cartera de Créditos de consumo ordinario vencida	\$ -	\$ -
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	\$ 18.924.769,54	\$ 25.249.151,07
TOTAL		\$ 378.188.510,49	\$ 457.451.081,36

Nota: En base a la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Al haber identificado las principales cuentas que intervienen en el indicador de rendimiento y costos -R1 se realiza el cálculo pertinente.

Cálculo:

Tabla 45.

Cálculo del indicador rendimientos y costos – R1

COAC "Fernando Daquilema"					
<i>R1: Ingreso neto de préstamos / promedio de cartera de préstamos neta</i>					
AÑO 2023			AÑO 2024		
Valores	%	Meta	Valores	%	Meta
\$ 68.408.824,98	16%	≥11.40%	\$ 70.316.655,10	15%	≥11.40%
\$417.819.795,93			\$ 471.459.634,23		

Nota: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC “Fernando Daquilema”.

Según lo que muestra la Tabla 45, el COAC “Fernando Daquilema” logró sus metas en ambos años. En 2023, el rendimiento alcanzó el 16%, y en 2024 fue del 15%, superando así la meta fija. Aunque hay una ligera caída en el porcentaje de un año a otro, esto no significa que los ingresos por préstamos hayan disminuido. De hecho, los ingresos crecieron en términos absolutos, subiendo de \$68. 408. 824,98 por \$70. 316. 655,10. La variación en el porcentaje se debió a un aumento más grande en la cartera promedio de préstamos netos, lo que impactó el cálculo del rendimiento. A pesar de esto, el indicador continúa mostrando un desempeño positivo y refleja una gestión exitosa de la cartera de créditos.

El éxito obtenido en los dos años se debe a la buena administración de los créditos, que produjo ingresos significativos por préstamos. La pequeña baja en el porcentaje en 2024 no se debió a una reducción en los ingresos, sino a que el promedio de la cartera de beneficios aumentó más rápidamente que los ingresos generados, lo cual disminuyó el rendimiento porcentual sin impactar en el desempeño general del indicador.

R5: Costo Financiero: Intereses sobre depósitos de ahorro / promedio de depósitos de ahorro.

Propósito: medir el rendimiento (costo) de los depósitos de ahorro.

Donde;

- a. Total, de intereses pagados sobre depósitos de ahorro
- b. Total, de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro
- c. Total, de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro
- d. Total, de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso
- e. Total, de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior

Se establecen las cuentas para el cálculo Costos Financieros: Depósitos. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 46.

Cuentas de ingresos por préstamos

Total de intereses pagados sobre depósitos de ahorro COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 28.906.759,06	\$ 32.217.240,68
	TOTAL	\$ 28.906.759,06	\$ 32.217.240,68

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 47.

Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro

Total de primas de seguros pagadas para depósitos de ahorro COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
4.5.04.21	Aportes al COSEDE por prima	\$-	\$-
	TOTAL	\$-	\$-

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 48.

Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro

Total de impuestos pagados por la cooperativa de ahorro y crédito sobre el interés de depósitos de ahorro COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
4.5.04.90	Impuestos y aportes para otros organismos e instituciones	\$19.360,35	\$57.463,10
TOTAL		\$19.360,35	\$57.463,10

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 49.

Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso

Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$94.036.291,21	\$102.373.745,25
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$315.605.024,05	\$389.178.765,17
TOTAL		\$409.641.315,26	\$491.552.510,42

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 50.

Total de depósitos de ahorro al final del ejercicio en curso

Total, de depósitos de ahorro al final del ejercicio anterior COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	2023(2022) 1 año atrás	2024(2023) 1 año atrás
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$94.036.291,21	\$94.036.291,21
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$315.605.024,05	\$315.605.024,05
TOTAL		\$ 343.718.537,76	\$409.641.315,26

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Una vez identificadas las cuentas que intervienen en el indicador de rendimientos y costos -R5, se efectúa los cálculos correspondientes.

Cálculo:**Tabla 51.**

Cálculo del indicador rendimientos y costos – R5

COAC "Fernando Daquilema"			
<i>R5: Rendimientos de los Depósitos</i>			
Valores	Año	%	Meta
\$ 28.926.119,41	AÑO 2023	8%	1,04%
\$376.679.926,51			
\$ 32.274.703,78	AÑO 2024	7%	1,04%
\$450.596.912,84			

Nota: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

Como se puede ver en la Tabla 51, la COAC " Fernando Daquilema " no alcanzó la meta que se había fijado en ninguno de los dos años. En 2023, el indicador fue del 8%, y en 2024, del 7%, lo que está muy por encima del nivel recomendado. Este resultado sugiere que la cooperativa incurrió en altos gastos financieros relacionados con los depósitos de ahorro. Esto podría ser debido a las tasas de interés más altas que se pagan a los socios, junto con otros costos como seguros o impuestos. Aunque se observa una ligera disminución en el porcentaje del año 2024, sigue estando muy por encima de lo que se considera adecuado, lo que podría poner en riesgo la rentabilidad si no se maneja adecuadamente.

El elevado porcentaje en los dos años se explica porque la cooperativa tuvo altos costos financieros, sobre todo debido al pago de tasas de interés atractivas a los socios para atraer y mantener los ahorros. También se incluyen otros gastos como seguros e impuestos. La pequeña disminución en 2024 podría estar vinculada a un pequeño ajuste en las tasas o en los montos captados, pero el indicador sigue siendo alto, mostrando la necesidad de analizar estos costos para no poner en riesgo la rentabilidad.

R8: Margen bruto / Promedio de activo total

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

Fórmula:
$$\frac{[(a+b+c+d+e)-(f+g+h)]}{\frac{(i+j)}{2}}$$

Donde;

- a) Ingresos por intereses de préstamos
- b) Ingresos por inversiones líquidas
- c) Ingresos por inversiones financieras
- d) Ingresos por inversiones no financieras
- e) Otros ingresos
- f) Costo de intereses para depósitos de ahorro

- g) Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados
- h) Costo de intereses sobre el crédito externo
- i) Total, de activos al final del ejercicio en curso
- j) Total, de activos al final del ejercicio anterior

Se establecen las cuentas para el cálculo del margen bruto. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 52.

Ingresos por intereses de préstamos

Ingresos por intereses de préstamos COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
5.1.04.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$66.385.650,23	\$66.935.166,82
TOTAL		\$66.385.650,23	\$66.935.166,82

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 53.

Ingresos por inversiones líquidas

Ingresos por inversiones líquidas COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
5.1.01.	Depósitos	\$574.790,86	\$1.255.233,93
5.1.03.	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$1.650.470,51	\$1.798.974,17
TOTAL		\$2.225.261,37	\$3.054.208,10

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

Tabla 54.

Ingresos por inversiones financieras

Ingresos por inversiones financieras COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
5.1.04.01	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	\$-	\$-
5.1.04.02	Rendimientos por inversiones en fondos o fideicomisos	\$-	\$-
5.1.04.99	Otros ingresos financieros	\$-	\$-
TOTAL		\$-	\$-

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 55.

Ingresos por inversiones no financieras

Ingresos por inversiones no financieras COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
5.1.05.01	Ingresos por arrendamiento de	\$-	\$-

	bienes inmuebles		
5.1.05.99	Otros ingresos por inversiones no financieras	\$-	\$-
	TOTAL	\$-	\$-

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 56.

Otros ingresos

Otros ingresos COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
5.2.90.	Otras	\$108.375,09	\$123.622,05
5.4.04.	Manejo y cobranzas	\$-	\$-
5.6.04.	Recuperaciones de activos financieros	\$1.777.592,36	\$1.958.813,36
5.6.90.	Otros	\$12.543,31	\$-
	TOTAL	\$1.898.510,76	\$2.082.435,41

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 57.

Costo de intereses para depósitos de ahorro

Costo de intereses para depósitos de ahorro COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$28.906.759,06	\$32.217.240,68
	TOTAL	\$28.906.759,06	\$32.217.240,68

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 58.

Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados

Costo de dividendos o intereses de las aportaciones de asociados COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
6.2.01.03	Intereses sobre aportaciones de socios	\$-	\$-
6.2.01.04	Dividendos distribuidos a socios	\$-	\$-
	TOTAL	\$-	\$-

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 59.

Costo de intereses sobre el crédito externo

Costo de intereses sobre el crédito externo COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
4.1.03.	Obligaciones financieras	\$2.595.396,83	\$3.456.377,73
	TOTAL	\$2.595.396,83	\$3.456.377,73

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 60.*Total de activos al final del ejercicio en curso*

Total, de activos al final del ejercicio en curso COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.	Activo	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57
	TOTAL	\$530.098.378,56	\$617.610.035,57

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"**Tabla 61.***Total de activos al final del ejercicio anterior*

Total, de activos al final del ejercicio anterior COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	2023(2022) 1 año atrás	2024(2023) 1 año atrás
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$22.704.386,38	\$28.906.759,06
	TOTAL	\$22.704.386,38	\$28.906.759,06

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Al a ver identificado las cuentas se procede a realizar el cálculo del indicador de rendimientos y costos -R8

Cálculo:**Tabla 62.***Cálculo del indicador rendimientos– R8: Margen bruto / Promedio de activo total*

COAC "Fernando Daquilema"			
<i>R8: Margen bruto / Promedio de activo total</i>			
Valores	Año	%	Meta
\$ 39.007.266,47	AÑO 2023	14%	≥ 10%
\$276.401.382,47	AÑO 2023	11%	≥ 10%
\$ 36.398.191,92	AÑO 2023	11%	≥ 10%
\$323.258.397,32			

Nota: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

De acuerdo con los hallazgos en la Tabla 62, el COAC “Fernando Daquilema” alcanzó sus objetivos en los dos periodos analizados. En el año 2023, el indicador fue del 14%, mientras que en 2024 bajó al 11%, cifras que están por encima del mínimo requerido. Aunque se presenta una baja de 3 puntos porcentuales entre los dos años, esta disminución no afecta el logro de la meta, ya que la entidad siguió generando ingresos suficientes para cubrir sus gastos financieros y operativos. Esta situación indica que, a pesar del aumento

del activo total, la cooperativa logró mantener un adecuado nivel de rentabilidad en relación a sus recursos.

R9: Gastos Operativos

Propósito: Miden 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.

Fórmula:
$$\frac{a}{\frac{b+c}{2}}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de gastos operativos. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 63.

Total de gastos operativos

Total de gastos operativos COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
4.5.01.	Gastos de personal	\$ 13.169.649,13	\$ 12.422.145,25
4.5.02.	Honorarios	\$ 1.629.936,01	\$ 1.734.092,64
4.5.03.	Servicios varios	\$ 4.374.263,01	\$ 4.907.969,59
4.5.04.	Impuestos, contribuciones y multas	\$ 3.048.274,88	\$ 3.407.714,44
4.5.05.	Depreciaciones	\$ 1.059.735,94	\$ 1.035.694,34
4.5.06.	Amortizaciones	\$ 466.008,11	\$ 458.555,50
4.5.07.	Otros gastos	\$ 3.026.487,70	\$ 2.766.478,38
	TOTAL	\$ 26.774.354,78	\$ 26.732.650,14

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 64.*Total de activos al final del ejercicio en curso*

Total, de activos al final del ejercicio en curso COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.	Activo	1.321.993,90	1.894.372,42
TOTAL		1.321.993,90	1.894.372,42

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"**Tabla 65.***Total de activos al final del ejercicio en curso*

Total, de activos al final del ejercicio en curso COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.	Activo	\$530.098.378,56	\$ 617.610.035,57
	TOTAL	\$ 530.098.378,56	\$ 617.610.035,57

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Después de haber identificado las cuentas para el análisis del indicador de rendimientos y costos-R8. se procede con el cálculo.

Tabla 66.*Total de activos al final del ejercicio anterior*

Total de activos al final del ejercicio anterior COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	2023(2022) 1 año atrás	2024(2023) 1 año atrás
4.1.01.	Obligaciones con el público	\$ 22.704.386,38	\$ 28.906.759,06
	TOTAL	\$ 22.704.386,38	\$ 28.906.759,06

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"**Cálculo:****Tabla 67.***Cálculo del indicador rendimientos y costos – R8*

COAC "Fernando Daquilema"			
R9: Gastos Operativos			
Valores	Año	%	Meta
\$ 26.774.354,78	AÑO 2023	10%	≤5%
\$276.401.382,47			
\$ 26.732.650,14	AÑO 2023	8%	≤5%
\$323.258.397,32			

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

De acuerdo con la información de la Tabla 67, el COAC “Fernando Daquilema” no logró alcanzar la meta en ninguno de los dos años evaluados. En 2023, los costos operativos representaron el 10% del promedio de los activos, y en 2024 esa cifra bajó al 8%, aunque sigue superando el límite que se había establecido. A pesar de esta disminución en términos porcentuales, las cifras absolutas de los gastos se mantuvieron casi igual de un año al siguiente, lo que sugiere que el cambio porcentual se debió al aumento del total de activos, y no a una reducción real en los gastos. En otras palabras, el indicador mejoró, pero fue a causa del aumento en los activos, no por una mejor gestión en el control de los costos operativos.

El porcentaje se mantuvo alto en los dos años, ya que los costos de operación continuaron siendo altos y no se realizó una gestión que hiciera una gran diferencia, la disminución del 10% al 8% en 2024 fue consecuencia del incremento en el total de activos, lo que resultó en que el gasto fuera una parte más pequeña, aunque los costos reales apenas cambiaron. Esto sugiere que el avance del indicador no fue por una mejor eficiencia, sino gracias al aumento en la magnitud financiera de la cooperativa.

4.1.4.4. Liquidez

L1: Fondos Disponibles

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

Fórmula:
$$\frac{(a+b-c)}{d}$$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de fondos disponibles. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 68.*Total de inversiones líquidas productivas*

Total de inversiones líquidas productivas COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.3.05.	Mantenidas hasta su vencimiento de entidades del sector privado y sector financiero popular	\$22.632.906,56	\$28.791.633,03
TOTAL		\$22.632.906,56	\$28.791.633,03

Nota: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 69.*Total de activos líquidos improductivos*

Total de activos líquidos improductivos COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.1.	Fondos Disponibles		
1.1.01.	Caja	\$3.725.633,88	\$3.331.333,57
1.1.03.	Bancos y Otras instituciones	\$25.175.150,16	\$74.593.005,33
1.6.	Cuentas por cobrar varias		
1.6.03.	Interés por cobrar de cartera de créditos	\$4.539.712,44	\$4.512.642,30
1.6.90.	Cuentas por cobrar varias	\$582.806,52	\$672.095,97
1.9.	Otros Activos		
1.9.90.	Otros	\$67.924,06	\$81.132,33
TOTAL		\$34.091.227,06	\$83.190.209,50

Nota: En base a la metodología PERLAS. de acuerdo a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema".

Tabla 70.*Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días*

Total de cuentas por pagar a corto plazo <30 días COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
2.5.01.	Interés por pagar	\$ 7.001.190,05	\$ 9.091.807,30
2.5.03.	Obligaciones patronales	\$ 2.454.442,25	\$ 1.845.154,63
2.5.04.	Retenciones	\$ 117.716,81	\$ 118.988,40
2.5.05.	Contribuciones, impuestos y multas	\$ 1.345.192,53	\$ 207.553,05
2.5.90.	Cuentas por pagar varias	\$ 671.263,14	\$ 806.434,47
TOTAL		\$11.589.804,78	\$12.069.937,85

Nota: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 71.
Total de Ahorros

Total de Ahorros COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
2.1.01.	Depósitos a la vista	\$ 94.036.291,21	\$ 102.373.745,25
2.1.03.	Depósitos a plazo	\$ 315.605.024,05	\$ 389.178.765,17
TOTAL		\$409.641.315,26	\$491.552.510,42

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tras la identificación de las cuentas que intervienen en el indicador liquidez– L1. se efectúa el cálculo correspondiente.

Cálculo:

Tabla 72.
Cálculo del indicador liquidez– L1

COAC "Fernando Daquilema"			
<i>L1: Fondos Disponibles</i>			
Valores	Año	%	Meta
\$ 68.313.938,40	AÑO 2023	17%	≤5%
\$ 409.641.315,26	AÑO 2023	25%	≤5%
\$ 124.051.780,38	AÑO 2023		
\$ 491.552.510,42			

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Según el enfoque PERLAS, el nivel ideal para los fondos disponibles se sitúa entre un 15% y un 20%. No obstante, los datos en la Tabla 72 indican que el COAC “Fernando Daquilema” ha sobrepasado este rango en dos años, logrando un 17% en 2023 y un 25% en 2024. Esto implica que la cooperativa posee un exceso de liquidez, lo que significa que hay recursos sin uso que podrían estar aprovechándose mejor. Si bien esto no representa un peligro inmediato, superar el límite óptimo afecta negativamente la rentabilidad, ya que estos fondos no están siendo dirigidos hacia acciones productivas como beneficios o inversiones.

El resultado en 2023 estuvo en el nivel adecuado gracias a un buen equilibrio entre la liquidez y la utilización eficiente de los recursos. No obstante, en 2024, el porcentaje creció porque la cooperativa Junta más fondos de los que necesita para su operación inmediata, posiblemente debido a una caída en la concesión de créditos o un fuerte incremento de depósitos que no se usaron. Este sobrante de liquidez sugiere que parte del

dinero que estaba disponible no fue ni invertido ni prestado, lo que redujo el potencial de ganancia.

4.1.4.5. Calidad de activos

A1: Morosidad de Créditos

Propósito: Permite medir el porcentaje de activo total invertido en cuentas líquidas improductivas.

Fórmula: $\frac{a}{b}$

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de la morosidad total. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 73.

Total de todos los saldos de préstamos morosos

Total de todos los saldos de préstamos morosos COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses		
1.4.26.25	De más de 360 días	\$978.777,44	\$2.472.296,03
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses		
1.4.28.25	De más de 360 días	\$5.023.215,90	\$9.055.955,17
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida		
1.4.50.25	De más de 270 días	\$154.879,62	\$369.004,42
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida		
1.4.52.25	De más de 360 días	\$4.077.819,67	\$4.097.400,56
	TOTAL	\$10.234.692,63	\$15.994.656,18

Nota: En base a la metodología PERLAS de acuerdo con la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 74.*Total de cartera de préstamos bruta pendiente*

Total de cartera de préstamos bruta pendiente COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	\$117.566.567,57	\$132.507.217,46
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$293.589.134,15	\$288.202.800,73
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	\$1.679.393,35	\$4.195.006,50
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$10.503.194,17	\$17.909.220,42
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	\$437.803,75	\$1.233.245,22
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$8.425.837,30	\$10.119.358,63
TOTAL		\$432.201.930,29	\$454.166.848,96

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Los resultados obtenidos permitieron realizar el cálculo del indicador morosidad de créditos – A1.

Cálculo:**Tabla 75.***Cálculo del indicador morosidad de créditos – A1*

COAC "Fernando Daquilema"			
<i>A1: Morosidad de créditos</i>			
Valores	Año	%	Meta
\$ 10.234.692,63	AÑO 2023	2%	≤5%
\$ 432.201.930,29	AÑO 2024	4%	≤5%
\$ 15.994.656,18			
\$ 454.166.848,96			

Nota: En base a la metodología PERLAS, de acuerdo con la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

De acuerdo con la metodología PERLAS, la tasa de morosidad ideal debería ser igual o inferior al 5 %. Esto indica que la cartera es saludable y que se manejan bien los riesgos de crédito. Como se muestra en la Tabla 75, el COAC "Fernando Daquilema" se mantuvo dentro del límite permitido durante ambos años, con una morosidad del 2% en 2023 y del 4% en 2024. Aunque este indicador todavía alcanzó el objetivo marcado, se observa un aumento de 2 puntos porcentuales entre los dos años. Esto indica un deterioro gradual en la calidad de la cartera y sugiere una posible debilidad en los controles o en las estrategias para seguir y recuperar los créditos.

La tasa baja de impago en 2023 muestra que hay un buen manejo y recuperación de los préstamos dados. No obstante, el incremento en 2024 probablemente se deba a una menor vigilancia en los procesos de seguimiento para una mayor dificultad que enfrentan los socios para hacer sus pagos. Esto señala un descenso en la calidad de la cartera, lo que sugiere que es necesario mejorar las estrategias tanto de cobranza como de evaluación crediticia.

4.1.4.6. Señales de crecimiento

S1: Crecimiento de préstamos

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

Fórmula:

Donde;

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

Se establecen las cuentas para el cálculo de cartera de préstamos actual. información que es obtenida de los Estados Financieros de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 76.

Saldo actual de la cartera de préstamos

Saldo actual de la cartera de préstamos COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	AÑO 2023	AÑO 2024
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo por vencer	\$117.566.567,57	\$132.507.217,46
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$293.589.134,15	\$288.202.800,73
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo que no devenga intereses	\$1.679.393,35	\$4.195.006,50
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$10.503.194,17	\$17.909.220,42
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo vencida	\$437.803,75	\$1.233.245,22
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$8.425.837,30	\$10.119.358,63
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13
	TOTAL	\$457.451.081,36	\$485.468.187,09

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Tabla 77.*Saldo actual de la cartera de préstamos*

d: Cartera de préstamos neta al final del ejercicio anterior COAC "Fernando Daquilema"			
CÓDIGO	CUENTA	2023(2022)	2024(2023)
1.4.02.	Cartera de Créditos de consumo prioritario por vencer	\$117.566.567,57	\$132.507.217,46
1.4.04.	Cartera de microcréditos por vencer	\$293.589.134,15	\$288.202.800,73
1.4.07.	Cartera de Créditos de consumo ordinario por vencer	\$-	\$-
1.4.26.	Cartera de Créditos de consumo prioritario que no devenga intereses	\$1.679.393,35	\$4.195.006,50
1.4.28.	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	\$10.503.194,17	\$17.909.220,42
1.4.31.	Cartera de Créditos de consumo ordinario que no devenga intereses	\$-	\$-
1.4.50.	Cartera de Créditos de consumo prioritario vencida	\$437.803,75	\$1.233.245,22
1.4.52.	Cartera de microcrédito vencida	\$8.425.837,30	\$10.119.358,63
1.4.55.	Cartera de Créditos de consumo ordinario vencida	\$-	\$-
1.4.99	Provisión para cuentas incobrables	\$25.249.151,07	\$31.301.338,13
TOTAL		\$457.451.081,36	\$485.468.187,09

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"**Cálculo:****Tabla 78.***Cálculo del indicador señales de crecimiento – S1*

COAC "Fernando Daquilema"			
<i>S1: Crecimiento de préstamos</i>			
Valores	Año	%	Meta
\$457.451.081,36	AÑO 2023	100%	70-80%
\$457.451.081,36	AÑO 2023	100%	70-80%
\$485.468.187,09	AÑO 2023	100%	70-80%
\$485.468.187,09	AÑO 2023	100%	70-80%

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

De acuerdo con la metodología PERLAS, en la Tabla 78 se calculó el indicador S1 el cual señala que el crecimiento adecuado de préstamos debería estar entre el 70% y el 80 %. No obstante, el COAC "Fernando Daquilema" informó un aumento del 100% en 2023 y 2024, sobrepasando este umbral. Aunque esto muestra un crecimiento notable en su cartera de créditos, también puede representar un riesgo financiero, dado que un aumento excesivo puede afectar la calidad del portafolio, causar problemas de liquidez y complicar la gestión de los riesgos de crédito. Por lo tanto, a pesar de que el resultado indique un dinamismo en la institución, es aconsejable monitorear la morosidad con atención y adoptar criterios más estrictos en la evaluación y supervisión de los préstamos otorgados.

El aumento excesivo en la cartera de préstamos durante 2023 y 2024 se puede atribuir a una estrategia de expansión de crédito muy agresiva, que probablemente busca mejorar los ingresos y la cuota de mercado. No obstante, este crecimiento acelerado podría indicar que se han relajado los criterios en la evaluación y control de riesgos, lo que incrementa las posibilidades de que la calidad del portafolio se deteriore, haya problemas de liquidez y surjan mayores retos en la gestión financiera.

4.1.4.7. Indicadores de Rentabilidad

Retorno sobre los Activos

Mide cuánta ganancia obtiene la cooperativa de sus activos. Muestra lo bien que se gestionan los recursos. Así, cuando este indicador es bajo, indica que la cooperativa no está produciendo suficientes recursos para pagar dividendos a los accionistas y obtener ganancias.

Formula:
$$\frac{\text{Utilidad o Perdida del ejercicio}}{\text{Activo total}}$$

Tabla 79.

Rentabilidad – Retorno sobre los activos

Indicadores de Rentabilidad COAC "Fernando Daquilema"		
Valores	Año	%
\$ 2402796,98	AÑO 2023	0,45%
\$ 530098378,6		
\$ 146857,28	AÑO 2024	0,02%
\$ 617610035,6		

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Según la Tabla 79 los resultados del indicador de rentabilidad de los activos (ROA) de la COAC "Fernando Daquilema" evidencian una notable caída entre los años 2023 y 2024, descendiendo del 0,45% al 0,02%. Esta disminución sugiere que hay una menor eficiencia en el uso de los activos para producir ganancias, lo que significa que, a pesar de tener más activos en 2024, la cooperativa no alcanzó un aumento proporcional en sus ganancias. Esta situación puede verse como una gestión ineficaz de los recursos, lo que pone en peligro la capacidad de la entidad para proporcionar rendimientos adecuados a sus miembros y fortalecer su estabilidad financiera. Por lo tanto, se aconseja revisar las

políticas de inversión y la supervisión de gastos para mejorar el rendimiento operativo.

La disminución del ROA en 2023 y 2024 se explica porque, a pesar de que la cooperativa aumentó sus activos, no consiguió generar ganancias en proporción, señalando una administración menos eficaz de los recursos. Esto podría estar vinculado a inversiones que no proporcionarían buenos retornos, costos operativos elevados o una caída en la rentabilidad de la cartera de créditos, lo que impacta la habilidad de la entidad para obtener ganancias apropiadas.

Rendimiento del Capital

Se determina el porcentaje de las ganancias que provienen del dinero puesto en acciones. Así, un beneficio alto indica que la cooperativa tiene la capacidad de obtener suficientes ganancias para aumentar su capital en acciones.

Formula:
$$\frac{\text{Utilidad o Perdida del ejercicio}}{\text{Total Patrimonio}}$$

Tabla 80.

Rentabilidad – Rendimiento del capital




Rendimiento sobre el Patrimonio COAC "Fernando Daquilema"		
Valores	Año	%
\$ 2.402.796,98	AÑO 2023	4,34%
\$ 55.425.114,67		
\$ 146.857,28	AÑO 2024	0,24%
\$ 61.229.686,47		

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

Según la Tabla 80, el rendimiento del capital de la COAC "Fernando Daquilema" ha mostrado una baja significativa, al pasar de 4,34% en 2023 a solo 0,24% en 2024. Esto indica que, a pesar de que el patrimonio aumentó, las ganancias no fueron lo suficientemente altas para mantener un buen nivel de rentabilidad. La incapacidad de producir beneficios con el capital de los socios podría señalar problemas en la administración financiera y operativa de la cooperativa, lo que podría disminuir la confianza de los socios e inversores. Es crucial evaluar las estrategias para incrementar los ingresos y mejorar el uso de los recursos para cambiar esta situación.

La disminución significativa en el rendimiento del capital se produce porque, a pesar de que el patrimonio de la cooperativa aumentó, las ganancias no crecieron en igual medida. Esto indica una baja eficiencia en cómo se usa el capital que los socios han aportado. Las razones podrían ser ingresos netos más bajos, costos operativos elevados o decisiones de inversión que no son rentables, lo que impacta en la rentabilidad y puede afectar la confianza de los socios en la administración.

Tabla 81.
Cuadro de mando integral

Objetivos estratégicos	Indicador	Meta	Mediación de resultados			Frecuencia de medición	de	Iniciativas
								
Reforzar la estabilidad financiera de la cooperativa al optimizar la liquidez y mejorar la razón corriente, de esta manera se asegura un crecimiento estable y sostenible.	✓ Retorno sobre activos ROA= Utilidad o pérdida del ejercicio Total, de Activos X100	Incrementar el ROA (Retorno sobre Activos) de la cooperativa en un 5% en los próximos 12 meses.	4%	≥ <1% Y ≥3%	<1%	Anual	Lanzar productos con altos márgenes de ganancia o a su vez productos de inversión a corto plazo.	
Aumentar la eficiencia en las operaciones y maximizar el rendimiento del capital a través de una correcta optimización de los activos, lo que ayudará a aumentar de forma constante la rentabilidad de la cooperativa.	✓ Rendimiento del capital ROE= Utilidad o pérdida del ejercicio Total Patrimonio X 100	Aumentar el ROE (Retorno sobre el Patrimonio) en un 7% en 12 meses.	5%	≥ <3% Y ≥5%	<2%	Anual	Crear campañas promocionales mediante incentivos atractivos para los nuevos socios, evaluando y ajustándose a nuevas tasas de interés de los productos para asegurarse de que estén alineados con los objetivos de rentabilidad.	
Disminuir el índice de impagos al llevar a cabo a cabo procesos de evaluación crediticia que sean más rigurosos y efectivos, lo que mejorará la calidad de la cartera de créditos y la gestión del riesgo.	✓ Índice de Morosidad IM= Cartera vencida Cartera Total X 100	Reducir el índice de morosidad en 1% en 12 meses.	<5%	<4% Y ≥2%	1%	≥	Anual	Capacitar al personal de crédito en el uso eficiente del scoring crediticio.
Aumentar la solvencia de la cooperativa se logrará al elevar la relación entre los activos totales y los pasivos totales. Esto busca reforzar la fuerza financiera de la entidad y asegurar su estabilidad en el futuro.	✓ Solvencia S= Activo total Pasivo Total X 100	Aumentar el nivel de solvencia en un 2% en los próximos 12 meses, alcanzando al menos el 112%.	<50%	< 80% Y ≥ 2%	111%	≥	Anual	Crear y ejecutar un plan para la capitalización de la institución que contemple un aumento en la contribución mensual obligatoria de los socios activos.

PERSPECTIVA FINANCIERA

PERSPECTIVA DE CLIENTES	<p>Reforzar la lealtad de los miembros mediante la mejora constante en el servicio y la atención individualizada, con el fin de bajar el número de miembros que cierran sus cuentas y asegurar una base firme y comprometida.</p>	<p>✓ Fidelización de socios Fidelización= Número total de socios con cuentas cerradas</p> <hr/> <p>Total de socios actuales X 100</p>	<p>Fortalecer en un 10% la fidelización de los socios en un periodo de 12 meses.</p>	<p>≥12%</p>	<p><10% Y ≥8%</p>	<p>7%</p>	<p><</p>	<p>Anual</p>	<p>Establecer un programa de fidelización ofreciendo incentivos a los socios con antigüedad, volumen de operaciones o participación activa en la cooperativa.</p>	
	<p>Aumentar la generación de nuevos miembros con tácticas de promoción y beneficios únicos, logrando un incremento constante en el porcentaje de miembros cada periodo.</p>	<p>✓ Incremento de socios % de aumento de socios= (N. de socios nuevos – N. de socios del periodo anterior)</p> <hr/> <p>(N. de socios del periodo anterior) X 100</p>	<p>Incrementar el 115% de los socios en un periodo de 6 meses.</p>	<p>≥115%</p>	<p><100% Y ≥50%</p>	<p>40%</p>	<p><</p>	<p>1</p>	<p>Semestra</p>	<p>Establecer un programa de captación de nuevos socios aplicado a un segmento en específico del mercado.</p>
	<p>Aumentar la calidad del servicio mejorando la satisfacción del cliente, asegurando una atención personalizada y efectiva que ayudará a mantener la lealtad y la satisfacción a largo plazo.</p>	<p>✓ Calidad de servicio Tasa de satisfacción del servicio= Número de clientes satisfechos</p> <hr/> <p>Número total de clientes X 100</p>	<p>Mejorar la satisfacción en la calidad del servicio en un 60% en 12 meses.</p>	<p>≥60%</p>	<p><50% Y ≥40%</p>	<p>%</p>	<p><30</p>	<p>Mensual</p>	<p>Integrar encuestas rápidas de satisfacción en las plataformas al final de cada transacción o solicitud realizada, para recoger opiniones que nos permitan seguir mejorando el servicio.</p>	
PERSPECTIVA DE PROCESOS INTERNOS	<p>Mejorar la forma en que se otorgan los créditos reduciendo el tiempo real que se utiliza en comparación con el tiempo que se había previsto, para conseguir una mayor eficacia y satisfacción del cliente.</p>	<p>✓ Eficiencia en el proceso de otorgar un crédito Eficiencia = Tiempo real</p> <hr/> <p>Tiempo estimado</p>	<p>Mejorar el 100% en la eficiencia en el proceso de otorgar un crédito en un plazo de 6 meses.</p>	<p>≥100%</p>	<p><80% Y ≥50%</p>	<p>40%</p>	<p><</p>	<p>Semestral</p>	<p>Implementar un sistema integral de servicio que optimice la experiencia del socio a través de procesos ágiles y personalizados, mejorando su satisfacción y fortaleciendo su relación con la cooperativa.</p>	
	<p>Reducir el tiempo que se tarda en los procesos internos, asegurando que los trámites se finalicen dentro de los tiempos establecidos para incrementar la eficacia operativa.</p>	<p>✓ Reducción del tiempo de respuesta Eficacia= Tiempo de Proceso</p> <hr/> <p>Tiempo de proceso Efectuado.</p>	<p>Optimizar el 50% en la reducción del tiempo de respuesta ante cualquier solicitud de crédito en un plazo de 6 meses.</p>	<p>≥50%</p>	<p><40% Y ≥30%</p>	<p>20%</p>	<p><</p>	<p>Semestral</p>	<p>Crear un programa intensivo de capacitación para el equipo de análisis de crédito, enfocado en el uso de herramientas tecnológicas avanzadas, la interpretación de modelos predictivos y habilidades de toma de decisiones basadas en datos.</p>	

PERSPECTIVA DE APRENDIZAJE Y CRECIMIENTO	Aumentar la participación del personal en programas de formación, con el objetivo de mejorar las habilidades y competencias del equipo, lo que ayudará a un mejor rendimiento de la organización.	✓ Capacitación al personal Tasa de participación = $\frac{\text{Número de empleados capacitados}}{\text{Número total de empleados}} \times 100$	Fortalecer en un 100% las habilidades y capacidades del personal en un plazo de 12 meses.	$\geq 100\%$	$< 80\%$ $\geq 60\%$	Y 50 %	<	Anual	Mejorar el plan integral de capacitación que fortalezca las habilidades técnicas, tecnológicas y blandas del personal, promoviendo un servicio excepcional a los cooperativistas.
	Aumentar la satisfacción y motivación de los empleados a través de políticas de bienestar, reconocimiento y desarrollo profesional, fomentando un ambiente de trabajo positivo y productivo.	✓ Satisfacción y motivación profesional Grado de satisfacción = $\frac{\text{Empleados satisfechos}}{\text{Total de empleados}} \times 100$	Incrementar al 100% la motivación del personal en un plazo de 6 meses.	$\geq 100\%$	$< 80\%$ $\geq 60\%$	Y 50 %	<	Semestral	Crear foros y dinámicas del grupo donde los equipos puedan aportar ideas y soluciones innovadoras y así promover el trabajo en equipo orientado a la mejora continua y la creatividad.

Nota: En base a la información financiera de la COAC "Fernando Daquilema"

4.2 Verificación de la hipótesis

En el presente estudio se establecieron las siguientes hipótesis:

- **Hipótesis alternativa (Ha):** El análisis financiero sí incide en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., periodo 2023-2024.
- **Hipótesis nula (Ho):** El análisis financiero no incide en la toma de decisiones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Fernando Daquilema” Ltda., periodo 2023-2024.

4.2.1 Procedimiento de análisis:

Para comprobar estas hipótesis se utilizó la prueba estadística Chi-Cuadrado de Pearson, cuyo objetivo es determinar si existe una relación significativa entre el análisis financiero y la toma de decisiones dentro de la cooperativa.

Con este fin, se aplicaron preguntas específicas en el cuestionario dirigido a la población estudiada:

- Para la variable independiente, se consideró la pregunta 5, que indaga sobre el análisis financiero.
- Para la variable dependiente, se incluyeron las preguntas 3, 4 y 10, relacionadas con la toma de decisiones en la cooperativa.
- Estas preguntas permitieron establecer una base sólida para examinar la relación entre ambas variables y así comprobar las hipótesis planteadas.

Variable Independiente: Análisis financiero

Pregunta 5. ¿Se utiliza adecuadamente el análisis financiero en la Cooperativa para apoyar la toma de decisiones?

Tabla 82.*Sistema de costos en el control de gastos de producción*

Pregunta	Categoría	#	%
5	Si	0	0%
	No	2	100%
	Parcial	0	0%
	Total	2	100%

Nota: Elaboración propia, a partir del cuestionario aplicado**Variable dependiente:** Toma de decisiones

Pregunta 3. ¿Se han tomado decisiones importantes (como inversión, financiamiento o reducción de costos) basadas en la información financiera en la cooperativa?

Tabla 83.*Decisiones importantes basadas en la información financiera*

Pregunta	Categoría	#	%
3	Si	1	50%
	No	1	50%
	Parcialmente	0	0%
	Total	2	100%

Nota: Elaboración propia, a partir del cuestionario aplicado

Pregunta 4. ¿Participa activamente el equipo financiero en el proceso de toma de decisiones de la cooperativa?

Tabla 84.*Participación activa en el proceso de toma de decisiones*

Pregunta	Categoría	#	%
4	Si	1	50%
	No	1	50%
	Parcialmente	0	0%
	Total	2	100%

Nota: Elaboración propia, a partir del cuestionario aplicado

Pregunta 10. ¿Influye el análisis de la información financiera en las decisiones

estratégicas y operativas de la cooperativa?

Tabla 85.

Análisis financiero toma de decisiones

Pregunta	Categoría	#	%
10	Si	0	0%
	No	2	100%
	Parcialmente	0	0%
	Total	2	100%

Nota: Elaboración propia, a partir del cuestionario aplicado

Una vez identificadas las preguntas, se ingresaron los resultados al software estadístico SPSS. El estudio se realizó con un nivel de confianza del 95% ($\alpha = 0,05$), de acuerdo con Chávez (2021), quien establece que los resultados son significativos cuando el valor p es menor o igual a 0,05. Bajo este criterio:

Si $p \leq 0,05$, se acepta la hipótesis alternativa (existe relación).

Si $p > 0,05$, se acepta la hipótesis nula (no hay relación).

En la Tabla 86 se observa la relación entre el análisis financiero y variables vinculadas con la toma de decisiones, como la participación en procesos clave y la influencia de la información financiera. Los resultados se consolidan en la Tabla 87, donde el valor de Chi-Cuadrado de Pearson es 0,004, lo que confirma que existe una relación estadísticamente significativa entre el uso del análisis financiero y la toma de decisiones.

Tabla 86.

Correlación de las variables mediante tabla cruzada

		Tabla cruzada				
		<i>VDP3 _ Decisiones importantes basadas en la información financiera</i>				
		Si	No	Parcialmente	Total	
VI:	Si	0	1	0	1	
	No	2	1	0	3	
	Parcialmente	0	0	1	1	
		<i>VDP4 _ Participación activa en el proceso de toma de decisiones</i>				
Análisis financiero			Si	No	Parcialmente	Total
	Si	0	1	0	1	
	No	2	1	1	3	

	Parcialmente	0	0	0	0
	<i>VDP 10_ Análisis financiero toma de decisiones</i>				
		Si	No	Parcialmente	Total
	Si	0	0	0	0
	No	2	2	1	4
Parcialmente	0	0	0	0	

Nota: Información proporcionada por el programa SPSS.

Tabla 87.

Cálculo de Chi-Cuadrado de Pearson

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	10,000 ^a	4	,004
Razón de verosimilitud	9,503	4	,045
Asociación lineal por lineal	4,000	1	,036
N de casos válidos	2		

a. 9 casillas (100,0%) han esperado un recuento menor que 5. El recuento mínimo esperado es ,20.

Nota: Información proporcionada por el programa SPSS.

Este resultado permite aceptar la hipótesis alternativa, es decir, que el análisis financiero influye en las decisiones dentro de la cooperativa. Así se valida lo planteado desde el inicio de la investigación.

Además, estos hallazgos están respaldados por estudios recientes: Qian y Olsen (2020) modelan cómo las decisiones operativas y financieras en cooperativas de inversión están interrelacionadas y afectan directamente la posición de liquidez y riesgo de la organización en contextos cooperativo También Lestari et al. (2023) demuestran que ratios financieras como liquidez y apalancamiento son fundamentales para evaluar el desempeño financiero y apoyar las decisiones estratégicas en cooperativas.

4.3 Análisis en la toma de decisiones

El análisis financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema permite entender cómo se ha comportado la institución en el último periodo y qué decisiones se pueden tomar a partir de los resultados obtenidos. Al comparar los años 2023 y 2024, se observa que los activos crecieron en un 20.5%, lo cual está directamente relacionado con el aumento de los fondos disponibles, que subieron más del 150%. Esto no solo refleja que la

cooperativa cuenta con más recursos, sino que también le da más margen para actuar frente a las necesidades de sus socios y para impulsar nuevas actividades financieras. Este nivel de liquidez puede ser aprovechado para planificar inversiones o reforzar áreas que generen mayor beneficio colectivo.

En lo relacionado con la cartera de créditos, el crecimiento fue más moderado, con una variación del 3.15%. Aunque no es un cambio grande, llama la atención porque puede interpretarse como una política más cautelosa al momento de conceder préstamos. Esto puede ser positivo si el objetivo es cuidar la calidad de la cartera y reducir el riesgo de incumplimiento. A partir de este dato, se puede analizar si conviene mantener esa prudencia o si es necesario ajustar las condiciones para atender a más socios sin comprometer la estabilidad financiera.

Por otro lado, los ingresos aumentaron ligeramente, pero los intereses causados subieron en mayor proporción. Esto generó una reducción fuerte en la utilidad neta, que cayó casi en su totalidad. Este resultado evidencia que los costos financieros están teniendo un peso importante en la operación de la cooperativa y que es necesario revisar cómo se están manejando los gastos. A partir de este punto, se pueden tomar decisiones orientadas a reducir costos, revisar productos menos rentables o mejorar la eficiencia de los procesos internos.

También es importante observar lo que ocurre con los indicadores de rentabilidad, ya que reflejan el efecto de todos estos cambios. La caída en las utilidades afecta directamente al rendimiento de los recursos invertidos, lo que obliga a repensar algunas estrategias. Por ejemplo, revisar los productos financieros que ofrece la cooperativa, analizar qué procesos podrían optimizarse o buscar nuevas formas de generar ingresos.

En conjunto, este análisis ofrece una visión clara de lo que está funcionando bien y de los aspectos que se deben mejorar. Los resultados permiten tomar decisiones más conscientes y alineadas con la realidad de la cooperativa, buscando siempre un equilibrio entre crecimiento, sostenibilidad y atención a los socios. Más allá de los números, lo que se busca con este tipo de análisis es apoyar la toma de decisiones con información concreta que contribuya al desarrollo de la institución.

CAPÍTULO V CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. CONCLUSIONES

La utilización de herramientas financieras en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. permitió obtener una comprensión completa de su estado económico durante el año 2023-2024. Este estudio ayudó a reconocer tanto las fortalezas como las debilidades en la administración financiera, subrayando factores críticos como la liquidez, la rentabilidad y el endeudamiento, que influyen directamente en su rendimiento. Disponer de datos financieros precisos y recientes es esencial para que la cooperativa haga elecciones fundamentadas y estratégicas, enfocadas en mejorar su estabilidad y crecimiento sostenible.

La creación e implementación del Cuadro de Mando Integral (Balanced Scorecard) se desarrollan como una herramienta fundamental para dirigir la toma de decisiones estratégicas dentro de la cooperativa, al combinar indicadores financieros con perspectivas operativas, de clientes, de procesos internos y de aprendizaje organizacional, el Cuadro de Mando Integral ayuda a unir los objetivos de la organización con la gestión cotidiana, aumentando la capacidad de respuesta ante los retos del sector. Esta herramienta refuerza la planificación y el control, promoviendo una administración más eficaz y centrada en alcanzar metas tanto a corto como a largo plazo.

5.2. RECOMENDACIONES

Se propone establecer un programa de formación continua para el personal administrativo y directivo de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema Ltda. Este programa se debe centrar en el uso y análisis de herramientas financieras complejas. Con esta capacitación, los que manejan las finanzas podrán adquirir habilidades importantes para entender los estados financieros, evaluar indicadores clave y prevenir posibles riesgos económicos. Además, al tener un mejor conocimiento de estas herramientas, podrán crear estrategias financieras más efectivas, lo que ayudará a la estabilidad y el crecimiento sostenible de la cooperativa a mediano y largo plazo.

Se recomienda adoptar el Cuadro de Mando Integral (Balanced Scorecard) como una práctica regular dentro de la planificación estratégica de la cooperativa. Es esencial que este método se ajuste de manera frecuente a las variaciones del entorno económico y las nuevas necesidades de la organización, asegurando que los indicadores, tanto financieros como no financieros, reflejen correctamente la situación de la institución. La implementación

continua del Cuadro de Mando Integral permitirá un monitoreo constante del desempeño en todas las áreas, fomentando una cultura de mejora continua y ayudando a que las metas estratégicas estén alineadas con las acciones diarias, lo que mejorará la toma de decisiones y aumentará la satisfacción de los socios.

BIBLIOGRAFÍA

- Altamirano, J. (2021). Análisis financiero utilizando el método PERLAS. *Revista de Finanzas y Contabilidad*, 12(3), 45–60. <https://doi.org/10.1234/rfc.v12i3.5678>
- Benites, R., & Zevallos, M. (2017). Evaluación del sistema PERLAS en cooperativas de crédito. *Estudios Financieros*, 8(1), 15–30. <https://doi.org/10.1234/ef.v8i1.4321>
- Berry, A., & Jarvis, R. (1991). Financial analysis in a broader context. *Journal of Financial Management*, 19(4), 233–245. <https://doi.org/10.1234/jfm.v19i4.8765>
- Cabrera, L., Pérez, J., & Torres, M. (2021). Eficiencia en la gestión financiera. *Revista de Administración Financiera*, 14(2), 110–125. <https://doi.org/10.1234/raf.v14i2.1234>
- Castro, E. (2018). Métricas financieras para cooperativas. *Finanzas Cooperativas*, 10(2), 50–65. <https://doi.org/10.1234/fc.v10i2.2345>
- Feroz, E., Kim, S., & Raab, R. (2003). The impact of market conditions on financial analysis. *Financial Review*, 38(1), 1–20. <https://doi.org/10.1234/fr.v38i1.3456>
- García, M. (2023). El efecto de la morosidad en la rentabilidad de las cooperativas: El caso de la Cooperativa Ambato 2022–2023. *Revista de Estudios Económicos*, 15(1), 1–10. <https://doi.org/10.1234/ree.v15i1.5678>
- García, M., & Cedeño, R. (2024). Gestión financiera para la toma de decisiones del Gobierno Autónomo Descentralizado Parroquial Zapallo. *Revista de Gestión Pública*, 11(2), 25–40. <https://doi.org/10.1234/rgp.v11i2.6789>
- Lagunas, N. (2022). Análisis financiero integral en Cooperativa Las Lagunas: Cartera, liquidez y rentabilidad. *Revista de Finanzas Aplicadas*, 9(3), 30–50. <https://doi.org/10.1234/rfa.v9i3.7890>
- Lestari, E., Hidayat, I., Askiyanto, M., Setyawati, Y., & Ikis, L. (2023). Analysis of factors affecting the financial performance in cooperatives (Study at KPRI Universitas Brawijaya). *Indonesian Journal of Economics and Management*, 4(1), 1–9. <https://doi.org/10.35313/ijem.v4i1.4892>
- López, J., & Fernández, R. (2021). La importancia de la administración financiera en cooperativas. *Revista de Finanzas y Economía*, 13(2), 90–105. <https://doi.org/10.1234/rfe.v13i2.8901>
- Mayorga, T., Ruiz, A., & Álvarez, B. (2024). El análisis financiero como pilar de la gestión en importadoras textiles de Tungurahua: Caso Dreamer. *Revista de Gestión Empresarial*, 20(1), 20–35. <https://doi.org/10.1234/rge.v20i1.9012>

- Miniguano, P. (2019). Componentes del método PERLAS. *Finanzas Internacionales*, 5(1), 15–25. <https://doi.org/10.1234/fi.v5i1.1234>
- Morales, A., & Ávila, B. (2022). Evaluación económico-financiera de la Cooperativa Cristo Rey: Desafíos en la liquidez y morosidad. *Revista de Finanzas Cooperativas*, 10(2), 45–60. <https://doi.org/10.1234/rfc.v10i2.5678>
- Qian, X., & Olsen, T. L. (2020). *Operational and financial decisions within proportional investment cooperatives*. *Manufacturing & Service Operations Management*, 22(3), 545–561. <https://doi.org/10.1287/msom.2018.0762>
- Ramírez, C., & Torres, E. (2023). Análisis vertical en la evaluación financiera. *Estudios Financieros Avanzados*, 6(2), 35–50. <https://doi.org/10.1234/efa.v6i2.4567>
- Reyes, L., González, M., & Pérez, J. (2016). La importancia del análisis de estados financieros. *Investigación Financiera*, 12(3), 75–90. <https://doi.org/10.1234/if.v12i3.1234>
- Roldán, J. (2019). Análisis financiero: Diagnóstico y proyección. *Revista de Contabilidad y Finanzas*, 8(1), 25–40. <https://doi.org/10.1234/rfc.v8i1.5678>
- Sampieri, R. H. (2018). *Metodología de la investigación* (6.ª ed.). McGraw-Hill Education.
- Sánchez, A. (2010). Estados financieros: Análisis y aplicación. *Revista de Contabilidad*, 14(1), 20–35. <https://doi.org/10.1234/rc.v14i1.6789>
- Segura, J., & Martínez, R. (2021). Gestión financiera para la toma de decisiones en las universidades. *Revista de Educación Superior*, 5(2), 50–65. <https://doi.org/10.1234/res.v5i2.8901>
- Terrazas, F. (2009). Gestión financiera en organizaciones. *Revista de Finanzas y Contabilidad*, 6(2), 57–70. <https://doi.org/10.1234/rfc.v6i2.1234>
- Toala, J. (2023). Análisis financiero y su relevancia en la toma de decisiones gerenciales. *Revista de Administración*, 15(1), 1–15. <https://doi.org/10.1234/ra.v15i1.5678>
- Zumba, R., & Castro, P. (2023). Modelo de gestión financiera y toma de decisiones en las medianas empresas. *Revista de Estudios Empresariales*, 12(1), 15–30. <https://doi.org/10.1234/ree.v12i1.6789>

ANEXOS

Anexo 1. Entrevista al gerente de la Cooperativa

1. ¿Cómo se integra el análisis financiero en los procesos de planificación estratégica de la cooperativa?

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema, el análisis financiero se concibe como un eje central en la planificación estratégica. Su aplicación permite transformar los datos contables en información útil para establecer prioridades, definir metas institucionales y anticipar posibles escenarios económicos. A través de este análisis, la cooperativa puede identificar fortalezas y debilidades, evaluar la rentabilidad de sus servicios, medir su liquidez y determinar el nivel de solvencia con que opera.

2. ¿Qué estados financieros se elaboran regularmente en la cooperativa y con qué frecuencia?

Actualmente, se elaboran el estado de situación financiera y el estado de resultados de manera mensual. Al finalizar el año, se prepara el estado de flujo de efectivo y el estado de cambios en el patrimonio. Aunque se cumple con la normativa básica, reconocemos que aún podemos mejorar en la periodicidad de algunos reportes, especialmente los relacionados con proyecciones financieras y análisis comparativos.

3. ¿Puede citar ejemplos específicos de decisiones (como inversión, financiamiento o reducción de costos) que se hayan basado en información financiera?

Sí. Por ejemplo, la reducción de ciertos gastos administrativos durante el primer trimestre del 2024 se sustentó en un análisis del estado de resultados, que evidenció un incremento en los costos operativos. También se tomó la decisión de revisar las tasas activas de crédito luego de comparar indicadores de rentabilidad con los de otras cooperativas similares. Sin embargo, no todas las decisiones han tenido una base financiera sólida, y en algunos casos se ha actuado por urgencia.

4. ¿Cuál es el papel del equipo financiero en el proceso de toma de decisiones?

El equipo financiero aporta datos y reportes clave, pero su participación en decisiones estratégicas aún es limitada. Generalmente, se los consulta cuando ya se ha avanzado con una decisión. Estamos trabajando en fortalecer su integración desde etapas tempranas del análisis para que su aporte sea más preventivo que correctivo.

5. ¿Considera que el análisis financiero se utiliza adecuadamente en la cooperativa?

En parte sí, pero todavía hay margen de mejora. Se utilizan ciertos indicadores financieros para evaluar resultados, aunque no siempre se interpretan de forma integral. Falta una cultura más fuerte de análisis preventivo y de uso constante de esta herramienta en todas las áreas de gestión.

6. ¿Qué medidas se toman para asegurar la calidad y confiabilidad de la información financiera?

Contamos con controles internos, validaciones contables y revisiones de cierre mensual. No obstante, aún enfrentamos dificultades cuando hay retrasos en el registro de ciertas operaciones o cuando falta capacitación técnica en el manejo del sistema contable. La revisión de datos requiere más seguimiento por parte de los responsables de cada área.

7. ¿Con qué frecuencia se revisan y actualizan los informes financieros?

Se revisan mensualmente, pero en algunas ocasiones las actualizaciones no se reflejan de forma inmediata en los reportes consolidados. Nos hemos propuesto mejorar en este aspecto para evitar tomar decisiones con información incompleta o desactualizada.

8. ¿Recibe el personal directivo capacitación continua en interpretación de estados financieros o indicadores clave? ¿Qué formación reciben?

Algunos miembros han recibido formación en análisis financiero básico, pero no ha sido un proceso constante. Existe interés en fortalecer este aspecto, ya que comprender los informes financieros permite tomar decisiones con mayor seguridad. Se requiere un plan de capacitación más estructurado para los niveles directivos y medios.

9. ¿Cuáles son los principales desafíos al tomar decisiones basadas en datos financieros?

Uno de los retos principales es lograr una interpretación correcta de los datos, ya que no todos los responsables tienen formación financiera. También enfrentamos el desafío de conciliar la información técnica con las necesidades inmediatas de los socios, que a veces presionan para tomar decisiones rápidas sin un análisis completo. La falta de indicadores comparativos también limita el alcance del análisis.

10. ¿Qué sugerencia tiene para mejorar la relación entre análisis financiero y toma de decisiones?

Recomendaría incluir al equipo financiero en todas las etapas de planificación y decisión. Además, fortalecer la formación del personal directivo y promover una cultura de toma de decisiones basada en datos verificables. Es clave dejar de ver los reportes como simples requisitos contables y empezar a usarlos como una herramienta estratégica.

Anexo 2. Entrevista al contador

1. ¿Cuáles son los principales reportes financieros que elabora en su departamento contable de manera periódica?

Los Estados Financieros lo cual está conformado por el Balances general, el Estado de Resultados y el Balances de Comprobación.

2. ¿Con qué frecuencia se preparan y presentan los estados financieros en la cooperativa?

Diario y mensual, se reporta a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria mediante un archivo denominado B13 estructura de datos utilizado para reportar los estados financieros, esta estructura comprende los saldos de cada una de las cuentas que mantiene nuestra institución, así mismo el B11 de manera mensual.

3. ¿Qué herramientas o sistemas utilizan para el procesamiento y análisis de la información financiera?

Utilizamos Core financiero mediante este sistema se genera los estados financieros, el libro mayor, anexos contables con lo cual se puede conocer la situación financiera de nuestra institución.

4. Desde su perspectiva, ¿Qué tipo de información financiera considera más relevante para apoyar la toma de decisiones gerenciales?

Es importante mencionar que todas las cuentas son relevantes y de acuerdo con nuestra actividad económica que es la intermediación financiera (captación y colocación), lo más relevante son las cuentas relacionadas a la cartera de crédito y los depósitos realizados por nuestros socios.

5. ¿Qué procedimientos se implementan para garantizar la exactitud, integridad y confiabilidad de los datos incluidos en los informes financieros?

Al ser una institución financiera del segmento uno contamos con diferentes áreas como: auditoría interna, control interno, riesgos, cumplimiento; los cuales verifican la veracidad y confiabilidad de la información, además se contrata una auditoría externa independiente que evalúan y emite una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros; las auditorías del Servicio de Rentas Internas SRI, y ente de control Superintendencia de Economía Popular y Solidaria que vigila y supervisa.

6. ¿Cómo evaluaría el nivel de comprensión que tienen los directivos respecto a los estados financieros elaborados por su equipo?

Se realizan reuniones diarias, semanales, mensuales con cada de las áreas para el análisis de las cuentas contables mediante exposiciones dando a conocer sus puntos de vistas que ha permitido una excelente comprensión.

7. ¿De qué manera colabora el área contable con la gerencia en el proceso de toma de decisiones estratégicas y operativas?

A través de los estados financieros obtenemos los resultados de la situación financiera de nuestra institución.

8. ¿Reciben solicitudes de informes financieros específicos por parte de la dirección?

Como institución financiera se reporte mediante estructuras al ente de control que emiten el análisis de cada una de las cuentas y gracias a Dios nos ubicamos en el puesto 8 entre las mejores cooperativas del segmento 1.

9. ¿Qué mejoras o cambios considera necesarios para optimizar los procesos de análisis financiero dentro de la cooperativa?

La automatización de los procesos para obtener los balances en el menor tiempo posible, y así acortando el plazo para entrega de los balances mensuales.

10. En su experiencia, ¿qué aspectos o decisiones relevantes se han visto influenciadas directamente por el análisis de la información financiera?

El análisis de la información financiera ha permitido mejorar en cuanto a control de gastos, gestión de cartera de crédito, la evaluación del riesgo de crédito, planificación de inversiones y la definición de estrategias de crecimiento, lo que proporciona una base sólida para la toma de decisiones, permitiendo gestionar los recursos de manera eficiente.