



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

**ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA COOPERATIVA  
DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE  
PASTAZA LTDA, DEL CANTÓN PUYO, PROVINCIA DE  
PASTAZA, PERÍODO 2022-2023.**

**Trabajo de Integración Curricular**

Tipo: Proyecto de Investigación

Presentado para optar al grado académico de:

**LICENCIADO EN FINANZAS**

**AUTOR: ARIEL ABISAI ASANZA SABANDO**

**DIRECTORA: ING. GINA MARICELA CEDEÑO ÁVILA**

Riobamba – Ecuador

2024

© 2024, Ariel Abisai Asanza Sabando

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

Yo, Ariel Abisai Asanza Sabando, declaro que el presente Trabajo de Integración Curricular es de mi autoría y los resultados del mismo son auténticos. Los textos en el documento que provienen de otras fuentes están debidamente citados y referenciados.

Como autor asumo la responsabilidad legal y académica de los contenidos de este Trabajo de Integración Curricular; el patrimonio intelectual pertenece a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Riobamba, 23 de mayo de 2024



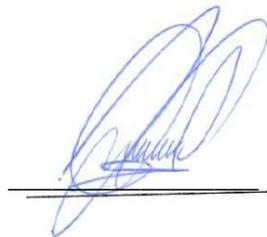
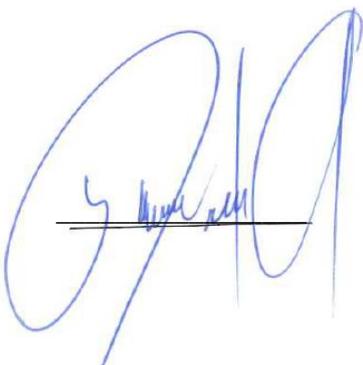
---

**Ariel Abisai Asanza Sabando**

**C.I: 131175543-1**

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

El Tribunal del Trabajo de Integración Curricular certifica que: El Trabajo de Integración Curricular; Tipo: Proyecto de Investigación, “**ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE PASTAZA LTDA, DEL CANTÓN PUYO, PROVINCIA DE PASTAZA, PERÍODO 2022-2023.**”, realizado por el señor: **ARIEL ABISAI ASANZA SABANDO**, ha sido minuciosamente revisado por los Miembros del Tribunal del Trabajo de Integración Curricular, el mismo que cumple con los requisitos científicos, técnicos, legales, en tal virtud el Tribunal Autoriza su presentación.

	<b>FIRMA</b>	<b>FECHA</b>
Ing. Fausto Francisco Navarrete Chávez <b>PRESIDENTE DEL TRIBUNAL</b>		2024-05-23
Ing. Gina Maricela Cedeño Ávila <b>DIRECTORA DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR</b>		2024-05-23
Ing. David Alejandro León Gualán <b>ASESOR DEL TRABAJO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR</b>		2024-05-23

## **DEDICATORIA**

El presente Trabajo de Integración Curricular se la dedico a Dios por ser el sustento de mi vida, por darme la fortaleza espiritual y física en todo mi proceso académico universitario, a mis padres Ricardo Asanza y a mi madre Roció Sabando por ser mi más grandes inspiración, por su apoyo incondicional, sus consejos, por sus ánimos en mis momentos más duros académicamente, a mis hermanos por ser el apoyo que me convencieron de que podía seguir adelante y culminar este grandioso ciclo.

**Ariel**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco profundamente a Dios por ser el sustento que más necesitaba en todas las etapas universitarias vividas. Agradecimiento total a mis padres por brindarme la oportunidad y el privilegio de poder ingresar a una carrera universitaria, por ser el motor que me daba la motivación para seguir en los momentos difíciles y felicitarme en los momentos de alegría, agradecimiento a mis hermanos por estar siempre conmigo dando los mejores consejos para conseguir el consejo anhelado. A todos los ingenieros que con su conocimiento y enseñanzas hicieron que cada día me vuelva un mejor estudiante y sobre todo una mejor persona.

**Ariel**

## ÍNDICE DE CONTENIDO

ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES.....	xvi
ÍNDICE DE ANEXOS .....	xvii
RESUMEN.....	xviii
ABSTRACT .....	xix
INTRODUCCIÓN .....	1

### CAPÍTULO I

1.	PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	3
1.1	Planteamiento de problema .....	3
1.2	Objetivos.....	4
1.2.1	<i>Objetivo general</i> .....	4
1.2.2	<i>Objetivos específicos</i> .....	4
1.3	JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA .....	5
1.3.1	<i>Justificación teórica</i> .....	5
1.3.2	<i>Justificación metodológica</i> .....	5
1.3.3	<i>Justificación practica</i> .....	5
1.4	Pregunta de investigación .....	6

### CAPÍTULO II

2.	MARCO TEÓRICO .....	7
2.1	Antecedente .....	7
2.2	Marco teórico .....	8
2.2.1	<i>Sistema financiero ecuatoriano</i> .....	8
2.2.1.1	<i>Sector financiero popular y solidario</i> .....	9
2.2.1.2	<i>Sector Cooperativo</i> .....	9

2.2.1.3	<i>Cooperativas de ahorro y crédito</i> .....	10
2.2.1.4	<i>Análisis financiero y económico</i> .....	10
2.2.1.5	<i>Elementos del análisis financiero</i> .....	11
2.2.1.6	<i>Características del análisis financiero</i> .....	11
2.2.1.7	<i>Análisis vertical y análisis horizontal</i> .....	11
2.2.1.8	<i>Ventajas</i> .....	12
2.2.1.9	<i>Desventajas</i> .....	12
2.2.1.10	<i>Importancia</i> .....	12
2.2.1.11	<i>Métodos del análisis financiero</i> .....	13
<b>2.2.2</b>	<b><i>Información financiera</i></b> .....	<b>14</b>
2.2.2.1	<i>Estados Financieros</i> .....	15
<b>2.2.3</b>	<b><i>Método PERLAS</i></b> .....	<b>15</b>
2.2.3.1	<i>Componentes del método PERLAS</i> .....	16
2.2.3.2	<i>Metas del sistema de monitoreo PERLAS</i> .....	22
2.2.3.3	<i>Importancia</i> .....	32
<b>2.2.4</b>	<b><i>Análisis FODA</i></b> .....	<b>33</b>
2.2.4.1	<i>Oportunidades y amenazas</i> .....	33
2.2.4.2	<i>Análisis estratégico del FODA</i> .....	36
<b>2.2.5</b>	<b><i>Análisis PESTEL</i></b> .....	<b>37</b>
2.2.5.1	<i>Componentes del PESTEL</i> .....	37
2.2.5.2	<i>Aplicaciones</i> .....	38
<b>2.2.6</b>	<b><i>Método DELPHI</i></b> .....	<b>39</b>
2.2.6.1	<i>Aplicaciones del método DELPHI</i> .....	39
2.2.6.2	<i>Características</i> .....	39
2.2.6.3	<i>Fases</i> .....	40

### **CAPÍTULO III**

<b>3.</b>	<b>MARCO METODOLÓGICO</b> .....	<b>41</b>
-----------	---------------------------------	-----------

<b>3.1</b>	<b>Enfoque de la investigación.....</b>	<b>41</b>
<i>3.1.1</i>	<i>Enfoque mixto.....</i>	<i>41</i>
<b>3.2</b>	<b>Alcance de investigación.....</b>	<b>41</b>
<i>3.2.1</i>	<i>Descriptivo.....</i>	<i>41</i>
<i>3.2.2</i>	<i>Exploratorio.....</i>	<i>42</i>
<b>3.3</b>	<b>Diseño de la investigación.....</b>	<b>42</b>
<i>3.3.1</i>	<i>No experimental.....</i>	<i>42</i>
<b>3.4</b>	<b>Tipo de estudio.....</b>	<b>43</b>
<i>3.4.1</i>	<i>Transversal.....</i>	<i>43</i>
<b>3.5</b>	<b>Métodos de investigación.....</b>	<b>43</b>
<i>3.5.1</i>	<i>Método deductivo y método inductivo.....</i>	<i>43</i>
<b>3.6</b>	<b>Técnicas de Investigación.....</b>	<b>43</b>
<i>3.6.1</i>	<i>Encuesta.....</i>	<i>44</i>
<i>3.6.2</i>	<i>Entrevista.....</i>	<i>44</i>
<b>3.7</b>	<b>Instrumentos de la investigación.....</b>	<b>44</b>
<i>3.7.1</i>	<i>Cuestionario.....</i>	<i>44</i>
<i>3.7.2</i>	<i>Guía de entrevista.....</i>	<i>45</i>
<b>3.8</b>	<b>Población y muestra.....</b>	<b>45</b>
<i>3.8.1</i>	<i>Población.....</i>	<i>45</i>
<i>3.8.2</i>	<i>Muestra.....</i>	<i>45</i>
<b>3.9</b>	<b>Validación de los instrumentos de investigación.....</b>	<b>46</b>
<i>3.9.1</i>	<i>Método Delphi.....</i>	<i>46</i>
<b>3.10</b>	<b>Idea para defender.....</b>	<b>48</b>

#### **CAPÍTULO IV**

<b>4.</b>	<b>ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS.....</b>	<b>49</b>
<b>4.1</b>	<b>Procesamiento, análisis e interpretación del resultado.....</b>	<b>49</b>
<i>4.1.1</i>	<i>Encuesta realizada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza LTDA.....</i>	<i>49</i>

4.1.2	<i>Entrevista dirigida a la directora financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Pastaza</i> .....	59
4.1.3	<i>Entrevista dirigida al gerente general de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Pastaza</i> .....	61
4.2	<b>Análisis y discusión de los resultados</b> .....	63

## CAPÍTULO V

5.	<b>MARCO PROPOSITIVO</b> .....	65
5.1	<b>Titulo</b> .....	65
5.2	<b>Objetivo general</b> .....	65
5.3	<b>Objetivos específicos</b> .....	65
5.4	<b>Estructura</b> .....	66
5.5	<b>Entorno empresarial</b> .....	66
5.5.1	<i>Misión</i> .....	66
5.5.2	<i>Visión</i> .....	66
5.5.3	<i>Valores</i> .....	66
5.5.4	<i>Productos y servicios</i> .....	67
5.5.4.1	<i>Créditos</i> .....	67
5.5.4.2	<i>Cuentas</i> .....	68
5.5.4.3	<i>Inversiones</i> .....	69
5.6	<b>Diagnóstico PESTEL</b> .....	69
5.7	<b>Análisis FODA</b> .....	74
5.7.1	<i>Matriz EFI</i> .....	75
5.7.2	<i>Matriz EFE</i> .....	76
5.8	<b>Análisis PERLAS</b> .....	76
5.8.1	<i>Protección</i> .....	77
5.8.1.1	<i>Protección de cartera vencida</i> .....	77
5.8.1.2	<i>Protección de cartera improductiva</i> .....	77
5.8.1.3	<i>Solvencia</i> .....	78

<b>5.8.2</b>	<b><i>Estructura financiera eficaz</i></b> .....	<b>79</b>
5.8.2.1	<i>Participación de los préstamos netos</i> .....	79
5.8.2.2	<i>Participación de inversiones líquidas</i> .....	79
5.8.2.3	<i>Participación de inversiones financieras</i> .....	80
5.8.2.4	<i>Participación de depósitos de ahorro</i> .....	81
5.8.2.5	<i>Participación de obligaciones financieras</i> .....	81
5.8.2.6	<i>Participación de aportaciones de asociados</i> .....	82
5.8.2.7	<i>Participación de capital institucional</i> .....	82
<b>5.8.3</b>	<b><i>Tasas de rendimiento y costos</i></b> .....	<b>83</b>
5.8.3.1	<i>Rendimiento de ingreso neto de préstamos</i> .....	83
5.8.3.2	<i>Rendimiento ingreso por inversiones financieras</i> .....	84
5.8.3.3	<i>Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro</i> .....	84
5.8.3.4	<i>Costo financiero: intereses sobre las obligaciones financieras</i> .....	85
5.8.3.5	<i>Margen bruto</i> .....	86
5.8.3.6	<i>Gastos operativos</i> .....	86
5.8.3.7	<i>Provisiones para préstamos incobrables (Gastos)</i> .....	87
5.8.3.8	<i>Ingresos extraordinarios</i> .....	88
5.8.3.9	<i>Rentabilidad de los activos (ROA)</i> .....	88
5.8.3.10	<i>Rentabilidad financiera (ROE)</i> .....	89
<b>5.8.4</b>	<b><i>Liquidez</i></b> .....	<b>89</b>
5.8.4.1	<i>Liquidez</i> .....	90
5.8.4.2	<i>Reservas de liquidez</i> .....	90
<b>5.8.5</b>	<b><i>Calidad de activos</i></b> .....	<b>91</b>
5.8.5.1	<i>Indicador de cartera de préstamos vencida</i> .....	91
5.8.5.2	<i>Activos improductivos</i> .....	91
5.8.5.3	<i>Activos improductivos financiados</i> .....	92
<b>5.8.6</b>	<b><i>Señales de crecimiento</i></b> .....	<b>93</b>
5.8.6.1	<i>Crecimiento de préstamos</i> .....	93
5.8.6.2	<i>Crecimiento de inversiones líquidas</i> .....	93

5.8.6.3	<i>Crecimiento de inversiones financieras.....</i>	94
5.8.6.4	<i>Crecimiento de depósitos de ahorro.....</i>	94
5.8.6.5	<i>Crecimiento de obligaciones financieras .....</i>	95
5.8.6.6	<i>Crecimiento de aportaciones de asociados .....</i>	96
5.8.6.7	<i>Crecimiento de capital institucional.....</i>	96
5.8.6.8	<i>Crecimiento del activo total.....</i>	97
<b>5.8.7</b>	<b><i>Análisis General.....</i></b>	<b>98</b>
5.8.7.1	<i>P= Protección.....</i>	98
5.8.7.2	<i>E = ESTRUCTURA FINANCIERA EFICAZ .....</i>	98
5.8.7.3	<i>R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS .....</i>	100
5.8.7.4	<i>L=LIQUIDEZ.....</i>	102
5.8.7.5	<i>A= CALIDAD DE ACTIVOS.....</i>	102
5.8.7.6	<i>S= Señales de crecimiento.....</i>	103
<b>5.9</b>	<b><i>Estrategias .....</i></b>	<b>104</b>
5.9.1	<i>Primera estrategia.....</i>	104
5.9.2	<i>Segunda estrategia.....</i>	105
5.9.3	<i>Tercera estrategia .....</i>	106
5.9.4	<i>Cuarta estrategia.....</i>	107

## **CAPITULO VI**

<b>6.1</b>	<b><i>CONCLUSIONES .....</i></b>	<b>108</b>
<b>6.2</b>	<b><i>RECOMENDACIONES .....</i></b>	<b>109</b>

## **BIBLIOGRAFÍA**

## **ANEXOS**

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 3-1:</b> Revisión Método Delphi Rodney Mejía.....	47
<b>Tabla 3-2:</b> Revisión Método Delphi Katherine Sandoval.....	47
<b>Tabla 3-3:</b> Revisión Método Delphi Roberto Costales.....	47
<b>Tabla 4-1:</b> Percepción de los desempeño económico y financiero de la cooperativa.....	49
<b>Tabla 4-2:</b> Mayores desafío de la CACPE Pastaza en el periodo 2022-2023.....	50
<b>Tabla 4-3:</b> Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza.....	51
<b>Tabla 4-4:</b> Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza.....	52
<b>Tabla 4-5:</b> Percepción de mejoras en la infraestructura y en los servicios de la CACPE Pastaza.....	54
<b>Tabla 4-6:</b> Mejoras visualizadas por los socios de la CACPE Pastaza.....	55
<b>Tabla 4-7:</b> Percepción de mejoras de estabilidad y crecimientos de inversiones de los socios .	56
<b>Tabla 4-8:</b> Nivel de confianza en la sostenibilidad y proyección futura de la Cooperativa según los socios.....	57
<b>Tabla 4-9:</b> Influencia de la CACPE Pastaza en el desarrollo socioeconómico de la provincia .	58
<b>Tabla 5-1:</b> Crédito - Microcrédito.....	67
<b>Tabla 5-2:</b> Crédito - Avance en Efectivo.....	67
<b>Tabla 5-3:</b> Crédito - Crédito de Consumo.....	67
<b>Tabla 5-4:</b> Crédito - Crédito Inmobiliario.....	68
<b>Tabla 5-5:</b> Cuenta - Cuenta de ahorro a la vista.....	68
<b>Tabla 5-6:</b> Cuenta - Cuenta de Ahorro Futuro.....	68
<b>Tabla 5-7:</b> Cuenta - Cuenta Mini Ahorro.....	68
<b>Tabla 5-8:</b> Cuenta - Cuenta Ahorro Crecer.....	69
<b>Tabla 5-9:</b> Cuenta - Cuenta Básica.....	69
<b>Tabla 5-10:</b> Inversión - Depósito a plazo fijo.....	69
<b>Tabla 5-11:</b> Análisis PESTEL.....	70
<b>Tabla 5-12:</b> Análisis FODA.....	74
<b>Tabla 5-13:</b> Análisis EFI.....	75
<b>Tabla 5-14:</b> Análisis EFE.....	76
<b>Tabla 5-15:</b> Protección de cartera vencida.....	77
<b>Tabla 5-16:</b> Protección de cartera improductiva.....	78
<b>Tabla 5-17:</b> Solvencia.....	78

<b>Tabla 5-18:</b> Participación de los préstamos netos .....	79
<b>Tabla 5-19:</b> Participación de inversiones líquidas .....	80
<b>Tabla 5-20:</b> Participación de inversiones financieras.....	80
<b>Tabla 5-21:</b> Participación de depósitos de ahorro .....	81
<b>Tabla 5-22:</b> Participación de obligaciones financieras.....	81
<b>Tabla 5-23:</b> Participación de aportaciones de asociados .....	82
<b>Tabla 5-24:</b> Participación de capital institucional .....	83
<b>Tabla 5-25:</b> Tasas de rendimiento y costos .....	83
<b>Tabla 5-26:</b> Rendimiento ingreso por inversiones financieras.....	84
<b>Tabla 5-27:</b> Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro.....	85
<b>Tabla 5-28:</b> Costo financiero: intereses sobre las obligaciones financieras.....	85
<b>Tabla 5-29:</b> Margen bruto .....	86
<b>Tabla 5-30:</b> Gastos operativos.....	86
<b>Tabla 5-31:</b> Provisiones para préstamos incobrables (Gastos) .....	87
<b>Tabla 5-32:</b> Ingresos extraordinarios .....	88
<b>Tabla 5-33:</b> Rentabilidad de los activos (ROA).....	88
<b>Tabla 5-34:</b> Rentabilidad financiera (ROE).....	89
<b>Tabla 5-35:</b> Liquidez.....	90
<b>Tabla 5-36:</b> Reservas de liquidez.....	90
<b>Tabla 5-37:</b> Indicador de cartera de préstamos vencida.....	91
<b>Tabla 5-38:</b> Activos improductivos.....	92
<b>Tabla 5-39:</b> Activos improductivos financiados .....	92
<b>Tabla 5-40:</b> Crecimiento de préstamos .....	93
<b>Tabla 5-41:</b> Crecimiento de inversiones líquidas.....	94
<b>Tabla 5-42:</b> Crecimiento de inversiones financieras.....	94
<b>Tabla 5-43:</b> Crecimiento de depósitos de ahorro .....	95
<b>Tabla 5-44:</b> Crecimiento de obligaciones financieras.....	95
<b>Tabla 5-45:</b> Crecimiento de aportaciones de asociados .....	96
<b>Tabla 5-46:</b> Crecimiento de capital institucional .....	97
<b>Tabla 5-47:</b> Crecimiento del activo total.....	97
<b>Tabla 5-48:</b> Resumen Protección .....	98
<b>Tabla 5-49:</b> Resumen estructura financiera eficaz.....	99
<b>Tabla 5-50:</b> Resumen tasas de rendimientos y costos.....	100
<b>Tabla 5-51:</b> Resumen liquidez .....	102
<b>Tabla 5-52:</b> Resumen calidad de activos.....	102
<b>Tabla 5-53:</b> Resumen señales de crecimiento .....	103

<b>Tabla 5-54:</b> Primera estrategia .....	104
<b>Tabla 5-55:</b> Segunda estrategia.....	105
<b>Tabla 5-56:</b> Tercera estrategia.....	106
<b>Tabla 5-57:</b> Cuarta estrategia .....	107

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

<b>Ilustración 2-1:</b> Micro y macroentorno de las oportunidades y amenazas. ....	34
<b>Ilustración 2- 2-3:</b> Fortalezas, debilidades, Amenazas y oportunidades más comunes.....	36
<b>Ilustración 4-1:</b> Percepción de desempeño económico - financiero de los socios, 2024.....	50
<b>Ilustración 4-2:</b> Mayores desafío de la CACPE Pastaza en el periodo 2022-2023. ....	51
<b>Ilustración 4-3:</b> Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza.....	52
<b>Ilustración 4-4:</b> Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza.....	53
<b>Ilustración 4-5:</b> Percepción de mejoras en la infraestructura y en los servicios de la CACPE Pastaza.....	54
<b>Ilustración 4-6:</b> Mejoras visualizadas por los socios de la CACPE Pastaza. ....	55
<b>Ilustración 4-7:</b> Percepción de mejoras de estabilidad y crecimientos de inversiones de los socios. ....	56
<b>Ilustración 4-8:</b> Nivel de confianza en la sostenibilidad y proyección futura de la Cooperativa según los socios.....	57
<b>Ilustración 4-9:</b> Influencia de la CACPE Pastaza en el desarrollo socioeconómico de la provincia. ....	58
<b>Ilustración 5-1:</b> Estructura del capítulo V .....	66

## **ÍNDICE DE ANEXOS**

**ANEXO A:** CÁLCULOS DE LOS INDICADORES DEL MÉTODO PERLAS

**ANEXO B:** ESTADOS FINANCIERO DE LA INSTITUCIÓN 2022

**ANEXO C:** ESTADOS FINANCIERO DE LA INSTITUCIÓN 2023

## RESUMEN

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Pastaza Ltda, cumplió con un papel fundamental para el apoyo económico de la región, siendo una de las cooperativas más grandes de la amazonia contando con 150 mil socios en el 2023, pero la CACPE Pastaza y la mayoría de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador no realizan su análisis financiero con el método PERLAS el cual es el recomendado por el Consejo Mundial de Cooperativas de ahorro y crédito. Por lo tanto, el objetivo del presente trabajo de integración curricular fue realizar un estudio y análisis económico – financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza Ltda, del periodo 2022 – 2023, capaz de brindar información necesaria para la toma de decisiones estratégicas de la institución. En base a sustentos de mecanismos científicos, con un enfoque cuantitativo que fue el cálculo del método PERLAS y otro enfoque de tipo cualitativo, tuvo un diseño no experimental en un periodo de tiempo establecido de forma transversal, con técnicas para la recolección de información como la encuesta a los socios que salieron de una muestra probabilística de la institución y entrevistas a los directivos más importantes. Como resultados de la metodología se logró determinar que la cooperativa no utilizó el método PERLAS para su análisis financiero, y lo realizó con el método CAMEL. Al realizar el análisis de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza Ltda, con el método PERLAS se concluyó que la institución tiene adecuados ratios financieros en todas sus áreas, estando la mayoría de ellos en los parámetros establecidos por las metas del método PERLAS, las cuales fueron las bases para realizar estrategias que pueden ser utilizadas por la institución.

**Palabras clave:** <ANÁLISIS ECONÓMICO> <ANÁLISIS FINANCIERO> <MÉTODO PERLAS> <MÉTODO PESTEL> <ANÁLISIS FODA>.

0759-DBRA-UPT-2024



## ABSTRACT

The Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Pastaza Ltda, played a fundamental role in the economic support of the region, being one of the largest cooperatives in the Amazon with 150 thousand members in 2023, but CACPE Pastaza and most of the savings and credit cooperatives in Ecuador do not perform their financial analysis with the PERLAS method which is recommended by the World Council of Cooperative Savings and Credit Unions. Therefore, the objective of the present curricular integration work was to carry out an economic-financial study and analysis of the Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza Ltda. for the period 2022 - 2023, capable of providing the necessary information for the institution's strategic decision-making. Based on scientific mechanisms, with a quantitative approach that was the calculation of the PERLAS method and another approach of qualitative type, it had a non-experimental design in a period of time established in a transversal way, with techniques for the collection of information as the survey to the partners that came out of a probabilistic sample of the institution and interviews to the most important directors. As a result of the methodology, it was determined that the cooperative did not use the PERLAS method for its financial analysis, but instead used the CAMEL method. The analysis of the Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza Ltda, with the PERLAS method concluded that the institution has adequate financial ratios in all areas, most of them being within the parameters established by the PERLAS method goals, which were the basis for strategies that can be used by the institution.

**Keywords:** <ECONOMIC ANALYSIS> <FINANCIAL ANALYSIS> <PEARLS METHOD>  
<PEARLS METHOD PEARLS> <PESTEL METHOD> <PESTEL ANALYSIS>.



Lic. Viviana Yanez  
0201571411

0759-DBRA-UPT-2024

## **INTRODUCCIÓN**

Un análisis económico y financiero es indispensable en cualquier empresa ya sea nacional o internacional, ya que permite ayudar a tener un amplio conocimiento de cuál es el estado de una empresa a nivel contable en relación con su entorno macro y micro, de igual manera analiza y observa cómo va evolucionando la empresa y sus cuentas en diferentes años, y poder ir tomando las decisiones pertinentes en base a la información.

En base a la aplicación del método PERLAS y PESTEL se logró analizar las principales cuentas de la cooperativa, se identificó cuáles son las fortalezas y debilidades que más influyen en la organización, como también las amenazas y oportunidades que pueden aprovechar, y generar estrategias que ayuden a la organización. El presente estudio se encuentra dividido en cinco capítulos, los cuales son:

### **Capítulo I:**

Corresponde al problema de la investigación en cual se amplía la importancia de esta investigación, tanto para la empresa como para la academia, en el cual se encuentra detallado el planteamiento del problema, los objetivos tanto generales como los específicos, las justificaciones a desarrollar, y la formulación de pregunta del presente estudio.

### **Capítulo II:**

En el Marco teórico se planteó las principales bases teórica de la investigación, con fuentes bibliográficas verídicas e importantes que permitieron entender la contextualización del tema analizado.

### **Capítulo III:**

En el tercer capítulo se fundamentó la base metodológica del tema a investigar, el cual describió el enfoque, alcance diseño, tipo métodos, instrumentos, técnicas, población y muestra al cual se registró la investigación para obtener resultados más confiables, precisos y científicos.

### **Capítulo IV:**

En el cuarto capítulo Análisis e Interpretación de resultados se analizó los datos obtenidos con los instrumentos para obtener información, buscando los factores que influyeron en el comportamiento económico y financiero de la empresa en el periodo 2022-2023.

#### **Capítulo V:**

En el quinto capítulo se estableció el Marco Propositivo donde se analizó los estados financieros de la institución utilizando el método PERLAS y PESTEL para un mejor análisis, la cual generó información valiosa que ayudó a la fabricación de estrategias.

# CAPÍTULO I

## 1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1 Planteamiento de problema

Las cooperativas de ahorro y crédito desempeñan el rol de fomentar el bienestar de los socios. Lo que las cooperativas de ahorro y crédito generan de ganancias vuelven a sus socios ya sea en importes reducidas, tasas de ahorro elevadas y tasas de préstamos reducidas (MyCreditUnion, 2023).

Las cooperativas abarcan más de mil millones de personas involucradas, de hecho, se estima que las cooperativas brindan casi 100 millones de empleos por todo el mundo. Por la gran importancia que se les está dando a estos tipos de instituciones financieras, el Departamento de Asuntos Económicos y Sociales (DAES) de las Naciones Unidas, está trabajando en un estudio mundial de las cooperativas para obtener más información de ellas (Naciones Unidas, 2014).

A nivel mundial se han desarrollado algunos ratios e indicadores, para las instituciones financieras de todo el mundo, de los cuales la minoría de ellos se han consolidado en programas que midan, elementos particulares así como elementos generales de la institución, por lo tanto, en el año 1990, el Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito desarrolla un conjunto de ratios financieros denominado *PERLAS*, Este método de análisis se utiliza principalmente para asegurar la estabilidad y sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito de igual manera tiene el objetivo de diagnosticar para poder detectar áreas donde se pueda mejorar el desempeño económico de la institución con buenas decisiones (Richardson, 2009, pág. 3).

En el sector cooperativo en general, pero principalmente el de ahorro y crédito en América Latina, las cooperativas de ahorro y crédito adquieren un importante protagonismo y responsabilidad al formar parte integral del sistema financiero y ser, por un lado, un financiador real de la producción interna y por el otro, un facilitador efectivo de oportunidades de acceso a otros servicios financieros (Mogrovejo, 2012, pág. 104).

Hablando de cooperativas de ahorro y crédito en toda América latina actualmente están funcionando cerca de 60.000, los cuales tienen acerca de 42 millones asociados de forma global, los cuales abarcan el 23% de la población que es activa económicamente y cada uno de estos socios cuentan con mínimo una cuenta de ahorro (Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito, 2017).

A Nivel nacional en Ecuador. Hasta diciembre del año 2022, existen 441 cooperativas de ahorro y crédito, sin contar con cuatro asociaciones de mutualistas, y todas ellas acumular alrededor de 9,4 millones de certificados de aportaciones, e igualmente abarcan casi 24.955 millones de dólares americanos en activos y 21.770 millones de dólares americanos en sus pasivos y aproximadamente 3.185 millones de dólares en sus patrimonios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022, , pág. 12).

Para el año 2022 los activos totales de la cooperativa CACPE Pastaza estaban en 247.78 millones de dólares, de estos el 69.30% pertenecían a la cartera netas de los créditos con aproximadamente 171.70 millones de dólares; otro valor importante de la cooperativa son los fondos disponibles que representan 28.12 millones de dólares el cual equivale al 11.35% de todos sus activos. Los depósitos que generó la cooperativa para el 2022 fue el depósito a plazos fijo de 90 días obteniendo 90.66 millones de dólares. Los ingresos que más generaron a la cooperativa de ahorro y crédito fue la cartera de crédito ingresando con 25.33 millones de dólares el cual es el 87.43% de todos los ingresos de la institución, los gastos que más provoco la empresa fueron los intereses y comisiones siendo aproximadamente el 45.79% de sus gastos siendo casi 25.33 millones de dólares (Red de Instituciones Financieras de Desarrollo, 2022).

En la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la pequeña empresa Pastaza, al igual que en la mayoría del sector popular y solidario no existe suficiente información sobre su estados económicos y financieros, siendo muy limitados encontrar estudios o análisis financieros con el método PERLAS tanto de su segmento como de la institución. Con este estudio se aportará a la investigación y al análisis de la institución, y por ende a su segmento y a la economía popular y solidaria.

## **1.2 Objetivos**

### ***1.2.1 Objetivo general***

Evaluar el estado económico y financiero de la Cooperativa de Ahorro y crédito de la pequeña empresa CACPE Pastaza, del cantón puyo, provincia de Pastaza, período 2022-2023, para el diseño de estrategias que permitan mejorar su eficiencia económica y desempeño financiero.

### ***1.2.2 Objetivos específicos***

- Investigar y reconocer la base teórica en la cual se fundamenta todo el análisis económico y financiero, centrándose en el método PERLAS como herramienta para el análisis financiero y económico de la cooperativa de ahorro y crédito para el periodo 2022-2023.
- Analizar los datos financieros de las empresas con el método PERLAS y poder identificar cuáles fueron los puntos fundamentales que influyeron en sus resultados.
- Generar estrategias en base al análisis de los ratios del método PERLAS y PESTEL que ayuden a la institución a mejorar su desempeño financiero.

### **1.3 JUSTIFICACIÓN DEL PROBLEMA**

#### ***1.3.1 Justificación teórica***

Este análisis económico-financiero estará referenciado bajo criterio de investigación altamente confiables e importantes según (Partido Comunista de Cuba, 2011) el control que se tiene sobre cualquier institución se basa generalmente sobre herramientas económicas-financieras, sin dejar de lado el control de análisis administrativos y transformando así los controles mucho más coherentes y racionales. Por ello es indispensable que la información para la investigación sea confiable e importantes, como serán la información directa que brinda la cooperativa de ahorro y crédito, de igual manera con fuentes del sector financiero de la economía popular y solidaria, paginas como la SEPS(Superintendencia de economía popular y solidaria), y el Asobanca Datalab que es una herramienta que brinda información del sector financiero ecuatoriano.

#### ***1.3.2 Justificación metodológica***

Para llevar a cabo la presente investigación y análisis, se utilizará diferentes metodologías que se acoplen directamente con el tema. Se utilizará el método mixto que implica el análisis con el método cuantitativo que trata de un análisis con datos numéricos, y con estos cálculos pertinentes se podrá valorar a la empresa desde el punto de vista de los datos, de igual manera se utilizará el método cualitativo donde se utilizará diversas herramientas como serán las entrevistas, encuestas y un análisis FODA para determinar la situación tanto interna como externa de la institución.

#### ***1.3.3 Justificación practica***

Mediante el análisis económico y financiero se desea contribuir directamente con la toma de decisiones gerenciales de la cooperativa de ahorro y crédito, también a tener una visión clara de la institución, identificar como y donde está posicionada la cooperativa con sus inmediatos

competidores locales y regionales, con diferentes métodos de investigación y de cálculo, que permitirán una mayor eficiencia en el análisis e interpretación de resultados. De igual manera se busca contribuir con las investigaciones financieras y económicas de la cooperativa que a nivel nacional es muy escasa.

#### **1.4 Pregunta de investigación**

¿Cuál ha sido el desempeño económico y financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Pastaza LTDA, ubicada en el cantón Puyo, provincia de Pastaza, durante el período 2022-2023, y qué factores han influenciado principalmente en sus resultados?

## CAPÍTULO II

### 2. MARCO TEÓRICO

#### 2.1 Antecedente

Para el presente trabajo de investigación, se tomó como referencia diferentes trabajos de investigación de algunos autores que permiten brindar la importancia que tiene un análisis económico y financiero en una cooperativa.

Para (Vacacela, 2021), en su análisis económico y financiero de las entidades de las cooperativas del segmento cuatro, que, en la unión de cooperativa de Chimborazo, tiene una alta tasa de morosidad en las mayorías de las entidades estudiadas, las cuales se concentraban en las microempresas comerciales, entendiéndose que los créditos colocados para la producción son los que tienen mayor índice de morosidad y son difíciles de recuperar.

Para (Ruiz, 2021), en el estudio realizado de “Análisis del desempeño económico y financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador segmento 1 en la Zona 3” comenta que con respecto a entidades financieras que son monitoreadas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria su manejo de liquidez es indispensable implementar procedimientos y políticas desde el ente de control para el manejo de la devolución de los dineros de los socios, lo cual evitará posibles crisis financieras.

Para (León Silvana, 2021), en su investigación de “Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1” , concluyó que la situación actual social, financiera y de salud producida por la pandemia covid-19 ha creado una desaceleración del crecimiento económico del país y del mundo, afectando directamente la liquidez de todos los hogares, provocando menos consumo, más desempleo y la suspensión de muchos emprendimientos.

## 2.2 Marco teórico

### 2.2.1 *Sistema financiero ecuatoriano*

Según la (Constitución de la Republica del Ecuador, 2021), en el art. 283 menciona que el sistema económico ecuatoriano se reconoce al ser humano como el principal protagonista, ya que la economía debe ser social y solidario, tiene como motivación tener una relación entre la sociedad, Estado y mercado de forma equilibrada y dinámica; y tiene como objetivo asegurar la producción de las condiciones del buen vivir. El sistema económico está constituido por organismos públicos, privados, mistos, popular y solidario. Principalmente la economía popular y solidaria abarcará los sectores de cooperativas, asociativos y comunitarios.

El sistema financiero nacional tiene como objetivo principal encaminar el ahorro que disponga las personas y así contribuir con el buen desarrollo del país en el ámbito económico y está formado por los bancos tanto públicos como privados, mutualistas y cooperativas que estén constituidas en el país. Las entidades de este sector económico tienen como finalidad transformar el ahorro de un grupo de personas en inversión para otras, gestionando que no se pierda el dinero de ningún socio (Banco Internacional, 2021).

El sistema financiero como todos los sistemas en el Ecuador esta normados por diferentes organismos principales al cual se debe regir. La Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, es el máximo ente regulador de este sistema, ya que dicta las políticas y normas que debe aplicar el sistema financiero y complementa con las respectivas leyes vigentes. De igual manera la Superintendencia de bancos es la administradora de todo el sistema financiero del país, menos a las cooperativas las cuales se deben regir a la administración de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (Banco Internacional, 2021).

El sistema financiero nacional tiene mayor concentración en la banca privadas ya que son el segmento más grande en activos, y está conformado por mutualistas que por lo contrario es el que menor peso tiene en el mercado financiero, cooperativas de ahorro y crédito y otras instituciones afines (Eliana Michelle Ordóñez-Granda, 2020).

Según la (Constitución de la Republica del Ecuador, 2021), sistema financiero nacional se compone de tres sectores, los cuales son el sector público, el sector privado y el sector popular y solidario. Cada sector tendrá diferentes normas e intuiciones que los controlaron de manera centrada según

sus diferencias sectores, las cuales se encargaran de salvaguardar su seguridad, estabilidad, solidez y transparencia.

#### *2.2.1.1 Sector financiero popular y solidario*

Según la (LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011), en el art. 2 dice que la forma de economía basado en la solidaridad es un concepto de orden económica en la cual los implicados se organizan para realizar diferentes actividades para el bien común de su entorno, ya sea la producción, comercialización entre otros, con la finalidad de satisfacer las necesidades del individuos con principios el cooperativismo y la solidaridad y centrando en el individuo como el más importante ente , centrándose siempre en la mira del buen vivir y la armonía con la naturaleza por encima de los beneficios económico personales.

Este sector económico está integrado por diferentes instituciones como son las, cajas centrales, las cooperativas de ahorro y crédito, las entidades de servicios auxiliares, las asociaciones de mutualistas para la vivienda y las entidades solidarias, cajas y bancos comunales y cajas de ahorro. Todas estas entidades tienen en común su principio asociativo, y de intermediación financiera, pero la más importante es la responsabilidad social con sus respectivos socios (Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, 2022).

#### *2.2.1.2 Sector Cooperativo*

Es el grupo de cooperativas donde las personas han unido fuerzas de forma voluntaria conocidos como sociedades, para poder satisfacer sus necesidades en diferentes ámbitos la cual se constituye con una empresa o institución de propiedad conjunta y democrática, con personalidad jurídica y sobre todo la principal característica es su preocupación social (LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011)

El cooperativismo es, posiblemente, la forma de organización empresarial más conocida de la economía social y solidaria. De modo que, si bien podemos encontrar otras, como las mutualistas, cajas de ahorro, asociaciones, fundaciones, organizaciones comunitarias, etc.; el cooperativismo es el concepto por la cual se logra ordenar la sociedad, con la protección de las leyes donde se logra representar los principios del cooperativismo solidario en el ámbito de la economía mundial y la globalización. (Jácome Estrella, 2021)

Según (LEY ORGANICA DE ECONOMIA POPULAR Y SOLIDARIA, 2011), en el artículo 24 menciona que existe diferentes cooperativas las cuales son:

- **Cooperativa de producción:** Son las cooperativas donde su principal actividad es la producción lícitas, tales como pueden ser: agropecuarias, huertos familiares, pesqueras, artesanos, industrias, textiles.
- **Cooperativa de consumo:** Son las cooperativas que tiene como finalidad brindar a los socios bienes de consumo de primera necesidad, también semillas, abonos y herramientas.
- **Cooperativas de vivienda:** Esta clase de cooperativa tiene como fin comprar bienes inmuebles para poder remodelarlos, construir ya sea para vivienda u otros usos como oficinas u obras de urbanizaciones.
- **Cooperativa de ahorro y crédito:** se dedicará a la captación y colocación de servicios financieros.
- **Cooperativas de servicios:** Son el tipo de cooperativas que tienen como objeto resolver diferentes necesidades comunes según sea la asociación de trabajadores como son de transporte, vendedores educación entre otros.

#### *2.2.1.3 Cooperativas de ahorro y crédito*

Las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones que su principal ámbito es el motivar al desarrollo en los sectores no urbanos con mecanismo de financiamientos públicos o privados y asistencia técnica; una de sus características más importante es que sus socios son los propietarios y también influyen en la administración de la institución (Cevallos Wilson Eduardo et al., 2022)

Todas las instituciones financieras que conformen el sistema financiero popular y solidario según sus activos se los categorizará por segmentos; segmento uno, los activos deben ser mayor a 80 millones de dólares; segmento dos, sus activos deben estar en el rango de 20 millones de dólares a 80 millones de dólares; segmento tres, los activos deben estar entre los 5 millones de dólares hasta los 20 millones de dólares; segmento cuatro debe ser mayor a 1 millón de dólares pero menor de 5 millones en activos; y el segmento cinco que tiene que ser menor o igual a 1 millón de dólares en activos.

#### *2.2.1.4 Análisis financiero y económico*

El análisis financiero de una empresa consta de entregar diferentes documentos donde se plasme la situación financiera de la institución, así como también revelar los resultados, operaciones de esta y con ello proporcionar a los interesados de la información, mecanismos necesarios para que tomen las decisiones más precisas y adecuadas (Polanco et al., 2020, pág. 45)

El análisis financiero también puede considerarse como la manera de estudiar los estados financieros con la finalidad de determinar los hechos ocurridos en la empresa en otros períodos, permitiendo esto evaluar el desempeño operativo y financiero de la entidad.(Polanco et al., 2020, pág. 46)

La principal finalidad de un análisis financiero es la de presentar un informe útil de cómo está la empresa financieramente, mediante mecanismos de cifras de los estados financieros, con el objeto de que puedan ser comparados e interpretados los resultados obtenidos, y así ayudar a la toma de decisiones (Polanco et al., 2020, pág. 47).

#### *2.2.1.5 Elementos del análisis financiero*

(Polanco et al., 2020) en su libro nos dice que los elementos del análisis financiero son:

- **Rentabilidad:** Se entiende a al retorno de la inversión y las ganancias obtenidas de la empresa en un periodo establecido con el fin de valorar su rendimiento
- **Liquidez:** Se entiende a la capacidad de una empresa de poder cumplir con sus pasivos en un tiempo corto.
- **Solvencia:** Se refiere a la capacidad que tiene la empresa de poder cumplir con sus obligaciones de pago a corto y especialmente a largo plazo

#### *2.2.1.6 Características del análisis financiero*

Según (ceupe, 2020), dice que el análisis financiero tiene tres características las cuales son:

- Los indicadores financieros tienen la naturaleza de valores relativos, lo que permite comparar empresas de distintas escalas de actividad
- Es importante tener un formato de comparación, como comprar el desempeño de la institución en algunos periodos de tiempo y comprar la empresa con otras empresas relacionados de la actividad económica que se realice.
- Es de vital importancia tener la información completa de la empresa de todos los periodos que se realice el análisis.

#### *2.2.1.7 Análisis vertical y análisis horizontal*

Según Larretape, (2020) es un instrumento que utilizan las empresas para poder analizar el pasado y presente de cualquier tipo de empresa, mediante ratios aplicados a los diferentes estados financieros y posteriormente su respectivo análisis porcentual de las áreas que los componen y poder comparar a lo largo de los años.

La aplicación general se centra en las empresas en base a la información financiera y contable de la institución con sus respectivos análisis. Se utilizan normalmente ratios centrado en 5 áreas importante como son la liquidez, el endeudamiento, la cobertura, la rentabilidad y la valoración de empresas. El uso del análisis financiero horizontal y el análisis financiero vertical se centran en poder hacer comparaciones a lo largo de los años y de sus componentes más importantes de los estados financieros (Larretape, 2020).

#### *2.2.1.8 Ventajas*

Según Larretape, (2020) en su libro describe que en análisis horizontal y el análisis vertical tiene estas ventajas y desventajas las cuales son:

- Permite comparar información presente con información histórica.
- Permite proyectar información sólida.
- Permite comparar a la empresa con otras empresas y con promedios de la industria.
- A través del AV y el AH fácil comprensión de las tendencias.

#### *2.2.1.9 Desventajas*

- Manipulación de la información contable base para el análisis.
- Impacto de la inflación, devaluación de la moneda y variación de las tasas de interés.
- Promedios de la industria para compararse no siempre representativos.
- Subjetividad de los analistas.
- Heterogeneidad del registro de la información contable.

#### *2.2.1.10 Importancia*

La influencia del análisis financiero es de suma importancia ya que está directamente relacionada con las decisiones gerenciales para diferentes ámbitos como, realizar una inversión o poder adquirir un préstamo, de igual manera le facilita la toma de decisiones para los inversionistas y demás terceros que estén interesados en el rendimiento de la empresa.

Según comenta que en sus puntos más importantes el análisis vertical es relevante porque ayuda a las correctas tomas de decisiones, permite distribuir equitativamente los recursos, también permite detectar las fortalezas y debilidades financieras, de igual manera permite tomar decisiones de financiamiento, y permite tomar decisiones de inversión

Para que una empresa sea o quiera influir en su mercado y poder tomar buenas decisiones es necesario que desarrolle análisis financieros que les permitan evaluar el desempeño de la organización en sus diferentes áreas el cual ayudará a cumplir sus metas establecidas.

Hablando del análisis horizontal específicos Larretape, (2020), dice que el análisis es importante porque da una mejor noción de cómo ha sido la variación de la información financiera de un periodo a otro, obteniendo datos relativos y absolutos y pudiendo comprar y analizar cuál fue el crecimiento o disminución de la empresa en los años estudiados.

#### *2.2.1.11 Métodos del análisis financiero*

Para (Lavalle Burguete, 2017), comenta que existe dos métodos de análisis financieros los cuales son:

#### **Análisis vertical**

Este método comprende en representar los diferentes resultados del balance general y el estado de resultado de forma porcentual, normalmente se aplica en algunos periodos para poder analizar de forma más eficiente y así ayude a una mejor toma de decisiones

Es vital que la información que se presente se a de forma comparativa perteneciente a una sola empresa y cuando se analice diferentes periodos es importante que el tiempo sea coherente para que den una idea transparente del comportamiento de las cuentas

Para el análisis vertical especialmente en el balance general es importante empezar con las siguientes bases:

- El activo total tendrá un porcentaje del 100%
- La suma del pasivo con el capital contable tendrá igualmente un porcentaje del 100%
- Cada partida de los activo, pasivos y capital contable deberán tener una fracción de los totales del 100%

#### **Análisis Horizontal**

Este método consiste en poder comparar los estados financieros homogéneos, en diferentes periodos, con este método se identifica si la evolución de las cuentas ha sido positivas o negativas e identificar cambios de ellas, para poder darles más importancias a su evolución.

Es conocida también como análisis de tendencias, ya que como su nombre lo dice identifica la tendencia de las cuentas que se está analizando en los diferentes periodos y se debe presentar de forma porcentual igualmente que en el análisis vertical

### **2.2.2 Información financiera.**

La información financiera de una empresa son todos los datos contables que se puedan valorar y analizar los flujos del dinero y las diferentes operaciones financieras de la institución, de igual manera ordenar el dinero establecido y poder tomar las decisiones importantes en todos los niveles de la organización (Polanco et al., 2020, pág. 25)

Según (Polanco et al., 2020) dice que la información financiera tiene estas características

- **Utilidad:** Se refiere a que la información financiera debe ser útil para mostrar los aspectos más significativos de la organización y para proyectar sus operaciones.
- **Relevancia:** Se basa en que los datos de los estados financieros deben ser seleccionados cuidadosamente, esto es, con la finalidad de que el usuario comprenda el mensaje y a partir de este, pueda tomar decisiones relevantes.
- **Confiabilidad:** Para que la información financiera sea confiable, esta debe comprender datos reales y sin distorsiones.
- **Objetividad:** para que la información financiera sea objetiva, esta debe ser preparada utilizando un método de manera sistemática, nunca en función de los usuarios de ésta.
- **Verificabilidad:** Se refiere a que la información financiera puede ser verificable en cualquier momento, pudiendo verificar los datos de los estados financieros.
- **Comparabilidad:** Significa que la información financiera de la empresa podrá compararse en diferentes períodos e incluso con otras organizaciones, con la finalidad de obtener datos valiosos.
- **Oportunidad:** Se refiere a la disponibilidad de la información financiera para cuando el usuario la necesite.
- **Comprensibilidad:** La información contenida en los estados financieros debe ser comprendida por sus usuarios para que les resulte de utilidad.

### 2.2.2.1 *Estados Financieros*

- Balance General

Es el estado financiero que abarca la situación exacta de la empresa en un tiempo determinado, tiene información de los activos, pasivos y patrimonio que tiene la empresa.

Este documento no nos informa de la variación a lo largo de un periodo de tiempo, sino de la situación en un momento dado, podemos entenderlo como una foto de la estructura económica y financiera en un momento, normalmente al final del año, lo que nos permite poder comparar entre balances generales de diferentes años (Andrés Sevilla Arias, 2014)

- Estado de resultados

Es el estado financiero que analiza los ingresos, costos y gastos de todo el ejercicio económico, así como también las correcciones monetarias y aquí se obtiene el resultado del ejercicio ya sea que son utilidades o pérdidas (Polanco et al., 2020)

El estado de resultados aporta una visión general de los ingresos y gastos de una empresa durante un período de tiempo, lo que es muy útil a la hora de analizar una empresa. Se pone en práctica especialmente para un análisis de mercados de valores para obtener el precio de un activo, en base a la información de este estado financiero (Andrés Sevilla Arias, 2014)

- Estado de Flujo de Efectivo

Es el estado financiero donde se ven los movimientos en efectivo que realizó la empresa, esto ayuda a la empresa analizar qué capacidad tiene la empresa de cumplir con sus obligaciones a corto plazo (Polanco et al., 2020)

El estado de flujo del efectivo como bien dice su nombre trata de todos los pagos y cobros que se hicieron de forma efectiva en periodo en una empresa, con ello se tiene el objetivo de que este estado brinde la información sobre cómo se ha estado utilizado el efectivo en la organización y así poder tomar decisiones estratégicas.

### 2.2.3 *Método PERLAS*

El método perlas principalmente es un método para el uso interno de la dirección. Pero de igual manera ha sido implementado de manera muy útil para las cooperativas de crédito. Es un método

muy eficiente ya que primeramente no requiere que los estados financieros se modifiquen por la incorporación de la inflación o donaciones; pero aun así puede analizar áreas donde afecta la inflación y las donaciones, con la finalidad de apoyar de mejor manera a la toma de decisiones (Richardson David C, 2009)

Según Richardson David C. (2009) explica que el método PERLAS, tiene cuatro objetivos establecidos. Establecerse como una herramienta administrativa ejecutiva, este está proyectado como un instrumento de administración además de identificar problemas, ayuda a obtener diferentes resoluciones a estos problemas, la cual permitirá a la alta gerencia poder identificar de forma más precisa y rápida problemas y por ende a darle soluciones efectivas.

El segundo objetivo es tener ratios y fórmulas de evaluación estandarizadas, esto permite eliminar los diversos criterios que se generan por diferentes ratios que utilizar las cooperativas, de igual manera estandariza un idioma global financiero hablando del análisis de las cooperativas, y permitirá una mejor comunicación con diversos analistas a nivel global o que facilitaran su comprensión (Richardson David C, 2009)

El tercer objetivo es la de obtener unas clasificaciones objetivas y comparativas, la combinación de tener ellos indicadores de análisis PERLAS, el sistema de contabilidad ya estandarizado produce obtener la clasificación cooperativas de ahorro y crédito, ya que e lo largo de la historia es se ha sido casi imposible comparar los rendimientos de estas cooperativas, ya que cada una de ellas tenían diversos criterios y formatos de análisis financiera (Richardson David C, 2009).

Y por último el quinto objetivo que tiene este método es el que permite el control supervisor, además que de la utilidad que tiene, este método para las cooperativas de ahorro y crédito a la hora de analizar la información financiera este método permite a las diferentes asociaciones nacionales poder analizar de forma periódica las áreas claves de estas cooperativas, pudiendo obtener así tendencias y detectar áreas de preocupación para los socios (Richardson David C, 2009).

La palabra PERLAS, es una sigla que está conformada con palabras claves la cual mide un área clave que va a analizar este método, primero está la P que es la inicial de protección, luego la E que significa estructura financiera eficaz, la letra R es la tasa de rendimiento y costos, la L significa liquidez, la A es calidad de activos y por último la S es la inicial de señales de crecimiento (Richardson David C, 2009).

#### *2.2.3.1 Componentes del método PERLAS*

Para (Richardson David C, 2009) existe algunos seis componentes esenciales para un buen análisis financiero de las cuentas de una cooperativa de ahorro y crédito las cuales son:

- **P: Protección**

Este componente trata principalmente de la protección de los activos. Esta protección pide mecanismos establecidos como la comparación la suficiencia de las provisiones para préstamos incobrables relacionado a la cantidad de morosidad de los préstamos y también compara las provisiones para perdidas de inversión con la cantidad de inversiones que no hayan sido reguladas. La protección de cuentas incobrables se considera que está protegida cuando este monto pueda cubrir el 100% de morosidad mayor a 12 meses y el 35% de morosidad menos a 12 meses (Richardson David C, 2009).

Uno de los elementos más importantes que permite tener una protección de los activos de la organización es la provisión de los préstamos incobrables, este componente es indispensable porque protege directamente a la actividad económica de la institución, y según el método PERLAS este componente evalúa la proyección de los préstamos incobrables con las provisiones requeridas para financiar los prestamos moroso (Richardson David C, 2009, pág. 5)

- **E: Estructura financiera eficaz**

Este componente es de suma importancia ya que dice que este método mide toda la estructura financiera como son los activos, los pasivos y el patrimonio, e intenta recomendar una estructura ideal para la cooperativa (Richardson David C, 2009).

Para tener una estructura financiera eficaz se debe tener algunas metas como son:

### **Activos**

Se motiva a las cooperativas de ahorro y crédito a tener cada vez mayores volúmenes de activos productivos para alcanzar ganancias. Por ellos se recomienda que se tenga entre el 70 y 80% de activo total en la cartera de préstamos, y que tampoco se tenga una excesiva liquidez porque lo que se gana en inversiones liquidas son menores a los que se ganas sobre la cartera de préstamos.

### **Pasivos**

El 70-80% de depósitos de ahorro de asociado

Si se tiene un buen porcentaje de los depósitos de ahorro indica que la cooperativa ha tenido una buena publicidad para que los socios estén interesados en el ahorro, y que los socios comienzan a ahorrar por las tasas competitivas ofrecidas

## **Capital**

El 10% y el 20% se debe obtener de los asociados y sus aportes

Las reservas de la organización deben tener el 10%

Este capital tiene tres objetivos determinados:

Considerando que el capital no tiene costo de interés, tiene como propósito general contribuir al financiamiento de los activos improductivos

El capital institucional también tiene como propósito generar ingresos de manera más rápida y eficiente con inversiones inteligentes. Con este capital también se puede absorber pérdidas de la morosidad.

- **A: Calidad de activos**

Este componente trata de que los activos que estén en la cooperativa de ahorro y crédito no sean ociosos es decir que si los activos no están siendo productivos para la empresa ellas están generando pérdidas. Entre las ratios que analiza este método para este componente se tiene la ratio de morosidad, la tasa porcentual de los activos improductivos y el financiamiento de activos improductivos (Richardson David C, 2009)

Entre los indicadores que tiene el método PERLAS para la calidad de activos se tiene:

### **Ratio de morosidad**

Este ratio es un elemento fundamental para medir que tan débil esta la cooperativa de ahorro y crédito, ya que se sabe si la morosidad es alta afecta de forma significativa a la institución.

### **Porcentaje de activos improductivos**

Otros de los ratios claves que tiene una cooperativa son los activos improductivos ya que este permite observar que tanto la empresa se involucra en este tiempo de activos que no generan

ganancias directas, lo que recomienda el método PERLAS, es que el máximo porcentaje que se debe llegar debe ser del 5%

### **Financiamiento de activos improductivos**

La importancia de este ratio radica que los activos improductivos deben ser financiados netamente con el capital institucional ya que este no genera ningún tipo de interés, ya que tradicionalmente se utiliza el capital de las aportaciones de los socios para financiar este tipo de activos.

- **R: Tasa de rendimiento y costos**

El método perlas cuenta con este componente para separar los ingresos esenciales netos para poder evaluar que tan positivo o negativo fueron las inversiones y gastos operativos. La información sobre el rendimiento se basa en estos ejes de inversión; la cartera de préstamos, inversiones líquidas, inversiones financieras, otras inversiones no financieras. Y para el análisis de los costos de basa en tres áreas fundamentales, costos de intermediación financiera, Costos administrativos, provisiones para los préstamos incobrables (Richardson David C, 2009)

El rendimiento de la institución se centra en cuatro áreas principales los cuales son:

**Cartera de préstamos:** Son todos los ingresos que se dan por multas, intereses y comisiones de operaciones de colocación.

**Inversiones líquidas:** Son los ingresos de cuentas de ahorro de bancos y reserva de liquidez que se deposita a las asociaciones nacionales.

**Inversiones financieras :** La mayoría de las cooperativas invierte su liquidez en inversiones como bonos emitidos por el gobierno, entre otras más.

**Otras inversiones no financieras:** Cualquier inversión que no pertenezcan a las anteriores como, inversiones en supermercados o farmacias están en esta categoría

De igual manera los costos operativos también tienen una clasificación importante:

**Costos de intermediación financiera:** Este ratio analiza lo que le cuesta a la empresa por los interés de los depósitos de ahorro que tienen los socios en la institución y prestamos externos, este valor es importante porque las cooperativas de ahorro y crédito por su identidad de

constitución tienen que tener buenas tasas de interés para sus socios cada vez mayor, pero sin afectar sus ganancias (Richardson David C, 2009).

**Costos administrativos:** Otro costo muy importante para la institución son los gastos administrativos que normalmente suelen ser un problema para las cooperativas, la meta ideal que sostiene el método PERLAS es entre 3 y el 10% en relación con el activo total

**Provisiones para préstamos incobrables:** Este gasto ayuda a la institución a tener una mejor visión de las prácticas débiles relacionados a la administración de crédito en la cooperativa.

- **L: Liquidez**

La gestión eficaz de la liquidez se vuelve cada vez más crucial a medida que organización financiera de la cooperativa existe un desarrollo de los socios y sus aportaciones a los depósitos de ahorro, que son más susceptibles a la volatilidad. Históricamente, la liquidez se evaluaba en términos de efectivo disponible para préstamos, una variable completamente controlada por la cooperativa de ahorro y crédito. La liquidez trata del dinero que se debe tener para amortizar los retiros inesperados de los socios, una variable que la cooperativa de ahorro y crédito ya no puede controlar de manera exclusiva. El método PERLAS analiza liquidez en dos factores principales como es la reversa de liquidez y el fondo líquido inactivo (Richardson David C, 2009)

**El método PERLAS analiza la liquidez conforme a:**

**Reserva total de liquidez**

Lo que este indicador le da a la institución es una visión del porcentaje de depósitos de ahorro, conforme al activo líquido, lo cual el método PERLAS tiene como meta que sea mínimo del 15% después de pagar todas las obligaciones.

**Fondos líquidos inactivos**

Es de vital importancia mantener un porcentaje ideal que debe ser lo más cerca a cero posible de las reservas líquidas inactivas.

- **S: Señales de crecimiento**

La preservación exitosa del valor de los activos solo se logra mediante un sólido y rápido aumento de los activos, respaldado por una rentabilidad sostenida. Lo que hace fuerte al método PERLAS es la capacidad para unir las ganancias obtenidas con el diferente departamento de la cooperativa críticas, evaluando el desarrollo de todo el sistema. Este crecimiento se mide bajo las áreas de activo total, préstamos, depósitos a la vista, aportaciones, capital institucional (Richardson David C, 2009)

### **Activo total**

Lo que esta área aspira es al crecimiento constante ya que es uno de los más importante de la institución, muchas de las fórmulas del método PERLAS tienen como componente a los activos totales para su análisis, midiendo los activos totales con otras áreas se puede ver un impacto negativo o positivo en la rentabilidad institucional.

### **Préstamos**

El área de préstamos es el componente más importante de una cooperativa de ahorro y crédito, ya que este crecimiento conlleva de la mano el crecimiento de todos los activos, por ello es importante generar programas de publicidad constante.

### **Depósitos de ahorro**

Este componente representa la medición ideal del crecimiento de una cooperativa de ahorro y crédito, por ello es indispensable invertir en publicidad estratégica e inteligente para atraer a más ahorradores.

### **Aportaciones**

Las aportaciones no reciben tanta importancia para el modelo PERLAS, pero este indicador indica un punto clave de crecimiento para muchas cooperativas, este indicador en muchas de las ocasiones tiene un crecimiento excesivo esto indicaría que la institución no sabe proveer depósitos de ahorro más que aportaciones.

### **Capital institucional**

El crecimiento de este componente es el mayor indicador de rentabilidad de la institución, ya que, si las ganancias son bajas, las reservas institucionales no aumentarían.

### 2.2.3.2 Metas del sistema de monitoreo PERLAS

Según (Richardson David C, 2009) los indicadores PERLAS tienen las siguientes cuentas, propósito y metas:

#### **P1: Protección de Cartera Vencida**

**Propósito:** Evaluar la capacidad de que las provisiones de los préstamos incobrables puedan cubrir las provisiones que son necesarias para cubrir la morosidad que sean mora 12 meses

**Formula:**

$$p1 = \frac{\text{Provisión de préstamos incobrables}}{\text{Provisión para préstamos con morosidad } > 12 \text{ meses}}$$

**Meta:** La meta optima establecida por el PERLAS es el 100%

#### **P2: Protección de Cartera Improductiva**

**Propósito:** Evaluar si la institución tiene la capacidad de tener provisiones de préstamos incobrables, pero después de restar las provisiones de préstamos morosos que sean mayores a 12 meses

**Formula:**

$$P2 = \frac{\text{Provisión neta para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos morosos } < 12 \text{ meses}}$$

**Meta:** La meta a conseguir es el 35% para que la protección de cartera improductiva sea la adecuada

#### **P6: Solvencia**

**Propósito:** Obtener una referencia medible de la protección que tiene la institución financiera para cubrir los ahorros y las aportaciones de los socios, en un evento donde la institución tenga que liquidarse

**Formula:**

$$p6 = \frac{(\text{Total Activo} + \text{Total Provisiones}) - \text{Cartera Vencida} > 12 + 0.35(\text{Cartera Vencida} < 12) + \text{Total Pasivo} + \text{Total Provisiones} - \text{Obligaciones con el Público}}{(\text{Obligaciones con el Público} + \text{Total Patrimonio})}$$

**Meta:** La meta a conseguir es del 111% de solvencia para la que institución tenga un indicador adecuado

### **E1: Participación de los Préstamos Netos**

**Propósito:** Evaluar que tanto se ha invertido en los activos totales en base a los prestamos

**Formula:**

$$E1 = \frac{\text{Cartera de Crédito} - \text{Provisión de Cuentas Incobrables}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** La meta de la participación de los prestamos netos debe estar entre el intervalo de 70% y el 80% para que sea adecuado

### **E2: Participación de Inversiones líquidas**

**Propósito:** Evaluar que tanto se ha invertido en los activos totales en base a las inversiones menores a 12 meses

**Formula:**

$$E2 = \frac{\text{Inversiones Líquidas}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar es que sea menor igual al 16%, para que las inversiones liquidas sean las adecuadas

### **E3: Participación de Inversiones Financieras**

**Propósito:** Evaluar que tanto se ha invertido en los activos totales en base a las inversiones mayor a 12 meses

**Formula:**

$$E3 = \frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar es que sea menor o igual 2% para que las inversiones financieras sean adecuadas

#### **E5: Participación de Depósitos de Ahorro**

**Propósito:** Evaluar que tanto se ha invertido en los activos totales en base a las inversiones no ligada a las actividades comunes financieras

**Formula:**

$$E5 = \frac{\text{Depósito de Ahorros}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar a estar entre el intervalo de 70% y 80%, para que los depósitos de ahorro sean óptimos

#### **E6: Participación de Obligaciones Financieras**

**Propósito:** Evaluar que tanto se ha financiado los activos totales con el prestamos externos de la institución

**Formula:**

$$E6 = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar a estar entre el intervalo de 0% y 5% para que las obligaciones financieras sean optimas

#### **E7: Medir el porcentaje del activo total financiado con las aportaciones de asociados.**

**Propósito:** Evaluar que tanto se ha financiado los activos totales con las aportaciones de los socios

**Formula:**

$$E7 = \frac{\text{Aportaciones de Asociados}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar es que sea menor igual al 20%

### **E8: Participación de Capital Institucional**

**Propósito:** Evaluar que tanto se ha financiado los activos totales con las reservas de la institución

**Formula:**

$$E8 = \frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar a ser mayor igual 10% para que el capital institucional sea adecuado

### **R1: Rendimiento de Ingreso Neto de Préstamos**

**Propósito:** . Medir cual fue el porcentaje que se ganó con los créditos de la institución

**Formula:**

$$R1 = \frac{\text{Ingreso de Préstamos}}{\text{Promedio de Préstamos Netos}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar ser mayor o igual al 10%

### **R3: Rendimiento Ingreso por Inversiones Financieras**

**Propósito:** Evaluar cual fue la ganancia porcentual de las inversiones mayores a los 12 meses

**Formula:**

$$R3 = \frac{\text{Ingresos por inversiones financieras}}{\text{Promedio de Inversiones Financieras}}$$

**Meta:** Las tasas más altas del mercado sin correr un riesgo

### **R5: Costo Financiero: Intereses Sobre Depósitos de Ahorro**

**Propósito:** Evaluar cual fue la ganancia porcentual en costos de los depósitos de ahorro

**Formula:**

$$R5 = \frac{\text{Intereses pagados por Depósitos de Ahorro}}{\text{Promedio de Depósitos de Ahorro}}$$

**Meta:** debe ser mayor a la Inflación anual del año a investigar

**R6: Medir el rendimiento (costo) de todo el crédito externo**

**Propósito:** Evaluar cual fue la ganancia porcentual en costos de los créditos externo

**Formula:**

$$R6 = \frac{\text{Intereses pagados por obligaciones financieras}}{\text{Promedio de Obligaciones Financiera}}$$

**Meta:** Tasa mercado

**R8: Margen Bruto**

**Propósito:** Evaluar el margen bruto antes de restar los gastos operativos y otras cuentas no ordinarias

**Formula:**

$$R8 = \frac{(\text{Ingresos por interes de prestamoc} + \text{ingresos por inversiones} + \text{otros ingresos}) - \text{costo de intereses de depositos} + \text{intereses de obligaciones financieras}}{\text{Promedio de Activo}}$$

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

**R9: Gastos Operativos**

**Propósito:** Evaluar cual fue el costo porcentual de los gastos operativos en base a los activos totales

**Formula:**

$$R9 = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Promedio de Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar es que sea menor igual al 5% para que los gastos operativos sean los correctos

#### **R10: Provisiones para Préstamos Incobrables (Gastos)**

**Propósito:** Evaluar cual fue el costo porcentual de las provisiones de créditos incobrables

**Formula:**

$$R10 = \frac{\text{Provisiones para Préstamos Incobrables}}{\text{Promedio de Activo}}$$

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

#### **R11: Ingresos Extraordinarios**

**Propósito:** Evalúa la diferencia de ingresos y gastos extraordinarios que tuvo la institución financiera

**Formula:**

$$R11 = \frac{\text{Ingresos Extraordinarios}}{\text{Promedio de Activo}}$$

**Meta:** Minimizar

#### **R12: Rentabilidad de los Activos (ROA)**

**Propósito:** Evalúa que tan bien han sido gestionados los activos totales

**Formula:**

$$R12 = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Promedio de Activo}}$$

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

### **R13: Rentabilidad Financiera (ROE)**

**Propósito:** Evalúa que tan bien han sido gestionado las aportaciones de los socios y sus ganancias de ello

**Formula:**

$$R13 = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Promedio Patrimonio} - \text{Utilidad del Ejercicio}}$$

**Meta:** Que se mayor a la Inflación anual del año que se esté realizando el análisis

### **L1: Liquidez**

**Propósito:** Medir que tan efectivo son las reservas para que, en caso de pagar todos los pasivos a corto plazo menores a treinta días, lo socios puedan retirar sus depósitos.

**Formula:**

$$L1 = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$$

**Meta:** Que el porcentaje este entre el intervalo de 15% y el 20% para que se optimo

### **L2: Reservas de Liquidez**

**Propósito:** Realizar una comparación con los parámetros establecidos por el banco central de cada país sobre las reversas de liquidez y sus depósitos

**Formula:**

$$L2 = \frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo a conseguir debe ser del 10%

### **A1: Indicador de Cartera de Préstamos Vencida**

**Propósito:** Evaluar que tanta morosidad tiene la institución con respecto a sus créditos colocados

**Formula:**

$$A1 = \frac{\text{Total Cartera Vencida}}{\text{Cartera de Préstamos Bruta}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar es que sea menor igual al 5%

### **A2: Activos Improductivos**

**Propósito:** Evaluar el total de activos y ver qué porcentaje de ellos no producen ingresos

**Formula:**

$$A2 = \frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Total Activo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar es que sea menor igual al 5%

### **A3: Activos improductivos financiados**

**Propósito:** Evaluar el porcentaje de financiación que se le otorga a los activos que no producen ingresos, ese financiamiento no debe producir interés, es decir, debe ser del capital institucional entre otros

**Formula:**

$$A3 = \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Pasivo sin Costo})}{\text{Activos Improductivo}}$$

**Meta:** El porcentaje optimo que la institución debe llegar es que sea mayor o igual al 5% 200%

### **S1: Crecimiento de Préstamos**

**Propósito:** Calcular el porcentaje el cual creció el total de los créditos con respecto a los activos totales

**Formula:**

$$S1 = \left( \frac{\text{Cartera de Crédito Final}}{\text{Cartera de Crédito Inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:**

Para aumentar la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser mayor que el S11

Para mantener la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de préstamos (E1), el S1 debe ser menor que el S11.

**S2: Crecimiento de Inversiones Líquidas**

**Propósito:** Calcular el porcentaje el cual creció las inversiones líquidas con respecto a los activos totales

**Formula:**

$$S2 = \left( \frac{\text{Bancos y otras instituciones financieras año final}}{\text{Bancos y otras instituciones financieras año inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:**

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

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

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

**S3: Crecimiento de Inversiones Financieras**

**Propósito:** Calcular el porcentaje el cual creció las inversiones financieras con respecto a los activos totales

**Formula:**

$$S3 = \left( \frac{\text{Inversiones año final}}{\text{Inversiones año inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:**

Para aumentar la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de inversiones financieras (E3), S3 debe ser menor que el S11.

**S5: Crecimiento de Depósitos de Ahorro**

**Propósito:** : Calcular el porcentaje el cual creció los depósitos de ahorro con respecto a los activos totales

**Formula:**

$$S5 = \left( \frac{\text{Depósitos de Ahorro año final}}{\text{Depósitos de Ahorro año inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:**

Para aumentar la estructura de depósitos de ahorro (E5), el S5 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de depósitos de ahorro (E5), S5 debe ser menor que el S11.

### **S6: Crecimiento de Obligaciones Financieras**

**Propósito:** Calcular el porcentaje el cual creció los pasivos financieros con respecto a los activos totales

**Formula:**

$$S6 = \left( \frac{\text{Obligaciones Financieras año final}}{\text{Obligaciones Financieras año inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:**

Para aumentar la estructura de obligaciones (E6), el S6 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de obligaciones (E6), el S6 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de obligaciones (E6), el S6 debe ser menor que el S11

### **S7: Crecimiento de Aportaciones de Asociados**

**Propósito:** Calcular el porcentaje el cual creció las aportaciones de los asociados con respecto a los activos totales

**Formula:**

$$S7 = \left( \frac{\text{Aportes de Socios año final}}{\text{Aportes de Socios año Inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:**

Para aumentar la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser mayor que el S11.

Para mantener la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de aportaciones (E7), el S7 debe ser menor que el S11.

### **S8: Crecimiento de Capital Institucional**

**Propósito:** Calcular el porcentaje el cual creció las reversas de la institución con respecto a los activos totales

**Formula:**

$$S8 = \left( \frac{\text{Capital Institucional final}}{\text{Capital Institucional Inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:**

Para aumentar la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser mayor que S11.

Para mantener la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser igual al S11.

Para disminuir la estructura de capital institucional (E8), el S8 debe ser menor que S11.

### **S11: Crecimiento del Activo Total**

**Propósito:** Calcular el porcentaje el cual creció los activos totales con respecto a los activos totales del año anterior

**Formula:**

$$S11 = \left( \frac{\text{Activo año final}}{\text{Activo año Inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Meta:** La meta optima es llagar a ser mayor a la Inflación anual del año estudiado más 10%

#### **2.2.3.3 Importancia**

La utilización principal del sistema PERLAS es supervisar el desempeño de la cooperativa de ahorro y crédito. Este sistema ha sido diseñado no solo para identificar problemas, sino como una herramienta de gestión que va más allá. Facilitar a la administración la búsqueda de soluciones significativas para abordar deficiencias institucionales importantes. Por ejemplo, el sistema PERLAS tiene la capacidad de detectar una institución financiera solidaria tiendo un capital institucional no tan fuerte, así como de identificar las posibles causas (Richardson David C, 2009)

La utilización del sistema posibilita a los directivos reconocer de manera ágil y precisa las áreas

con dificultades, permitiéndoles realizar los ajustes necesarios antes de que los problemas adquieran una gravedad mayor. En esencia, PERLAS funciona como un "sistema de alerta temprana" que proporciona información gerencial invaluable (Richardson David C, 2009)

#### **2.2.4 Análisis FODA**

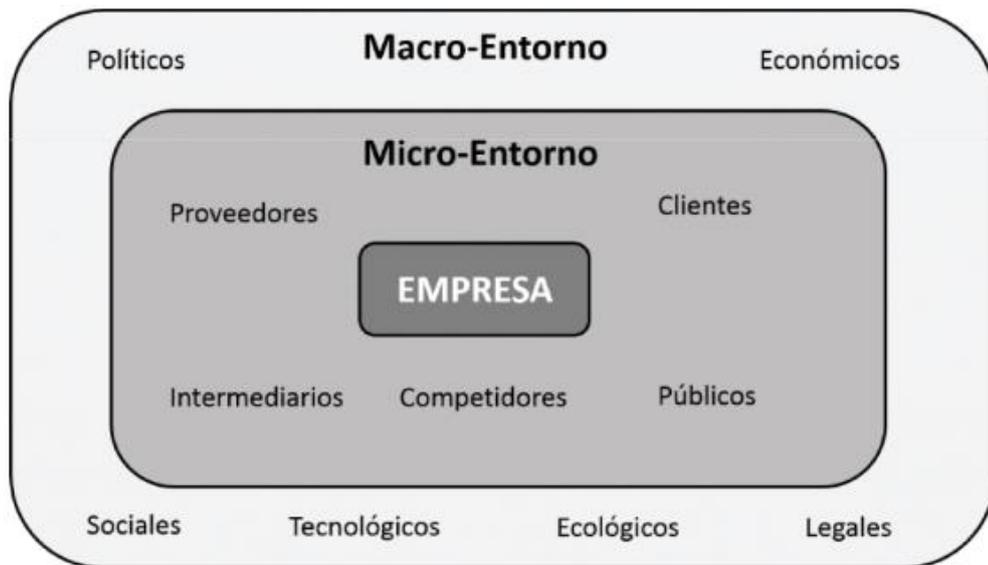
El análisis FODA es un mecanismo esencial para realizar un análisis detallado de la situación actual de una empresa o persona, la cual tiene cuatro componentes esenciales que son sus debilidades y fortaleza y en base a su entorno se analiza las oportunidades. El análisis FODA es normalmente utilizado por todo tipo de organización, departamento o líder encargado que desea realizar estrategias en todo ámbito (Sánchez Huerta, 2020).

Según (Sánchez Huerta, 2020), existe algunas situaciones comunes donde se puede utilizar el análisis FODA los cuales son:

- Como diagnóstico para la creación de una empresa
- Cada fin de periodo para replantear unas estrategias
- Como diagnóstico para iniciar un proyecto
- Por consecuencia de cambio en el entorno interno y externo que sea visto como amenaza para la institución

##### **2.2.4.1 Oportunidades y amenazas**

Las oportunidades y amenazas se realizan para un análisis externo de la institución y se analiza el micro y macroentorno.



**Ilustración 2-1:** Micro y macroentorno de las oportunidades y amenazas.

**Fuente:** Ponce Talancón & Santo Tomás, 2007

Según (Ponce Talancón & Santo Tomás, 2007) comenta que las oportunidades y las debilidades son muy esencial para el análisis FODA, ya que:

Individualmente las oportunidades son los componentes o eventos de tipo externos que la institución no puede controlar, pero son un elemento indispensable para el crecimiento. Buscar una oportunidad es de gran importancia para la institución ya que ayuda a guiar las estrategias de la institución.

Las amenazas representan los eventos y aspecto negativos que la institución no puede controlar y llegan a representar posibles problemas en potencia de la organización.

### **Fortalezas y debilidades**

La fortaleza es otro de los competentes más importante del análisis FODA, ya que determina las funciones que están realizando de mejor manera la organización, Una debilidad es todo lo contrario a una fortaleza ya que este componente refleja todo lo que está realizando mal la organización y por ende representa los problemas solucionar o mejorar (Ponce Talancón & Santo Tomás, 2007).

**Según** (Ponce Talancón & Santo Tomás, 2007), **existe algunos tipos de fortaleza los cuales son:**

- Propiedad de la tecnología principal.
- Capacidad de fabricación.
- Capacidad de financiación.
- Habilidades y recursos superiores.
- Instalaciones modernas.
- Costes unitarios bajos.
- Buena rentabilidad.

**Y según** (Ponce Talancón & Santo Tomás, 2007) **también existe algunos tipos de debilidades los cuales son:**

- Propiedad de la tecnología principal.
- Capacidad de fabricación.
- Capacidad de financiación.
- Habilidades y recursos superiores.
- Instalaciones modernas.
- Costes unitarios bajos.
- Buena rentabilidad.

Los resultados que se obtenga después de realizar todo el análisis de los cuatro componentes del FODA sirven para la toma de decisiones que ayudan a la organización a potenciar las fortalezas, aprovechar las oportunidades, combatir las amenazas y disminuir las debilidades que se presenten.

Según (Sanchez Huerta, 2020) entre las debilidades, fortalezas, oportunidades y amenazas más comunes se tiene:

<b>FORTALEZAS</b>	<b>DEBILIDADES</b>
Capacidades fundamentales en áreas claves. Recursos financieros adecuados. Buena imagen de los compradores. Ser un reconocido líder en el mercado. Estrategias de las áreas funcionales bien ideadas. Acceso a economías de escala. Aislada (por lo menos hasta cierto grado) de las fuertes presiones competitivas. Propiedad de la tecnología. Ventajas en costos. Mejores campañas de publicidad. Habilidades para la innovación de productos. Dirección capaz. Posición ventajosa en la curva de experiencia. Mejor capacidad de fabricación. Habilidades tecnológicas superiores.	No hay una dirección estratégica clara. Instalaciones obsoletas. Rentabilidad inferior al promedio. Falta de oportunidad y talento gerencial. Seguimiento deficiente al implantar la estrategia. Abundancia de problemas operativos internos. Atraso en investigación y desarrollo. Línea de productos demasiado limitada. Débil imagen en el mercado. Débil red de distribución. Habilidades de mercadotecnia por debajo del promedio. Incapacidad de financiar los cambios necesarios en la estrategia. Costos unitarios generales más altos en relación con los competidores clave.
<b>OPORTUNIDADES</b>	<b>AMENAZAS</b>
Atender a grupos adicionales de clientes. Ingresar en nuevos mercados o segmentos. Expandir la línea de productos para satisfacer una gama mayor de necesidades de los clientes. Diversificarse en productos relacionados. Integración vertical (hacia adelante o hacia atrás). Eliminación de barreras comerciales en mercados foráneos atractivos. Complacencia entre las compañías rivales. Crecimiento más rápido en el mercado.	Entrada de competidores foráneos con costos menores. Incremento en las ventas y productos sustitutos. Crecimiento más lento en el mercado. Cambios adversos en los tipos de cambio y políticas comerciales de gobiernos extranjeros. Requisitos reglamentarios costosos. Vulnerabilidad a la recesión y ciclo empresarial. Creciente poder de negociación de clientes o proveedores. Cambio en las necesidades y gustos de los compradores. Cambios demográficos adversos.

**Ilustración 2- 2-2:** Fortalezas, debilidades, Amenazas y oportunidades más comunes.

Fuente: Sanchez Huerta, 2020

#### 2.2.4.2 Análisis estratégico del FODA

Según (Sanchez Huerta, 2020) después de realizar la matriz del FODA, el siguiente paso a realizar es el de generar estrategias aprovechando la información, existe cuatro tipos de estrategias:

**Estrategias en relación fortalezas con oportunidades:** Se concentra en las fuerzas internas de la organización para favorecer a la ventaja de las oportunidades

**Estrategias en relación de las debilidades con las oportunidades:** su objetivo principal es poder beneficiarse de las oportunidades para superar las debilidades

**Estrategias en relación de las fortalezas con las amenazas:** Su objetivo principal es utilizar sus fortalezas para enfrentarse a las amenazas externas.

**Estrategias en relación de las debilidades con las amenazas:** Con estrategias específica se busca disminuir las debilidades y combatir las amenazas externas.

Con este análisis más profundo se puede tener la idea más clara de las estrategias que debe utilizar la institución, y así guiar a que la organización tome las mejores decisiones estrategias para el bien de la institución.

### **2.2.5 Análisis PESTEL**

El análisis PESTEL es una herramienta que se utiliza normalmente cuando se quiere realizar un análisis macro, se identifica las fuerzas externas, su nombre es un acrónimo con los factores más importantes a nivel macro, como son los factores, Políticos, Económico, Social, Tecnológico y Legales. Son factores globales, pero de forma externa a la organización.

#### **2.2.5.1 Componentes del PESTEL**

Según (Lavallo Burguete, 2017) algunos de los ejemplos más comunes de los diferentes componentes del PETEL son:

#### **Factores políticos**

- Inestabilidad política
- El gasto publico gubernamental por las políticas de los gobiernos.
- Las ideologías políticas de los países
- Los tratados internacionales comercial

#### **Factores económicos**

- Ciclos económicos.
- La política económica del gobierno.
- La inflación.
- Los niveles de renta.

### **Factores sociales**

- Edad de la población
- Composición de las familias
- Demografías de las familias
- Mayor preparación académica de la sociedad

### **Factores tecnológicos**

- Inteligencia artificial
- Aumento de experiencias virtuales semejante a la realidad
- IOT (*Internet of Things* o internet de las cosas).
- Carros eléctricos

### **Factores ecológicos**

- Disminución de productos no renovables
- Calentamiento global
- Intervención del gobierno en medios ecológicos
- Regulaciones para la conversación ecológica

### **Factores legales**

- Regulaciones
- Leyes
- Reformas

#### *2.2.5.2 Aplicaciones*

El análisis PESTEL es una herramienta que se puede utilizar en múltiples ocasiones, ya que, aunque analiza factores diferentes todos estos componentes de alguna manera están conectados. Pero de igual manera se hace necesario analizar estos factores de forma individual con sus particularidades. ¿Qué cambios puedes esperar y cuándo crees que van a producirse? ¿Has sido capaz de identificar los motores de dichos cambios? Por último, ¿cuáles son las oportunidades y

los riesgos para tus procesos empresariales, por ejemplo, en lo que respecta a la demanda y al comportamiento de mercado de los clientes, distribuidores y competidores? (IONOS, 2023)

### **2.2.6 Método DELPHI**

Es una técnica que tiene como finalidad obtener información, el cual consiste en una consulta con el respaldo de expertos en el tema, los cuales brindan más confianza al cuestionario a realizar. A los expertos del área se les realiza una pequeña encuesta con una serie de preguntas, los cuales van respondiendo y realizando una retroalimentación de las preguntas y llegando a un consenso entre todos los expertos se obtiene una opinión general donde todos los expertos concuerdan (Mercedes Reguant & Mercedes Torrado, 2016)

#### **2.2.6.1 Aplicaciones del método DELPHI**

Según (Mercedes Reguant & Mercedes Torrado, 2016) el método DELPHI, los tipos de estudios donde fácilmente se puede utilizar este método deben reunir estas características:

- No existe información disponible o con la que se cuenta es insuficiente, y con este método se puede extraer la información que posea cada participante.
- El problema no se presta para el uso de una técnica analítica precisa, pero si puede beneficiarse de juicios subjetivos sobre bases colectivas.
- Se necesitan más participantes expertos de los que pueden interactuar en forma eficiente en un intercambio cara a cara.
- Por problemas de costes y de tiempo de los participantes, no es posible llevar a cabo encuentros presenciales periódicos del grupo.
- Se desea mantener una cierta heterogeneidad de los participantes a fin de asegurar la validez de los resultados, por lo que es preferible este método a los encuentros cara a cara, porque así se evitan los efectos de grupos de dominación por personalidades.
- En general, se puede decir que esta técnica es recomendable cuando los participantes expertos están físicamente dispersos y requieren el anonimato

#### **2.2.6.2 Características**

Existe muchas características que se le puede atribuir al método DELPHI, pero según (Mercedes Reguant & Mercedes Torrado, 2016) existe unas características definitorias cual cuales son:

- **Proceso iterativo:** Los expertos tiene la oportunidad de brindar su opinión en algunas ocasiones así teniendo la posibilidad de reflexionar sus respuestas
- **Anonimato:** Las respuestas que dan los expertos son anónimas es decir no se revela que contestaron cada uno de ello, evitando la posibilidad de parcialidad por prestigio o liderazgo.
- **Feedback controlado:** El investigador o el grupo de investigación es el único que realiza el análisis de las respuestas dadas por los expertos, lo cual guía a la investigación a lo requerido por los objetivos establecidos
- **Respuesta estadística del grupo:** Los resultados son aplicados bajo un método estadístico de tendencias central y valores de dispersión, la retroalimentación también es una forma de información estadística

### 2.2.6.3 Fases

Según (Mercedes Reguant & Mercedes Torrado, 2016) existen cuatro pasos establecidos para realizar el método DELPHI, cuales son:

**Fase 1 de definición:** Aquí se debe formular el objetivo a conseguir de la consulta.

**Fase 2 de conformación del grupo de informantes:** Se analiza y escoge a los expertos según el área en la que pertenecen y el tema a investigar.

**Fase 3 de ejecución de las rondas de consulta:** En esta fase se elabora se realiza el primer cuestionario y se analiza las primeras respuestas de los expertos, y se realiza estas rondas las veces necesarias hasta llegar a un consenso que responda al objetivo de la investigación

**Fase 4 de resultados:** Se analiza toda la información proporcionada en todas las rondas y se elabora un informe final.

## CAPÍTULO III

### 3. MARCO METODOLÓGICO

#### 3.1 Enfoque de la investigación

##### 3.1.1 *Enfoque mixto*

El método mixto se basa en recopilar los tipos diferentes de información, la primera es la información basada en el enfoque cuantitativo y el otro enfoque es la información basada en un enfoque cualitativo, es decir se basa en la unión de estos dos enfoques, sin abordar un conflicto epistemológico entre estos dos tipos de enfoque de investigación, ya que por lo contrario el método mixto busca encontrar lo mejor para la investigación para poder complementar, profundizar y valorar la importancia de la unión del enfoque cuantitativo y enfoque cualitativo, con el objetivo de obtener un análisis más unificado de la investigación y problemática (Rojas, 2023).

En el análisis que se desarrolló, se plasmó bajo un enfoque mixto ya que primeramente se utilizó el método cuantitativo, el cual se implementó en los cálculos de las ratios financieras en base al método PERLAS y a la información brindada por los estados financieros de la cooperativa. Después de desarrollar la parte cuantitativa se valoró los resultados obtenidos mediante el análisis de los estados financieros y las ratios obtenidas de forma cualitativa buscando un mejor enfoque de la investigación con la integración de los dos enfoques.

#### 3.2 Alcance de investigación

El nivel descriptivo consiste en una investigación que tiene como finalidad la descripción de una población, situación o fenómeno de un estudio. Este nivel intenta responder las preguntas del que ¿qué?, ¿cómo?, ¿cuándo? Y

##### 3.2.1 *Descriptivo*

¿dónde?, referentes al problema de investigación, sin tener que responder específicamente del porque ocurre el problema. En general como dice su nombre este tipo de alcance busca describir la investigación y no explicar (Tatiana, 2020).

Para la investigación se utilizó un alcance descriptivo porque se describió la situación de las cuentas, su interacción entre ellas en un solo año, y también describiremos como la empresa ha ido evolucionando con los años y comparándolos entre ellos, haciendo una descripción detallada del estudio económico y financiero de la institución.

### **3.2.2 Exploratorio**

El estudio exploratorio es una investigación que tiene como finalidad brindar una visión amplia sobre la realidad o aspecto del estudio, de una forma aproximada, este nivel es necesario cuando la información o los medios para abordar el tema son escasos para una investigación más formal (Rojas, 2019).

Un estudio exploratorio no necesariamente recorre todo el proceso requerido para un proyecto formal completo. Puede quedarse en la tarea de identificar y delimitar el problema, que ya de por sí podría ser un gran logro, o avanzar hacia otras etapas, como, por ejemplo, la obtención de algunos indicios para determinar la población, la muestra, el tipo de información, etcétera. (Rojas, 2019)

Esta tesis también se realizó bajo un nivel exploratorio ya que siendo un tema poco estudiado en su estructura general en su análisis con el método PERLAS y PESTEL y se analizó y contextualizó con respecto a la información nueva dada especialmente por el método PERLAS, y se finalizó con una información no vista anteriormente el cual se relacionó con la realidad de la cooperativa.

## **3.3 Diseño de la investigación**

### **3.3.1 No experimental**

El diseño no experimental es un diseño que se da en lugares o espacios determinados, con objetos y personas en condiciones ambientales y naturales, donde el cual su proceso se realiza de forma espontánea, o no manipuladas por el que investiga, es decir se mantiene las condiciones del trabajo y no se realiza una manipulación de variables (Rojas, 2023).

La tesis se realizó con un diseño no experimental ya que no se manipulo ninguna variable, ni se realizó ningún experimento para comprobar una hipótesis, solo se observó y analizo la información y datos obtenidos.

### **3.4 Tipo de estudio**

#### **3.4.1 *Transversal***

El tipo de estudio transversal es un tipo de investigación donde se analizan las variables de una población determina y una muestra específica, en un solo momento y en un tiempo único, es decir su estudio está representado en un intervalo de tiempo (Pérez, 2007).

Esta investigación se realizó de forma transversal ya que el intervalo que se realizó de análisis de la CACPE Pastaza fue del periodo 2022 y 2023, por la tanto la información es puntal para esas fechas y sus indicadores como sus conclusiones se realizó para este intervalo de tiempo.

### **3.5 Métodos de investigación**

#### **3.5.1 *Método deductivo y método inductivo***

El método deductivo es un proceso lógico que tiene como finalidad llegar a conclusiones basadas en primicias establecidas. Es rigurosamente un método que intenta demostrar una idea, ya que se afirma una idea considerada verdadera. En algunos sucesos se observa casos específicos que demuestran la verdad de la primicia inicial, la conclusión permite reconocer la afirmación o negación de la verdad (Perez et al., 2020).

El razonamiento inductivo a diferencia que el deductivo comienza desde la observación repetida de una situación o un fenómeno. Este método se describe y sistematiza , donde se busca encontrar sucesos repetitivos o patrones, que permitan ideas generalizadas de un fenómeno observado, por ejemplo, el caso de que después de un rayo se escucha un trueno, esto se observa algunas veces y se saca una conclusión (Perez et al., 2020).

Este análisis tuvo los dos métodos de investigación, ya que se utilizó el método deductivo en su forma de obtener diferentes conclusiones en base a la información y resultados que se obtuvo después de realizar el respectivo análisis económico y financiero de la cooperativa de ahorro y crédito. De igual manera se utilizó el método inductivo teniendo en cuenta que el análisis se realizó de dos años anteriores donde se buscó patrones del porque la empresa está en esa situación.

### **3.6 Técnicas de Investigación**

### **3.6.1 Encuesta**

La encuesta es una de las técnicas de investigación más comunes y utilizadas para medir opiniones, preferencias y tendencias de una población y muestra específica. Normalmente en esta técnica las respuestas o indicadores se plantean bajo escalas estimadas y opciones de selección múltiple. Con esta información se tabula los resultados y se representan mediante estadísticamente mediante tablas y gráficos (Rojas, 2023).

Para este estudio se utilizó la encuesta como técnica para obtener información relevante para el tema de estudio, en cual se les hizo desarrollar a una muestra de los socios de la CACPE Pastaza, con la finalidad de conocer cuál era su perspectiva económica y financiera de la institución financiera en el periodo 2022-2023.

### **3.6.2 Entrevista**

Es una técnica que permite obtener información entre un entrevistador y un entrevistado. La entrevista, normalmente se realiza para fines de investigación, en la actividad periodística, en áreas de la salud, recursos humanos y financiera e investigaciones entre otras (Rojas, 2023).

La técnica de la entrevista igualmente de que encuesta tuvo como finalidad obtener información sobre las perspectivas económicas y financieras de los interesados, pero la entrevista fue realizada al gerente general y al gerente financiero de la CACPE Pastaza.

## **3.7 Instrumentos de la investigación**

### **3.7.1 Cuestionario**

Es una lista enumerada de preguntas abiertas o cerradas que se le realiza o entrega a los que lo realizan, en ausencia del investigador. Como no existe una persona que aclare u oriente sobre el tema o las preguntas del cuestionario, este debe ser lo más comprensible y sencillo posible con un lenguaje adaptado al que vaya a realizar el cuestionario (Rojas, 2023).

El instrumento que se utilizó para la obtención de información fue la encuesta ya que utilizamos un cuestionario para los socios de la cooperativa CACPE Pastaza con el fin de que desde su punto de vista nos digan cuáles son los factores determinantes para que la empresa esté en la situación económica y financiera en que se encuentra ya sea positiva o negativa.

### **3.7.2 *Guía de entrevista***

La guía de entrevista Constituye el instrumento metodológico que permite la aplicación del método en la práctica. Es frecuente obviar el hecho de que, lo que se aplica de forma real, no es el método, sino es un camino, por su carácter metodológico. De ahí que no se considere correcto identificarla con su método. Sobre esta, los autores consultados presentan diferentes criterios, en cuanto a sus componentes estructurales. (Feria, 2020)

La guía de entrevista se utilizó para poder entrevistar a el Gerente General y a la directora Financiera de la CACPE Pastaza, para obtener información sobre las situaciones general económica y financiera de la cooperativa en el periodo 2022-2023

## **3.8 Población y muestra**

### **3.8.1 *Población***

La población es un conjunto de individuos, definido y limitado, que formará el investigador para la muestra, y que cumple con una serie de características. Se hace indispensables decir que la población no se limita a los individuos humanos, ya que la población puede llegar a ser todo objeto de estudio (Miranda, 2016).

Por lo tanto, la población a analizar se divide en dos, primero los socios que su población actual es de 150 mil socios activos, y la otra parte de la población es el Gerente General y la Gerente financiera de la CACPE Pastaza

### **3.8.2 *Muestra***

Una muestra estadística es un fragmento que se distingue de la población general o universo, que son seleccionados bajo un parámetro o cálculos estadístico o de forma indeterminada o aleatoria, y que es objeto de estudio científico para obtener resultados verídicos bajo un rango de erro, el cual puede ser aplicado a toda la población si es el caso (López, 2015).

### **Muestra**

n: Tamaño de la muestra

N: Tamaño de la población

Z: Nivel de confianza

e: Error de estimación máximo aceptado

p: Probabilidad de que ocurra el evento estudiando (éxito)

q: Probabilidad de que ocurra el evento estudiando (fracaso)

Muestra: 95,98

$$n = \frac{N * Z^2 * p * q}{e^2 * (N - 1) + Z^2 * P * Q}$$

$$n = \frac{150000 * 1,96^2 * 50\% * 50\%}{10\%^2 * (150000 - 1) + 1,96^2 * 50\% * 50\%}$$

$$n = 95.98$$

### 3.9 Validación de los instrumentos de investigación

#### 3.9.1 Método Delphi

El método Delphi, trata de algunos procedimientos, donde su objetivo es lograr agregar diferentes opiniones de algunos expertos de forma estadística, con finalidad de conseguir una opinión de grupo, y trata de validar los procedimientos del método tradicional de agrupar opiniones con sus desventajas (Raimundo Villagrasa, 1976)

Para la investigación se validó el cuestionario que se le presento a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito, la validación utilizo el método Delphi, para ello se le presento la encuesta a tres expertos los cuales son: Dr. Roberto Costales, Dr. Rodney Mejia, Dra. Katherine Sandoval quienes analizaron el conjunto de preguntas propuestos para los encuestados dando sus criterios y posterior a ello su aprobación para su aplicación.

**Tabla 3-1:** Revisión Método Delphi Rodney Mejía

<b>TÍTULO</b>	Validación de los instrumentos de investigación	
<b>OBJETIVO</b>	Validar por un conjunto de expertos el banco de interrogantes para las encuestas y entrevistas a utilizarse para la recopilación de información.	
<b>EXPERTOS INTERVINIENTES:</b>	Dr. Rodney Mejía	
<b>DATOS INFORMATIVOS DE LOS EXPERTOS</b>	<b>RONDA (encuesta)</b>	<b>RESULTADO</b>
	<b>CRITERIO</b>	
Dr. Rodney Mejía	Utilizar la escala de Likert para seleccionar las respuestas	APROBADO
	Para la pregunta 5 ,6 y 7 modificar las preguntas para que sean más directas	
	Cambiar la pregunta 3	
<b>RESULTADOS</b>	<b>NO APROBADO</b>	<b>APROBADO / VALIDADO</b>

Realizado por: Asanza, A., 2024

**Tabla 3-2:** Revisión Método Delphi Katherine Sandoval

<b>TÍTULO</b>	Validación de los instrumentos de investigación	
<b>OBJETIVO</b>	Validar por un conjunto de expertos el banco de interrogantes para las encuestas y entrevistas a utilizarse para la recopilación de información.	
<b>EXPERTOS INTERVINIENTES:</b>	Dra. Katherine Sandoval	
<b>DATOS INFORMATIVOS DE LOS EXPERTOS</b>	<b>RONDA (encuesta)</b>	<b>RESULTADO</b>
	<b>CRITERIO</b>	
Dra. Katherine Sandoval	En la primera pregunta incluir a los socios y usuarios	APROBADO
	En la pregunta 6 mejorar la terminología y guiar la pregunta a ser más directa	
	Mejorar la pregunta porque es ambiguo	
<b>RESULTADOS</b>	<b>NO APROBADO</b>	<b>APROBADO / VALIDADO</b>

Realizado por: Asanza, A., 2024

**Tabla 3-3:** Revisión Método Delphi Roberto Costales

<b>TÍTULO</b>	Validación de los instrumentos de investigación
---------------	---

<b>OBJETIVO</b>	Validar por un conjunto de expertos el banco de interrogantes para las encuestas y entrevistas a utilizarse para la recopilación de información.	
<b>EXPERTOS INTERVINIENTES:</b>	Dr. Roberto Costales	
<b>DATOS INFORMATIVOS DE LOS EXPERTOS</b>	<b>RONDA (encuesta)</b>	<b>RESULTADO</b>
	<b>CRITERIO</b>	
Dr. Roberto Costales	Modificar la pregunta 5, porque es muy subjetiva	APROBADO
	Modificar la pregunta 7, porque las respuestas son confusas	
<b>RESULTADOS</b>	NO APROBADO	<b>APROBADO / VALIDADO</b>

Realizado por: Asanza, A., 2024

### 3.10 Idea para defender

Durante el periodo 2022-2023, la CACPE Pastaza ha presentado una eficiencia económica y desempeño financiero adecuada lo cual se refleja en un aumento de los indicadores clave de desempeño financiero, el cual se ve reflejado en los resultados de los indicadores del método PERLAS.

## CAPÍTULO IV

### 4. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

#### 4.1 Procesamiento, análisis e interpretación del resultado

##### 4.1.1 Encuesta realizada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza LTDA

**Objetivo:** Recopilar información sobre la perspectiva de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza LTDA, de la situación económica y financiera de la institución en el periodo 2022-2023, con el fin de aportar información para la investigación académica a desarrollar.

A continuación, se presenta las tabulaciones y el análisis respectivo-obtenidos al realizar la encuesta a los socios de la cooperativa de ahorro y crédito.

#### DATOS GENERALES

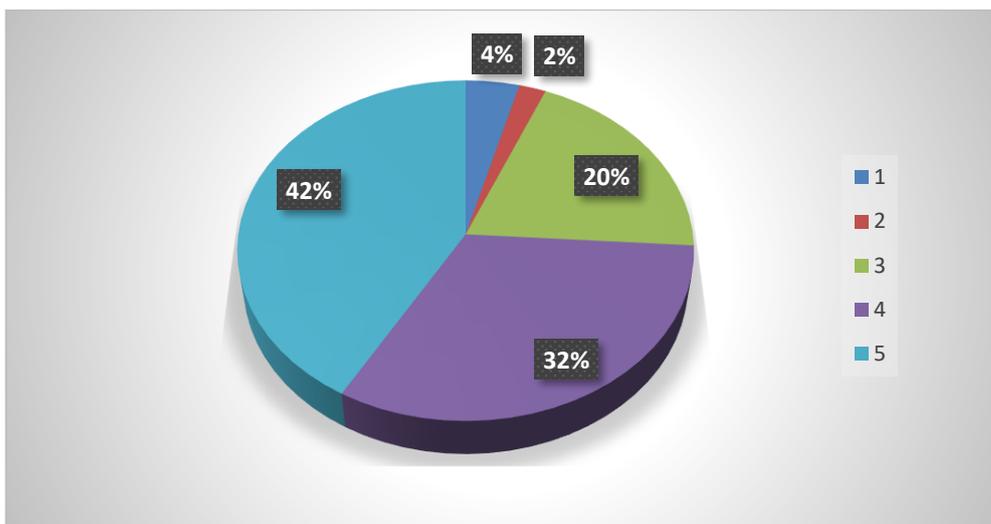
1. ¿Según su percepción cómo calificaría el desempeño económico financiero de la CACPE Pastaza en el periodo 2022-2023? donde 5 sea excelente y 1 insatisfactorio

**Tabla 4-1:** Percepción de los desempeño económico y financiero de la cooperativa

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
1	4	4%
2	2	2%
3	19	20%
4	31	32%
5	40	42%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

**Realizado por:** Asanza, A., 2024.



**Ilustración 4-1:** Percepción de desempeño económico - financiero de los socios, 2024.

Fuente: Tabla 4-5

Realizado por: Asanza, A., 2024

### Análisis e interpretación

De los encuestado se pudo verificar que el 42% de ellos califican el desempeño financiero y económico de la institución con un 5 que es muy bueno, y el 2% y 4% piensa que el desempeño económico fue prácticamente malo.

Se observó que la mayoría de los socios tienen una buena percepción de como la institución ha manejado sus finanzas, ya que se vio que el 74% de los encuestados califico el desempeño económico como muy bueno, lo que se deduce es que la institución cuenta con buenas prácticas económicas y financieras, y es notable para los socios también.

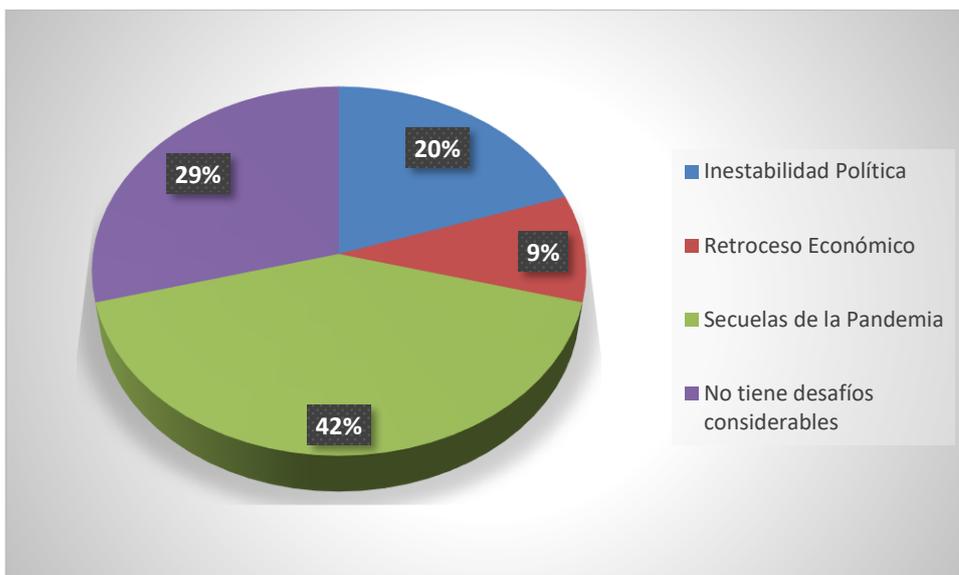
- ¿Cuál de los siguientes factores considera el mayor desafío para la CACPE Pastaza, en el periodo 2022-2023?

**Tabla 4-2:** Mayores desafío de la CACPE Pastaza en el periodo 2022-2023

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
Inestabilidad Política	19	20%
Retroceso Económico	9	9%
Secuelas de la Pandemia	40	42%
No tiene desafíos considerables	28	29%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

Realizado por: Asanza, A., 2024.



**Ilustración 4-2:** Mayores desafío de la CACPE Pastaza en el periodo 2022-2023.

**Fuente:** Tabla 4-6

**Realizado por:** Asanza, A., 2024.

### **Análisis e interpretación**

De los encuestados casi la mitad con un 42% coincide que el mayor desafío que presentó la institución son las secuelas de la pandemia, y luego con un margen más corto el 29% considera que no tiene desafíos considerables y el 20% dice que es la inestabilidad política que se presentó y con un 9% de los socios consideran como desafío es el retroceso económico

Se puede deducir que la pandemia fue un golpe duro para la institución, que incluso con algunos años después aún se considera un tema desafiante para los socios de una cooperativa, que normalmente no tienen recursos abultados.

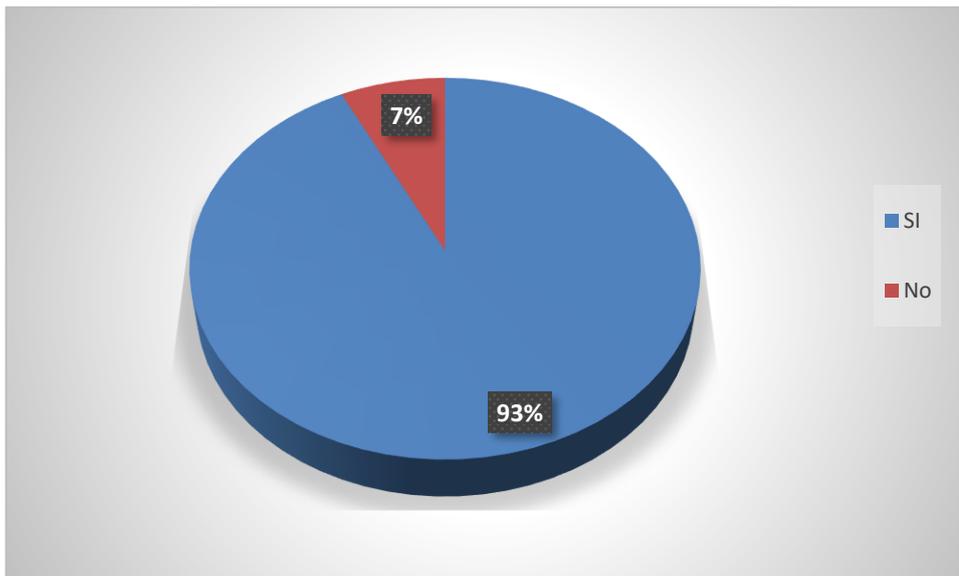
3. ¿Considera que los servicios financieros que oferta la cooperativa responden a las necesidades de los socios?

**Tabla 4-3:** Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza

<b>Categoría (Respuesta)</b>	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
Si	89	93%
No	7	7%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

**Realizado por:** Asanza, A., 2024



**Ilustración 4-3:** Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza.

**Fuente:** Tabla 4-7

**Realizado por:** Asanza, A., 2024.

### Análisis e interpretación

De los encuestados el 93% consideran que los servicios financieros brindados por la CACPE Pastaza responden a las necesidades de los socios, y el 7% de ellos considera que no responden a estas necesidades.

De los encuestados, casi todos se sienten satisfechos con los servicios que da la cooperativa, ellos consideran que estos servicios les ayudan a ellos en sus vidas diarias como socios, el otro porcentaje que no está de acuerdo se deduce que ellos quieren que se implementen otros servicios

4. ¿Ha sido usted informado sobre el estado económico y financiero de la CACPE Pastaza durante su tiempo como socio a través de mecanismo digital o físico?

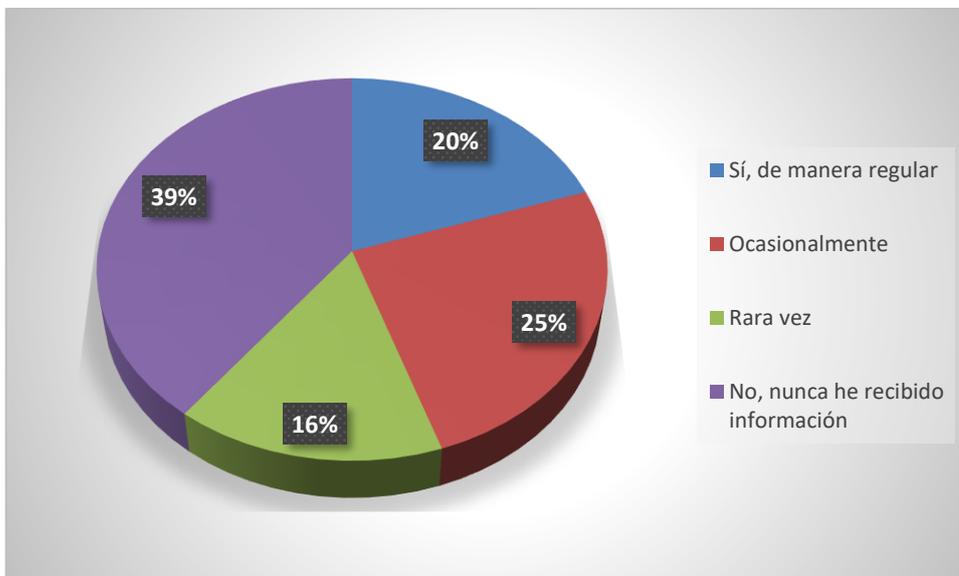
**Tabla 4-4:** Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
Sí, de manera regular	19	20%
Ocasionalmente	24	25%

Rara vez	15	16%
No, nunca he recibido información	38	40%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

Realizado por: Asanza, A., 2024



**Ilustración 4-4:** Percepción de satisfacción de los socios sobre los servicios financieros de la CACPE Pastaza.

Fuente: Tabla 4-8

Realizado por: Asanza, A., 2024.

### Análisis e interpretación

De los encuestados el 39% de ellos es decir la mayoría nunca ha recibido información financiera ni económica de la CACPE Pastaza, mientras que el 20% de los encuestado si ha recibido información financiera y económica, y el 25% y el 16% dice que ocasionalmente o rara vez recibe esta información

La mayoría de los socios nunca ha recibido información financiera lo dice la falta de comunicación que la cooperativa da a sus socios para comunicarles que pueden ver esta información en su plataforma web, y también refleja que los socios no investigan están información que se la encuentra fácilmente en su página web

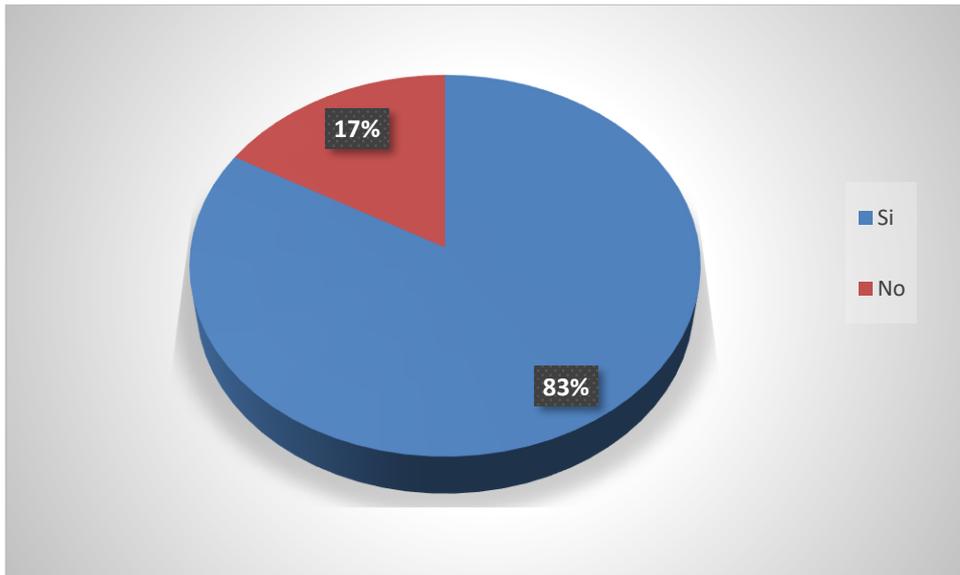
- ¿Usted como socio ha visualizado mejoras notables en la infraestructura y en los servicios que brinda la CACPE Pastaza ?

**Tabla 4-5:** Percepción de mejoras en la infraestructura y en los servicios de la CACPE Pastaza

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
Si	80	83%
No	16	17%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

**Realizado por:** Asanza, A., 2024



**Ilustración 4-5:** Percepción de mejoras en la infraestructura y en los servicios de la CACPE Pastaza.

**Fuente:** Tabla 4-9

**Realizado por:** Asanza, A., 2024.

### **Análisis e interpretación**

De los encuestados el 83% ha visualizado mejoras en los últimos años en la infraestructura y en sus servicios, por lo contrario, el 17% de ellos no ha visto mejoras en la infraestructura ni en los servicios

La empresa ha mejorado sus servicios y su infraestructura en el último periodo 2022-2023, mejorando sus instalaciones y en calidad de sus servicios y esto es notable para la mayoría de los socios que frecuentan regularmente las instalaciones de la cooperativa

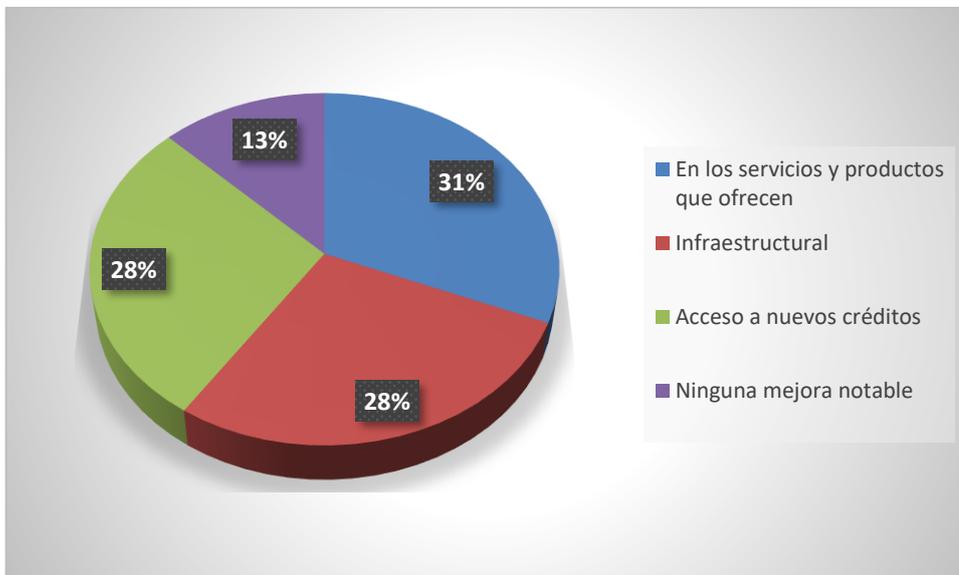
6. ¿Qué mejorar visualizo en la CACPE Pastaza, en el periodo 2022-2023 ?

**Tabla 4-6:** Mejoras visualizadas por los socios de la CACPE Pastaza

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
En los servicios y productos que ofrecen	30	31%
Infraestructural	27	28%
Acceso a nuevos créditos	27	28%
Ninguna mejora notable	12	13%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

**Realizado por:** Asanza, A., 2024



**Ilustración 4-6:** Mejoras visualizadas por los socios de la CACPE Pastaza.

**Fuente:** Tabla 4-10

**Realizado por:** Asanza, A., 2024.

### Análisis e interpretación

De los socios encuestados el 31% de ellos ha visualizado mejoras en los servicios y productos de la cooperativa y el 28% ha visto mejoras en la infraestructura y de igual manera en accesos a nuevos créditos, mientras el 13% no ha visto mejoras notables

Los socios de la CACPE Pastaza han visto mejoras en el último periodo en casi todas las áreas, tanto en la infraestructura, como en sus servicios y productos, lo que comprueba la mejora continua que tiene la cooperativa en todas sus áreas

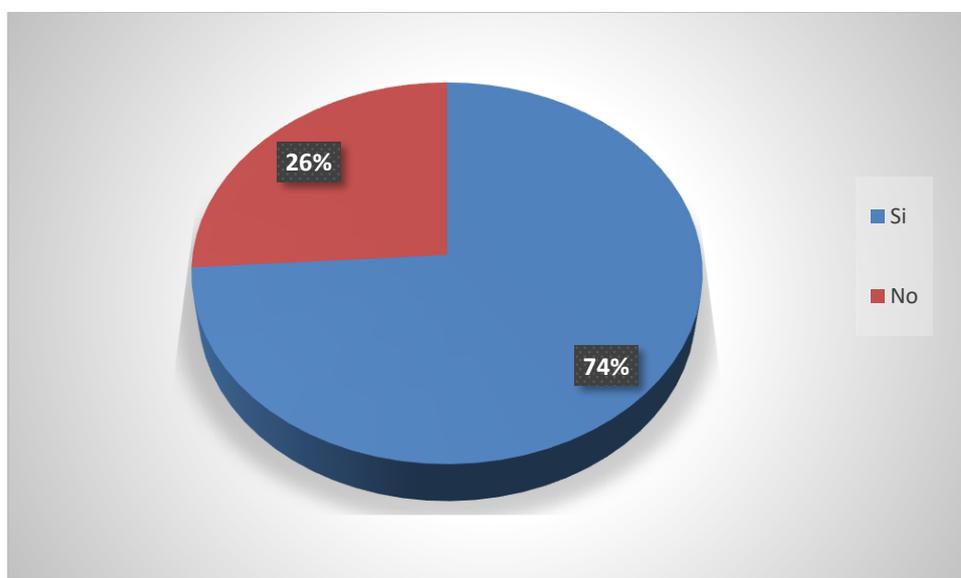
7. En relación con el desempeño económico y financiero de la cooperativa, ¿ha percibido un impacto positivo en estabilidad y crecimiento de su inversión como socio?

**Tabla 4-7:** Percepción de mejoras de estabilidad y crecimientos de inversiones de los socios

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
Si	71	74%
No	25	26%
TOTAL	96	100%

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

**Realizado por:** Asanza, A., 2024



**Ilustración 4-7:** Percepción de mejoras de estabilidad y crecimientos de inversiones de los socios.

**Fuente:** Tabla 4-11

**Realizado por:** Asanza, A., 2024.

### **Análisis e interpretación**

De los socios encuestados el 74% percibe que su estabilidad y crecimiento financiero se ha visto en mejoras en el último periodo, mientras que el 26% no ha visto ninguna mejora en este parámetro

Los socios tienen buena percepción de la capacidad financiera y económica que tiene la institución y ello se ve reflejado con los socios en su aumento de rentabilidad en sus inversiones, lo que se ve en una tendencia de mejora continua en todas sus áreas

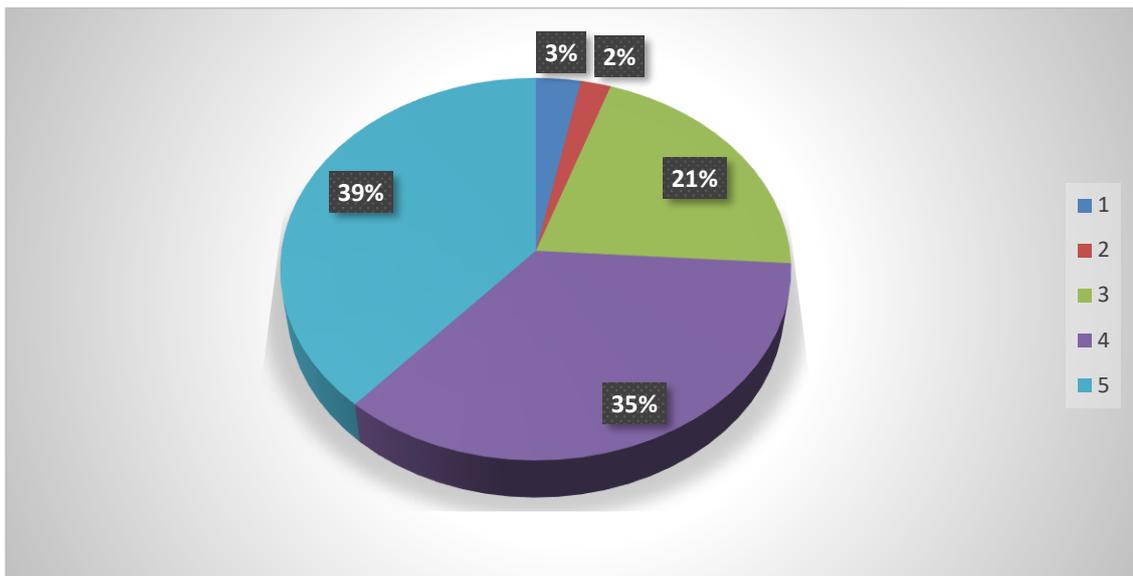
8. Considerando el desempeño económico y financiero actual de la cooperativa, ¿cuál es su nivel de confianza en la sostenibilidad y proyección futura de la misma como socio?, donde 5 es la mejor puntuación y 1 es la peor puntuación

**Tabla 4-8:** Nivel de confianza en la sostenibilidad y proyección futura de la Cooperativa según los socios

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
1	3	3%
2	2	2%
3	20	21%
4	34	35%
5	37	39%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

Realizado por: Asanza, A., 2024



**Ilustración 4-8:** Nivel de confianza en la sostenibilidad y proyección futura de la Cooperativa según los socios.

Fuente: Tabla 4-12

Realizado por: Asanza, A., 2024.

### Análisis e interpretación

De los socios encuestados el 39% y el 35% considera que la empresa tiene una buena proyección futura y confía en su sostenibilidad de una excelente manera, y por lo contrario el 3% y el 2% considera que no tiene una buena proyección futura sostenible

Los socios de la cooperativa confían en su gran mayoría que la institución va a seguir creciendo en los próximos años, lo que genera confianza en sus inversiones y genera fidelidad con sus socios

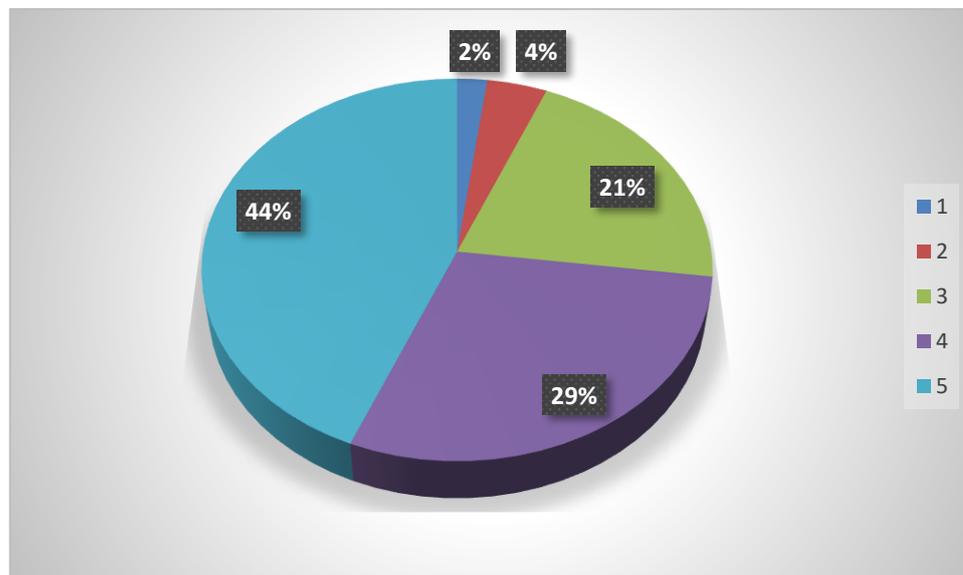
9. ¿Cómo evalúa usted la influencia de la cooperativa CACPE Pastaza en el desarrollo socioeconómico de la provincia de Pastaza?, donde 5 es la mejor puntuación y 1 es la peor

**Tabla 4-9:** Influencia de la CACPE Pastaza en el desarrollo socioeconómico de la provincia

Categoría (Respuesta)	Frecuencia	Porcentaje
1	2	2%
2	4	4%
3	20	21%
4	28	29%
5	42	44%
<b>TOTAL</b>	<b>96</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Encuesta aplicada a los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa Pastaza, 2024

**Realizado por:** Asanza, A., 2024



**Ilustración 4-9:** Influencia de la CACPE Pastaza en el desarrollo socioeconómico de la provincia.

**Fuente:** Tabla 4-13

**Realizado por:** Asanza, A., 2024.

### Análisis e interpretación

El 44% y el 29% de los socios encuestados consideran que el la CACPE Pastaza ha influido en el desarrollo socios económico de la provincia, por lo contrario, el 2% el 4% considera que no ha influido en ella.

La CACPE Pastaza gracias a sus diferentes productos financieros han influido en el desarrollo de diversos emprendimientos en toda la provincia gracias sus sucursales que tienen en toda la provincia, esto permite que sus socios sientan la tendencia de que la institución influye en la economía provincial

#### ***4.1.2 Entrevista dirigida a la directora financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Pastaza***

**Objetivo:** La entrevista está dirigida a la directora Financiera de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Pastaza con la finalidad de obtener información verídica y confiable de la situación financiera y económica durante el periodo 2022-2023 en base al criterio del máximo responsable de la administración financiera de la institución

#### **1. ¿Cuál considera fueron los desafíos de tipo Económico, Político, Tecnológico, Social, y Legal más importantes que presento la cooperativa en el periodo 2022-2023?**

Como CACPE Pastaza le podría comentar de dentro de los desafíos que la institución ha tenido que afrontar primeramente es poder haber sobrellevado el tema de la pandemia, que sin bien es cierto ha ocasionado y arrastrado hasta la fecha de hoy situaciones a nuestros socios. principalmente considero que a nivel general y mundial el hecho de que nuestros socios de afectó financieramente en sus negocios, cosa que también afecta directamente a la institución por el hecho mismo de que no han podido pagar oportunamente sus obligaciones, entonces en la parte económica y política también se puede decir que hay una incertidumbre en el tema de las elecciones, con el hecho de que posiblemente tenga que cambiar el tema de la dolarización a pasar a otra moneda, los socios también presentan incertidumbre, sin embargo conversando con las personas explicándoles cómo es el tema de la situación, se ha podido solventar esas inquietudes a nuestros socios, sin embargo también podemos decir que persiste esto con el cambio del nuevo gobierno. En la parte tecnológica la institución día a día está haciendo muchos cambios tratando de implementar nuevos procesos nuevos, servicios también para nuestros socios para poder también competir con el mercado y con las instituciones financieras que en este caso son los bancos que son grandes instituciones financieras mucho más grandes que una cooperativa.

#### **2. ¿Qué herramientas financieras específicas utiliza CACPE Pastaza para llevar a cabo su análisis financiero?**

Como institución regida por la superintendencia de economía popular y solidaria, esta institución establece indicadores financieros propios y es por eso que la institución se basa para un análisis financiero con estos indicadores de la SEPS que es son los indicadores CAMEL que están establecidos y se encuentran también en la página de la SEPS

**3. ¿Cómo se realiza la planificación financiera a corto y largo plazo en CACPE Pastaza?**

La institución cada tres años se reúne con los señores directores, señor gerente, los directores departamentales en los cuales primeramente analizan la situación actual en la institución, se proyecta a 3 años mediante los objetivos en los cuales queremos llegar a mediano plazo y a corto plazo, se establece el plan operativo el cual para el próximo año nosotros vamos a poder cumplirlo con aciertos en los objetivos y acciones.

**4. ¿Cuáles son los principales indicadores de desempeño financiero que utiliza la cooperativa para evaluar su éxito?**

Como le mencione anteriormente nos manejamos con los indicadores de la SEPS en los cuales cada mes o en el día a día nosotros vamos evaluando de acuerdo con nuestros resultados y en función a los resultados que arrojan estos indicadores nosotros podemos tomar las decisiones oportunas, en este caso se pasa a la gerencia y gerencia también es la que analiza y evalúa y con ello podemos tomar decisiones oportunas para establecer acciones nuevas para nuestra institución.

**5. ¿Utiliza la CACPE Pastaza la metodología PERLAS para el análisis de su desempeño financiero? En caso afirmativo, a. ¿podría detallar cómo se implementan estos indicadores (Protección, Estructura financiera, Rentabilidad, Liquidez, Activos y Señales de crecimiento) en la gestión cotidiana de la cooperativa?**

Al momento no estamos utilizando esos indicadores por cuanto como le comenté anteriormente utilizamos los indicadores, de la SEPS, son quien nos evalúa estos indicadores entonces por eso nos basamos en estos indicadores

**6. ¿Considera necesario el análisis económico y financiero en la cooperativa para la toma de decisiones?**

Claro es muy importante pues tener indicadores que en el día a día nos indiquen como la institución está financieramente, si estamos con los resultados correctos o si hay una variación que nos dé una alerta y poder tomar decisiones oportunas

**7. ¿Cómo evalúa el impacto de CACPE Pastaza en la comunidad local y en la economía de la región?**

Como institución financiera al menos la agencia matriz en este caso es una institución que tiene como 36 años de servicio aquí a la comunidad de Pastaza. Considero que es una institución que marca bastante a los microempresarios en este caso nosotros podemos cubrir las necesidades de los microempresarios eh que en el día a día. Le podemos ver que van surgiendo van mejorando van ampliando sus negocios. Entonces creo que la institución aquí en la Amazonía es la más grande de las instituciones financieras tanto cooperativas como agencias de los bancos que hay aquí.

**8. ¿Cómo considera que fue el desenvolvimiento financiero en el periodo 2022 y 2023 de la cooperativa?**

Como institución le puedo mencionar que ya sobrellevando el tema de la pandemia si bien es cierto como le mencioné anteriormente el hecho de nuestros socios que han podido ir saliendo de su crisis económica la institución ha logrado buenos resultados o está logrando en este año buenos resultados.

**4.1.3 *Entrevista dirigida al gerente general de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Pastaza***

**Objetivo:** La entrevista está dirigida al Gerente general de la cooperativa de ahorro y crédito de la pequeña empresa Pastaza con la finalidad de obtener información verídica y confiable de la situación financiera y económica durante el periodo 2022-2023 en base al criterio del máximo responsable de la Institución.

**Nombre:** Edgar Maxtrancel Acuña Carrasco

**Nivel de Instrucción:** Doctorado

**1. ¿Cuál considera fueron los desafíos de tipo Económico, Político, Tecnológico, Social, y Legal más importantes que presento la cooperativa en el periodo 2022-2023?**

Primero hay que considerar que los desafíos económicos son todos los días y es importante que se conozca que la capte Pastaza ha tenido los mejores indicadores financieros de todas las cooperativas del Ecuador, y en su primer año de gestión creció el 38.000%

En términos políticos las cooperativas no tienen que intervenir en este ámbito y es una pregunta muy pertinente porque muchas de estas cooperativas han utilizado sus instituciones para realizar actividades políticas. Lo que sí se realiza es un análisis de las decisiones políticas dentro del carácter de la situación económica

La CACPE Pastaza siempre ha estado liderando la parte tecnológica

La CACPE Pastaza es de las pocas cooperativas en el Ecuador que se hacen verdaderas actividades de responsabilidad social que es parte de la ley, como un ejemplo de la parte social es el apoyo a los deportistas como es el caso de la deportista olímpica Neysi Dajome, igualmente la cooperativa motiva a la generación de empleo dando créditos a los microempresarios, de igual manera se generó un proyecto para la capacitación a jóvenes de emprendimientos.

## **2. ¿Qué herramientas financieras específicas utiliza CACPE Pastaza para llevar a cabo su análisis financiero?**

Normalmente en todas las instituciones financieras se habla de los indicadores de liquidez solvencia, del ROE, el ROA, crecimiento patrimonial entre otros, sin embargo nosotros no nos conformamos con este tipo de indicadores financieros nosotros tenemos nuestros propios tipos de indicadores financieros donde este analiza con más profundidad estos, lo que nos permite es prepararnos con 1 año de anticipación para prepararnos para las situaciones exógenas que se puedan dar en el país de carácter político.

Se utilizan indicadores de proyección más que indicadores estáticos que normalmente se utilizan

## **3. ¿Cómo se realiza la planificación financiera a corto y largo plazo en CACPE Pastaza?**

Se manejan planes estratégicos, planes operativos, se realizan planes estratégicos para máximo 3 años y todos los años tiene que ir acompañado de un plan operativo para ir midiendo los resultados anualmente, aunque igualmente se mide la situación financiera todos los días.

## **4. ¿Cuáles son los principales indicadores de desempeño financiero que utiliza la cooperativa para evaluar su éxito?**

Se controla todos los días liquidez, solvencia, rentabilidad frente al patrimonio, rentabilidad sobre los activos, el ROE, ROA, la morosidad y sobre todo el crecimiento.

## **5. ¿Utiliza la CACPE Pastaza la metodología PERLAS para el análisis de su desempeño financiero? En caso afirmativo,**

**a. ¿podría detallar cómo se implementan estos indicadores (Protección, Estructura financiera, Rentabilidad, Liquidez, Activos y Señales de crecimiento) en la gestión cotidiana de la cooperativa?**

No, la CACPE Pastaza no utiliza el método PERLAS para sus análisis financieros

**6. ¿Considera necesario el análisis económico y financiero en la cooperativa para la toma de decisiones?**

Es obvio nosotros no podemos manejar una institución financiera sí un análisis financiero previo y sobre todo si no sabemos proyección financiera

**7. ¿Cómo evalúa el impacto de CACPE Pastaza en la comunidad local y en la economía de la región?**

La CACPE Pastaza Pastaza se ha transformado en el motor de desarrollo de la comunidad de la amazonia ecuatoriana, la CACPE Pastaza ha sido un elemento fundamental no sólo en el desarrollo de la cooperativa si no también en el desarrollo de todas las cooperativas del Ecuador.

**8. ¿Cómo considera que fue el desenvolvimiento financiero en el periodo 2022 y 2023 de la cooperativa?**

Excelente.

#### **4.2 Análisis y discusión de los resultados**

El desempeño económico y financiero para todas las instituciones tanto públicas como privadas son de vital importancia ya que nos dicen que tan bien o mal le está yendo a la empresa, en base a un previo análisis, al desarrollar este estudio se planteó realizar un análisis con la información más importante encontrada, para ellos se encuestó a 96 socios de la cooperativa para conocer la perspectiva y la opinión de como ellos ven el desempeño económico y financiero, de igual manera se entrevistó al Gerente General y a la Directora Financiera ya que ellos siendo los máximos responsables de la institución, en este ámbito, desde el punto de vista más técnico y verídico nos plantea como se desarrolló su economía en el periodo 2022-2023.

En la encuesta realizada a los 96 socios se mostró una tendencia en común, ya que se observó que en todas las preguntas las respuestas siempre tienen un porcentaje positivo a favor, se demostró que la cooperativa en la perspectiva de los socios tiene una buena administración tanto económica como financiera, además observo que la empresa en ese periodo tuvo algunos desafíos que

enfrentar como la inestabilidad política, el retroceso económico y las secuelas que dejó la pandemia, donde los mismo socios se vieron afectados y vieron afectado el desempeño de la CACPE Pastaza.

Los socios encuestados se sienten muy satisfecho con los servicios que le ofrece la CACPE como cooperativa de ahorro y crédito, además los socios consideran que en los últimos años la institución se ha sentido favorecida y cómoda con los edificios e instalaciones de la institución, con ello se manifiesta que la cooperativa tiene las capacidades de invertir en nuevas instalaciones y así aumentar la fidelidad de sus socios.

De las entrevistas realizadas al Gerente General y a la Directora financiera se vio que la institución no realiza una planificación de sus actividades a largo plazo, solo realiza una planificación a un mediado plazo con una proyección de 3 años en base a sus objetivos, donde se reúnen todos los directivos departamentales, y se realiza un plan operativo para guiar cada procesos de esta proyección en general, de igual manera la cooperativa cumple con un papel fundamental en el índice socioeconómico de la provincia ya que gracias a sus préstamos y ahorros a plazos dinamizan toda la economía de la provincia.

La institución utiliza el método CAMELS para el análisis financiero ya que este método y sus indicadores es el que utiliza la SEPS, para la supervisión de las cooperativas en el ecuador, este método le sirve como guía para poder plantear sus diferentes estrategias.

## **CAPÍTULO V**

### **5. MARCO PROPOSITIVO**

#### **5.1 Título**

Análisis económico y financiero a través del método PERLAS y PESTEL, a la Cooperativa de Ahorro y Crédito de la Pequeña Empresa CACPE Pastaza LTDA, en el periodo 2022-2023.

Los objetivos generales y los objetivos específicos son los siguientes:

#### **5.2 Objetivo general**

Realizar un análisis financiero y económico utilizando los métodos PERLAS y PESTEL a la CACPE Pastaza en el periodo 2022-2023.

#### **5.3 Objetivos específicos**

- Describir el entorno empresarial de la CACPE Pastaza en un ámbito general.
- Aplicar los métodos PERLAS y PESTEL, para el análisis económico y financiero de la institución.
- Generar estrategias para la implementación en la cooperativa de ahorro y crédito, aplicando el modelo FODA

## 5.4 Estructura



**Ilustración 5-1:** Estructura del capítulo V

Realizado por: Asanza. A, 2024

## 5.5 Entorno empresarial

### 5.5.1 Misión

Somos una cooperativa de Ahorro y Crédito con auténtica vocación social, creada para impulsar el progreso de nuevos socios, sus negocios y la comunidad, a través de créditos y ahorros especialmente creados a su medida.(CACPE Pastaza, 2023)

### 5.5.2 Visión

Ser reconocida como la cooperativa de trato humano que es líder en impulsar el progreso de sus socios y comunidad en la región amazónica y sierra del Ecuador. (CACPE Pastaza, 2023)

Según (CACPE Pastaza, 2023) entre los valores que tiene la cooperativa de ahorro y crédito están:

### 5.5.3 Valores

- Integridad
- Energía

- Cliente al Centro
- Vocación Social
- Excelente

#### 5.5.4 Productos y servicios

##### 5.5.4.1 Créditos

**Tabla 5-1:** Crédito - Microcrédito

Microcrédito	Reactiva tus actividades productivas y comerciales
	Dirigido a socios comerciantes, artesanos, agricultores, entre otros
	Monto hasta \$280,000
	Tasa de interés fija y sin reajuste
	Paga tu crédito con los resultados de tu trabajo
	Facilidades de pago adaptadas al ciclo de tu negocio

**Fuente:** Pagina web de la CACPE Pastaza

**Realizado por:** Asanza, A., 2024

**Tabla 5-2:** Crédito - Avance en Efectivo

Avance en Efectivo	Afronta cualquier emergencia de forma inmediata
	Hasta 10 meses plazo para pagar
	Accede a este crédito las veces que necesites sin firmar papeles
	Tu cupo se renueva de forma anual
	Tasa de interés fija y sin reajuste
	Monto hasta \$5000

**Fuente:** Pagina web de la CACPE Pastaza

**Realizado por:** Asanza, A., 2024

**Tabla 5-3:** Crédito - Crédito de Consumo

Crédito de Consumo	Paga tus gastos personales
	Rapidez en la calificación de tu crédito
	Recibe tu dinero en 48 horas
	Tasa de interés fija, sin reajuste
	Monto de hasta \$50,000
	Haz seguimiento de tus saldos a través de Cacpe Online

Fuente: Pagina web de la CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza, A., 2024

**Tabla 5-4:** Crédito - Crédito Inmobiliario

Crédito Inmobiliario	Construye, repara, remodela o mejora tus inmuebles propios.
	Adquiere terrenos para la construcción de tu vivienda.
	Adquiere una vivienda terminada.

Fuente: Pagina web de la CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza, A., 2024

#### 5.5.4.2 Cuentas

**Tabla 5-5:** Cuenta - Cuenta de ahorro a la vista

Cuenta de ahorro a la vista	Tu dinero disponible 24/7
	Realiza depósitos sin problema
	Retira tu dinero cuando lo necesites
	Sin costo de mantenimiento
	Tus finanzas seguras y organizadas
	Accede a ella a través de Cacpe Online

Fuente: Pagina web de la CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza, A., 2024

**Tabla 5-6:** Cuenta - Cuenta de Ahorro Futuro

Cuenta de Ahorro Futuro	Ahorra cada mes la cantidad que tu decidas
	Recibe una tasa de interés anual
	Realiza los aportes de forma diaria, semanal, quincenal o mensual
	Escoge depósito o débito de tu cuenta de ahorros
	Tu ahorro creciendo de forma segura
	Haz el seguimiento a través de CACPE Pastaza Online

**Tabla 5-7:** Cuenta - Cuenta Mini Ahorro

Cuenta Mini Ahorro	Motiva el compromiso con sus finanzas
	Ahorra hoy, para sus necesidades del futuro
	Fomenta la cultura del ahorro
	Reconocimientos por su responsabilidad
	Tus ahorros seguros y siempre disponibles
	Haz el seguimiento a través de Cacpe Online

Fuente: Pagina web de la CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza, A., 2024

**Tabla 5-8:** Cuenta - Cuenta Ahorro Crecer

Cuenta Ahorro Crecer	Capitalización diaria de interés
	Tasa de interés diferenciada
	Tú controlas tu ahorro
	Tus finanzas seguras y organizadas
	Genera rentabilidad
	Haz el seguimiento a través de Cacpe Online

Fuente: Pagina web de la CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza, A., 2024

**Tabla 5-9:** Cuenta - Cuenta Básica

Cuenta Básica	No necesita depósito inicial ni certificados de aportación
	Acreditación mensual de Intereses
	Procesos de retenciones en la fuente conforme normativa tributaria
	Solicitud de cancelación por cualquier medio

Fuente: Pagina web de la CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza, A., 2024

### 5.5.4.3 Inversiones

**Tabla 5-10:** Inversión - Depósito a plazo fijo

Depósito a plazo fijo	Ahorra cada mes la cantidad que tu decidas
	Recibe una tasa de interés anual
	Realiza los aportes de forma diaria, semanal, quincenal o mensual
	Escoge depósito o débito de tu cuenta de ahorros
	Tu ahorro creciendo de forma segura
	Haz el seguimiento a través de Cacpe Online

Fuente: Pagina web de la CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza, A., 2024

## 5.6 Diagnóstico PESTEL

El análisis PESTEL es una herramienta que le permite a la institución entender mejor como está el comportamiento macro de su entorno. En el análisis presentado a continuación se presentará los factores más relevantes en el ámbito político, económico, social, tecnológico y legal que suscitaron en Ecuador en el periodo 2022-2023.

Para este análisis no se presentará análisis ecológico ya que no representa una medición útil para el objetivo de la investigación, el cual es un análisis financiero y económico.

**Tabla 5-11:** Análisis PESTEL

	<b>MANIFESTACIÓN</b>	<b>IMPACTO</b>	<b>JUSTIFICACIÓN</b>
<b>POLÍTICO</b>	Estabilidad Política	Bajo	En los últimos dos años el país ha presentados algunos casos políticos que han puesto en duda la estabilidad política nacional, donde se tenga un gobernante estable, como son los diversos casos de corrupción y el paro nacional liderado por los indígenas de la Conaie, por las diferentes decisiones financieras y políticas que tomo el ex presidente Guillermo Lasso donde se ponía en duda la continuidad del ex presidente y la reciente muerte cruzada que concluyo con un nuevo presidente que regirá por 18 meses, y se acerca otras elecciones presidenciales donde la incertidumbre política está a la orden del día. Sin embargo, para el sector cooperativismo privado este índice representa un bajo impacto en sus actividades financieras cotidianas.

	Cambios de políticas gubernamentales	Alto	Para el 2022 y la mayor parte del 2023 y casi en todo el mandato del expresidente Guillermo Lasso se implementaron diversos cambios gubernamentales como el cambio de 13 ministerios y de funcionarios, y toda una estructura económica donde se centraba al ideal socialismo cambiándolo a un camino mucho más capitalista como el libre mercado. Considerando el cambio repentino de gobierno que tuvo el país y con ello el cambio de mentalidad del presidente, estos cambios fueron considerables como los incentivos en los tributos para las empresas privadas y la cooperación internacional. Ello afecta significativamente a la CACPE Pastaza ya que con estos incentivos de tributos está afectado directamente con la administración financiera de la institución.
<b>ECONÓMICO</b>	Tasa de empleo	Bajo	Según la INEC, la tasa de empleo bruto a nivel nacional llega a 64.6% a nivel nacional hasta septiembre del 2023, lo que representa un buen índice a nivel nacional. Sin embargo, a la CACPE Pastaza le representa un bajo impacto a considerar

	Tasa de Interés	Alto	La tasa de interés representa un importante índice de análisis para la CACPE Pastaza, ya que para febrero de 2024 la tasa de interés más alta es la de Microcrédito Minorista oscilando de 20.24% a 28.23% y la tasa activa más baja es la de vivienda de interés público y vivienda de interés social oscilando entre 4.98% a 4.99%. Este índice es de vital importancia para la institución porque representa su intervalo de ganancias por cada préstamo concedido, y cada cambio que se realice a este índice es relevante para la institución
	Inflación	Medio	Para septiembre del 2023 según la INEC, la inflación anual llegó a 2.23%. Lo que representa un impacto medio para la cooperativa ya que puede producir un efecto negativo en el consumo de los servicios de la cooperativa
	PIB	Alto	Para el 2022 el PIB llegó a un crecimiento de 2.9% y para el 2023 aumentó un 1.4% lo que representa un aumento constante año tras año en la economía del país, lo que genera un impacto alto para el sector cooperativismo ya que entre más producción exista mayores servicios de financiamiento se consumirán,

<b>SOCIAL</b>	Pobreza	Medio	Según el INEC, para diciembre de 2023 a nivel nacional fue de 26.0% lo que es un aumento de 0.8% con respecto al año anterior, que para el 2022 represento un 25.2% . Lo que técnicamente puede afectar a la cooperativa de forma media, ya que representa la insolvencia a nivel nacional y su no capacidad de ser sujeto a crédito
	Seguridad	Medio	A nivel nacional y especialmente en los últimos años la inseguridad social ha sido muy afectada convirtiendo en uno de los países más peligrosos de la región. Este índice afecta en el consumo de los servicios que ofrece la CACPE, porque la población se centra en su seguridad más que en su producción o el consumo,
<b>TECNOLÓGICO</b>	Innovación Tecnológica	Medio	A nivel mundial y nacional la tecnología ha tenido un crecimiento gigantesco, con innovaciones tanto en su software y hardware. Este índice afecta de forma media a la CACPE, ya que siendo una institución que se encarga de prestar servicios financieros no le afecta directamente a su actividad económica, pero de igual manera como una institución líder en su campo tiene que está al frente de la vanguardia tecnológica.

<b>LEGAL</b>	Leyes y regulaciones	Medio	En los dos últimos años 2022 y 2023 las leyes de estados han sido reformadas para el beneficio en diferentes ámbitos, teniendo un impacto a nivel país, ámbitos como la defensa ciudadana, promoción de inversiones, seguridad, proyecto laboral, fuerzas del orden, entre otros. Lo cual a nivel cooperativismo no tiene un gran impacto porque no favorece y perjudica directamente a la actividad económica de la institución
--------------	----------------------	-------	--

Fuente: INEC, 2023

Realizado por: Asanza. A, 2024

## 5.7 Análisis FODA

EL análisis FODA es un mecanismo muy útil para el análisis interno y externo de la organización el cual permite obtener los puntos más importantes que tiene la cooperativa en su entorno, en el siguiente cuadro se presentaran las fortalezas, las debilidades, las oportunidades, las amenazas más importantes que se encontraron en el análisis PERLAS y PESTEL.

**Tabla 5-12:** Análisis FODA

<b>Fortalezas</b>	<b>Debilidades</b>
F1. Estructura financiera y capacidad de crecimiento interno.	D1. Excesiva liquidez
F2. Adecuada gestión de cartera vencida	D2. Bajo rendimiento de inversiones financieras
F3. Margen de ROE positivo	D3. Solvencia por debajo de la meta.
F4. Eficiente rendimiento de ingresos en prestamos	D4. Inversiones financieras a largo plazo no son efectivas.

F5. Margen bruto de utilidad positivo	D5. Activo improductivo es muy elevando.
<b>Oportunidades</b>	<b>Amenazas</b>
O1. Crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.	A1. Falta de cultura financiera en la amazonia ecuatoriana
O2. Recuperación económica	A2. Competencia desleal, lavado de activos.
O3. Incorporación de nuevas tecnologías en los servicios	A3. Cambios en la normativa legal
O4. Expansión a nuevos mercados demográficos amazónicos	A4. Incremento del desempleo.
O5. Aumento de población y demanda en la provincia de Pastaza	A5. Inestabilidad política

Fuente: Encuesta y Entrevista realizada a los directivos y socios de la CACPE Pastaza, 2024

Realizado por: Asanza. A, 2024

### 5.7.1 Matriz EFI

**Tabla 5-13:** Análisis EFI

MATRIZ EFI	Peso	Valor de la calificación de respuestas	Valor ponderado de la respuesta
F1. Estructura financiera y capacidad de crecimiento interno.	0,2	4	0,8
F2. Adecuada gestión de cartera vencida	0,15	4	0,6
F3. Margen de ROE positivo	0,2	3	0,6
F4. Eficiente rendimiento de ingresos en prestamos	0,2	5	1
F5. Margen bruto de utilidad positivo	0,08	4	0,32
<b>Total Fortalezas</b>			<b>3,32</b>
D1. Excesiva liquidez	0,1	3	0,3
D2. Bajo rendimiento de inversiones financieras	0,1	2	0,2
D3. Solvencia por debajo de la meta.	0,2	4	0,8
D4. Inversiones financieras a largo plazo no son efectivas.	0,07	2	0,14
D5. Activo improductivo es muy elevando.	0,1	3	0,3
<b>Total Debilidades</b>			<b>1,74</b>
	<b>1</b>		<b>5,06</b>

Fuente: Tabla 5-24

Realizado por: Asanza. A, 2024

El valor total de las fortalezas es de 3,32 el cual sobrepasa por mucho al valor total de las debilidades que llega a 1,74, y en total la matriz EFI es de 5,06

### 5.7.2 Matriz EFE

Tabla 5-14: Análisis EFE

MATRIZ EFE	Peso	Valor de la calificación de respuestas	Valor ponderado de la respuesta
O1. Crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1.	0,05	2	0,1
O2. Recuperación económica	0,09	3	0,27
O3. Incorporación de nuevas tecnologías en los servicios	0,1	4	0,4
O4. Expansión a nuevos mercados demográficos amazónicos	0,15	3	0,45
O5. Aumento de población y demanda en la provincia de Pastaza	0,15	5	0,75
<b>Total Oportunidades</b>			<b>1,97</b>
A1. Falta de cultura financiera en la amazonia ecuatoriana	0,04	3	0,12
A2. Competencia desleal, lavado de activos.	0,1	4	0,4
A3. Cambios en la normativa legal	0,07	3	0,21
A4. Incremento del desempleo.	0,1	4	0,4
A5. Inestabilidad política	0,15	4	0,6
<b>Total Amenazas</b>			<b>1,73</b>
	<b>1</b>		<b>3,70</b>

Fuente: Tabla 5-24

Realizado por: Asanza. A, 2024

El valor total de las oportunidades es de 1,97 el cual sobrepasa el valor total de las amenazas que llega a 1,73, y en total la matriz EFE es de 3,70

## 5.8 Análisis PERLAS

El análisis por el método PERLAS, es un análisis que nos presentara una visión enfocada en la cooperativa de ahorro y crédito, los ratios son especializada para este tipo de institución. A continuación, se presenta un análisis de la CACPE Pastaza en el periodo 2022-2023 de las ratios

más relevantes que se encontró del método PERLAS, se escogió a los ratios más significativos que podrán representar un análisis profundo y bien fundamentado.

### 5.8.1 Protección

#### 5.8.1.1 Protección de cartera vencida

$$p1 = \frac{\text{Provisión de préstamos incobrables}}{\text{Provisión para préstamos con morosidad > 12 meses}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-15:** Protección de cartera vencida

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
8.803.046,98	10.740.815,02	324,02%	292,22%	-31,80%	100%
2.716.863,56	3.675.651,87				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

La protección de la cartera vencida de la CACPE Pastaza para el 2022 fue de un 324.02% y para el 2023 llegó a 292.22%, y según los parámetros del método PERLAS la meta a conseguir es llegar al 100%, es decir la cooperativa en sus dos años sobrepasó la meta establecida donde se considera que la institución tiene una excelente protección para la cartera vencida menores al año.

#### 5.8.1.2 Protección de cartera improductiva

$$p2 = \frac{\text{Provisión neta para préstamos incobrables}}{\text{Provisión requerida para préstamos morosos < 12 meses}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-16:** Protección de cartera improductiva

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
8.803.046,98	10.740.815,02	382,86%	320,04%	-62,82%	35%
2.299.293,61	3.356.070,00				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

Para el 2022 la cooperativa llega a un 382.86% y para el 2023 llega a 320.04% este indicar refleja es que la CACPE Pastaza tiene una muy buena provisión para poder cubrir los créditos en mora superiores a los 12 meses, considerando que le método PERLAS tiene como meta solo llegar al 35% que claramente la institución lo supera, lo cual mitiga el riesgo de incobrabilidad.

**5.8.1.3 Solvencia**

$$p6 = \frac{(\text{Total Activo} + \text{Total Provisiones}) - \text{Cartera Vencida} > 12 + 0.35(\text{Cartera Vencida} < 12) + \text{Total Pasivo} + \text{Total Provisiones} - \text{Obligaciones con el Público}}{(\text{Obligaciones con el Público} + \text{Total Patrimonio})}$$

**Aplicación de la formula****Tabla 5-17:** Solvencia

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
233.629.173,52	255.555.042,78	98,52%	98,14%	-0,38%	111%
237.150.789,84	260.405.319,15				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

En el caso la CACPE Pastaza tenga que liquidar sus activos y pasivos, la cooperativa tiene un nivel de solvencia para los créditos para ahorro y las aportaciones de los socios de 98.52% en el 2022 y para el 2023 llega a 98.14%, es decir la empresa no cumple con un parámetro bueno considerando que el método PERLAS recomienda el 111% como meta.

## 5.8.2 Estructura financiera eficaz

### 5.8.2.1 Participación de los préstamos netos

$$E1 = \frac{\text{Cartera de Crédito} - \text{Provisión de Cuentas Incobrables}}{\text{Total Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-18:** Participación de los préstamos netos

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
162.898.990,81	214.237.927,91	65,74%	77,51%	11,76%	Entre 70% y 80%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

Para el año 2022 en la cooperativa el porcentaje de inversión en la cartera de préstamo fue de 65,74% con respecto a sus activos, y no llega a cumplir con el parámetro PERLAS recomendado que es entre 70% y 80% lo que no quiere decir que la empresa haya tenido una mala gestión en su cartera de crédito ya que técnicamente no se aleja de esos parámetros. Para el 2023 este ratio llego a 77.51% el cual si está en los rangos establecidos lo que quiere decir es que la empresa pudo gestionar mejor su inversión en la cartera de crédito, con políticas y estrategias correctas para llegar a un rango correcto, esto es óptimo para la empresa sabiendo que la cartera de crédito es una cuenta que se relaciona directamente con la actividad económica de la institución.

### 5.8.2.2 Participación de inversiones líquidas

$$E2 = \frac{\text{Inversiones Líquidas}}{\text{Total Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-19:** Participación de inversiones líquidas

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
18.929.046,95	13.235.084,21	7,64%	4,79%	-2,85%	<=16%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

Según el método PERLAS la meta que debe alcanzar este ratio debe ser menor o igual a 16%, la CACPE Pastaza tuvo 7,64% y 4,79% en los años 2022 y 2023 respectivamente, por lo que en los dos años la cooperativa si realizo inversiones liquidas de forma correcta y responsable sin afectar su actividad económica, y generar igualmente ganancias a un corto plazo.

**5.8.2.3 Participación de inversiones financieras**

$$E3 = \frac{\text{Inversiones Financieras}}{\text{Total Activo}}$$

**Aplicación de la formula****Tabla 5-20:** Participación de inversiones financieras

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
31.399.894,03	29.186.399,39	12,67%	10,56%	-2,11%	<=2%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

Las inversiones financieras a largo plazo según este método no deben superar el 2% para que este en un rango saludable, la cooperativa tuvo en el año 2022 tuvo 12,67% y para el año 2023 llego a 10,56% es decir tiene una cantidad muy elevada de inversiones, lo que genera un riesgo de no poder recuperar esta inversión a un corto plazo y no generar liquidez cuando lo necesite de inmediato, lo que representa una falta grande de la administración financiera del efectivo.

#### 5.8.2.4 Participación de depósitos de ahorro

$$E5 = \frac{\text{Depósito de Ahorros}}{\text{Total Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-21:** Participación de depósitos de ahorro

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
189.911.637,08	207.210.321,33	76,65%	74,97%	-1,68%	Entre el 70 - 80%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

La cantidad de activos de la CACPE Pastaza financiada por los depósitos de ahorro para el 2022 fue de 76.65% y para el año 2023 fue de 74.97%, lo que este método recomienda como meta es que este entre el rango de 70 % a 80%, y se puede ver que la institución en los dos años respectivos llega a este intervalo, es decir la cooperativa si tiene una participación razonable de los depósitos de ahorro para el financiamiento de los activos.

#### 5.8.2.5 Participación de obligaciones financieras

$$E6 = \frac{\text{Obligaciones Financieras}}{\text{Total Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-22:** Participación de obligaciones financieras

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
1.781.491,62	5.068.119,89	0,72%	1,83%	1,11%	0% - 5%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

La deuda de financiamiento con otras instituciones financieras según el método PERLAS debe estar en el intervalo de 0 a 5% para que esta deuda no afecta a la cooperativa. En el año 2022 la empresa tuvo un 0.72% de total de activos financiados por otras instituciones financieras y para el 2023 aumento a 1,83%, lo que refleja que la instituciones tienen buenas prácticas de endeudamiento externo con otras instituciones financieras para financiar sus activos.

#### 5.8.2.6 Participación de aportaciones de asociados

$$E7 = \frac{\text{Aportaciones de Asociados}}{\text{Total Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-23:** Participación de aportaciones de asociados

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
12.315.852,61	12.394.605,73	4,97%	4,48%	-0,49%	<=20%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

El porcentaje de los activos financiados con las aportaciones de los socios en la CACPE Pastaza para el 2022 fue de 4,97% y para 2023 llegó a 4,48% y lo que recomienda como meta este método es que sea menor o igual a 20%, es decir que las aportaciones de los socios no son muy altas y ello es muy bueno porque no depende de este rubro para el financiamiento de los activos de la cooperativa y se centra a otras formas de financiamientos muchos más productivas.

#### 5.8.2.7 Participación de capital institucional

$$E8 = \frac{\text{Capital Institucional}}{\text{Total Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-24:** Participación de capital institucional

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
25.851.271,75	29.466.678,81	10,43%	10,66%	0,23%	>=10%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

Para el 2022 el porcentaje de los activos financiados por el capital institucional fue del 10,43% y para el 2023 aumento a 10,66% y el método PERLAS dice que el rango debe ser mayor o igual al 10% lo que la CACPE Pastaza si supera ese porcentaje establecido, lo que se observa que la participación las reservas en el financiamiento del capital, lo que se deduce como una buena práctica financiera sabiendo que el capital institucional es un rubro que no genera ningún tipo de costo o interés

### 5.8.3 Tasas de rendimiento y costos

#### 5.8.3.1 Rendimiento de ingreso neto de préstamos

$$R1 = \frac{\text{Ingreso de Préstamos}}{\text{Promedio de Préstamos Netos}}$$

### Aplicación de la formula

**Tabla 5-25:** Tasas de rendimiento y costos

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
25.330.908,78	30.878.821,05	16,05%	16,46%	0,41%	>=10%
157.780.818,63	187.599.575,34				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

Para el 2022 el rendimiento de la cartera de crédito fue de 16%05% lo que supera el establecido de ser mayor o igual al 10% e igualmente en el 2023 su rendimiento fue de 16,46% lo que igualmente supera lo establecido, eso quiere decir que el rendimiento de la gestión de crédito en los dos ultimo años ha sido muy buena, teniendo un buen margen de crédito y muy buenas tasas de interés atractiva para los socios, e igualmente recuperando más del 10% estas colocaciones de créditos.

### 5.8.3.2 Rendimiento ingreso por inversiones financieras

$$R3 = \frac{\text{Ingresos por inversiones financieras}}{\text{Promedio de Inversiones Financieras}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-26:** Rendimiento ingreso por inversiones financieras

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
1.994.407,01	1.594.123,50	5,47%	5,26%	-0,21%	2022: 6,35%, 2023: 7,70%
36.460.455,19	30.293.146,71				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

El rendimiento de las inversiones a largo plazo para el año 2022 fue de 5,47% y para el 2023 fue de apenas 0,53%, y según el banco central de ecuador en el 2022 la tasa de depósitos a plazo llego 6,35% y para el 2023 tenía una tasa de 7,70%, es decir la cooperativa no cumple con las expectativas de inversiones para superarla tasa de depósitos a plazo del banco central. Lo que refleja una mala inversión a largo plazo que no genero más ganancia de lo que se esperaba proyectar.

### 5.8.3.3 Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro

$$R5 = \frac{\text{Intereses pagados por Depósitos de Ahorro}}{\text{Promedio de Depósitos de Ahorro}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-27:** Costo financiero: intereses sobre depósitos de ahorro

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
603.685,00	581.000,77	1,16%	1,13%	-0,03%	2022: 1,20%, 2023: 1,57%
51.904.469,16	51.287.255,46				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

Para el 2022 y 2023 los costos financieros de los depósitos de ahorro fueron de 1,16% y 1,13% respectivamente, lo que el método recomienda es que sea referente a las tasas del mercado de protección al valor nominal de los depósitos de ahorro para el 2022 fue de 1,20 y para el 2023 fue de 1,57%, lo que refleja de la cooperativa no está entregando a sus socios tasas de depósito de ahorro competitivas ya que están por debajo de la tasa referencial establecida por el banco central, lo que le puede generar una debilidad en base a sus competidores.

**5.8.3.4 Costo financiero: intereses sobre las obligaciones financieras**

$$R6 = \frac{\text{Intereses pagados por obligaciones financieras}}{\text{Promedio de Obligaciones Financiera}}$$

**Aplicación de la formula****Tabla 5-28:** Costo financiero: intereses sobre las obligaciones financieras

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
225.187,12	165.105,57	6,31%	4,82%	-1,49%	2022: 8,48%, 2023: 9,94%
3.567.048,19	3.424.805,76				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

El costo financiero para el 2022 de créditos externos fue de 6,31% y para el 2023 fue de 4,82%, y la meta establecida por el banco central es de 8,48% en el 2022 y para el 2023 fue de 9,94%, se puede observar que en los dos años no se cumple la meta establecida por el banco central, es decir el rendimiento de los intereses pagados por las obligaciones financieras no fueron muy rentable para la institución financiera.

### 5.8.3.5 Margen bruto

$$R8 = \frac{(\text{Ingresos por interes de prestamoc} + \text{ingresos por inversiones} + \text{otros ingresos}) - \text{costo de intereses de depositos} + \text{intereses de obligaciones financieras}}{\text{Promedio de Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-29:** Margen bruto

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
16.100.275,11	31.867.413,48	6,77%	12,16%	5,39%	≥10%.
237.945.519,69	262.091.640,26				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

Para el año 2022 la cooperativa tuvo un ratio de margen bruto de 6,77% lo que no cumple con lo establecido según el PERLAS el cual debe ser mayor o igual al 10% y para el 2023 llego a un 12,16% lo que si superar este margen establecido, deduciendo que para el 2022 la institución no generaba ingresos necesarios para satisfacer los gastos operativos y provisiones de cuentas incobrables.

### 5.8.3.6 Gastos operativos

$$R9 = \frac{\text{Gastos Operativos}}{\text{Promedio de Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-30:** Gastos operativos

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
9.940.678,79	11.832.753,21	4,18%	4,51%	0,34%	<=5%
237.945.519,69	262.091.640,26				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

La CACPE Pastaza para el año 2022 tiene un indicador de los gastos operativos con relación promedio de activo fue de 4,18 y para el 2023 fue de 4,51%, y según el método PERLAS la meta a llegar debe ser menor o igual al 5%. Y se observa que en los dos años la empresa cumple con la meta establecida, es decir la cooperativa tiene una muy buena administración de sus gastos, lo que indica que tiene buenas estrategias y metas relacionadas a ella.

#### 5.8.3.7 Provisiones para préstamos incobrables (Gastos)

$$R10 = \frac{\text{Provisiones para Préstamos Incobrables}}{\text{Promedio de Activo}}$$

### Aplicación de la formula

**Tabla 5-31:** Provisiones para préstamos incobrables (Gastos)

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
3.421.246,85	2.964.146,77	1,44%	1,13%	-0,31%	Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.
237.945.519,69	262.091.640,26				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

La CACPE Pastaza para el 2022 tuvo indicador de provisiones para préstamos incobrables en relación con el promedio de activo fue de 1,44% y para el 2023 llego hacer de 1,13%, y según el método PERLAS para que este indicador este en un rango productivo debe ser menor o igual a 5%, como se puede observar en los dos años este indicador cumple con mucha satisfacción esta meta

### 5.8.3.8 Ingresos extraordinarios

$$R11 = \frac{\text{Ingresos Extraordinarios}}{\text{Promedio de Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-32:** Ingresos extraordinarios

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
971.085,17	1.271.148,74	0,41%	0,49%	0,08%	Minimizar
237.945.519,69	262.091.640,26				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

Para el año 2022 la CACPE Pastaza tuvo un ratio de los ingresos extraordinario con relación al promedio de activo fue de 0,41% y para el 2023 fue de 0,49% donde se deduce que estos valores no son muy altos y por ende no son valores relevantes en relación con los ingreso, y si llega a la meta establecida porque la actividad principal de la institución es la intervención financiera, pero se observa que existe una variación positiva de 0.08% que aunque no sea un valor muy representativo igual existe una alza de estos ingresos, la cooperativa debe generar mayor políticas estratégicas para que no siga subiendo este valor y se concentre en su actividad económica.

### 5.8.3.9 Rentabilidad de los activos (ROA)

$$R12 = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Promedio de Activo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-33:** Rentabilidad de los activos (ROA)

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
1.571.079,49	3.625.899,95	0,66%	1,38%	0,72%	>= 1%
237.945.519,69	262.091.640,26				

## Análisis

Para el 2022 la cooperativa tuvo un ROA de 0,66% lo que no satisface la meta establecida por el método PERLAS que debe ser mayor o igual al 1% y mucho menos satisfacción la meta del ratio E8, siendo así que la CACPE Pastaza en ese año presento una nula posibilidad de aumentar el capital institucional y una mala administración de la misma y para el 2023 este ratio llego a aumentar a un 1,38% lo que si satisface la meta E8 deduciendo que la institución ha mejorado en un 0,72% este ratio pero aún le falta trabajar en políticas y estrategias para tener una óptima administración del capital institucional con la final de obtener mayores retornos.

### 5.8.3.10 Rentabilidad financiera (ROE)

$$R13 = \frac{\text{Utilidad del Ejercicio}}{\text{Promedio Patrimonio} - \text{Utilidad del Ejercicio}}$$

### Aplicación de la formula

**Tabla 5-34:** Rentabilidad financiera (ROE)

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
1.571.079,49	3.625.899,95	4,07%	8,81%	4,73%	2022: 3,74%
38.564.577,07	41.176.760,31				2023: 1,35%

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

## Análisis

La CACPE Pastaza tuvo un ratio de 4,07% en el 2022 y para el 2023 fue de 8,81%, el cual mide la suficiencia del excedente neto, y según el meto PERLAS este valor debe ser mayor a la inflación anual de los años respectivo que para Ecuador en el 2022 fue de 3,74% y para el 2023 llego a 1,35%, como se observa en los dos años se supera la meta establecida lo que quiere decir es que la institución puede conservar el valor real de sus reservas frente a la inflación anual del país y tiene excedentes positivos para poder hacer frentes a diferentes alzas de la inflación

### 5.8.4 Liquidez

#### 5.8.4.1 Liquidez

$$L1 = \frac{\text{Fondos Disponibles}}{\text{Depósitos a Corto Plazo}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-35: Liquidez**

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
28.124.026,94	24.946.715,13	28,07%	24,59%	-3,48%	Entre 15% y 20%
100.187.356,97	101.453.382,12				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

Para el 2022 la suficiencia de las reservas de efectivo líquido para pagar obligaciones menores a 30 días su fue de 28,07% y para el 2023 bajo a 24.59% el método PERLAS la meta debe llegar al intervalo de 15 % al 20%, lo que refleja que la cooperativa supero la meta y tenía sobre liquidez teniendo dinero ocioso que no aporta a la cooperativa, pero también se observa que de un año a otro bajo este índice en un 3,48% lo que refleja que la cooperativa si esta realizado estrategias para mejorar este indicador.

#### 5.8.4.2 Reservas de liquidez

$$L2 = \frac{\text{Reservas de Liquidez}}{\text{Depósitos de Ahorro}}$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-36: Reservas de liquidez**

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
55.707.390,87	46.903.697,35	29,33%	22,64%	-6,70%	10%
189.911.637,08	207.210.321,33				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

Para el 2022 la CACPE Pastaza tuvo un nivel de reversa de liquidez en base a los depósitos de ahorro fue de 29,33% lo que supera la meta establecida del 10% y para le 2023 igualmente supera esta meta teniendo un indicador de 22,64%, es decir la cooperativa tiene suficiente liquidez para cubrir con las obligaciones con el banco central y otras instituciones públicas, pero se observa que superar por mucho esta meta lo que tampoco es bueno porque impide que este dinero excedente a la meta, ayude a tener rendimientos a la institución

### 5.8.5 *Calidad de activos*

#### 5.8.5.1 *Indicador de cartera de préstamos vencida*

$$A1 = \frac{\text{Total Cartera Vencida}}{\text{Cartera de Préstamos Bruta}}$$

#### **Aplicación de la formula**

**Tabla 5-37:** Indicador de cartera de préstamos vencida

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
5.012.687,59	6.802.513,33	2,78%	3,18%	0,40%	<=5%
180.505.084,77	214.237.927,91				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### **Análisis**

En el año 2022 la CACPE Pastaza para el indicador de morosidad con respecto a la cartera de préstamo bruta fue de 2,78% lo que si cumple con la meta establecida por el PERLAS que debe ser menor o igual al 5%, y para el 2023 igualmente cumple con la meta llegando a 3,18% lo que igualmente cumple con la meta establecida, se observa que en los dos años se llega a la meta concluyendo con que la cooperativa si tiene buena gestión de su cartera vencida impidiendo que esto afecta al rendimiento general de la cooperativa.

#### 5.8.5.2 *Activos improductivos*

$$A2 = \frac{\text{Activo Improductivo}}{\text{Total Activo}}$$

## Aplicación de la formula

**Tabla 5-38:** Activos improductivos

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2022	2023	2022	2023		
21.936.998,55	18.057.142,75	8,85%	6,53%	-2,32%	<=5%
247.777.007,82	276.406.272,70				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

## Análisis

La CACPE Pastaza en el 2022 tuvo un ratio de activo totales que no producen ingresos de 8,85% lo que supera lo establecido por el método PERLAS el cual debe ser menor o igual a 5% y para el 2023 este ratio llego al 6,53% lo que igualmente superar la meta de este método, la institución tiene activos improductivos elevados es decir, tiene activos que no le producen ganancias, se necesita aplicar mejores estrategias para reducir este indicar

### 5.8.5.3 Activos improductivos financiados

$$A3 = \frac{(\text{Patrimonio} + \text{Pasivo sin Costo})}{\text{Activos Improductivo}}$$

## Aplicación de la formula

**Tabla 5-39:** Activos improductivos financiados

Calculo		Resultado		Variación porcentual	Meta
2.022,00	2023	2022	2023		
97.909.761,84	101.119.681,11	446,32%	560,00%	113,68%	>=200%
21.936.998,55	18.057.142,75				

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

## Análisis

Para el 2022 el ratio de los activos improductivos en relación con el capital institucional de la CACPE Pastaza fue de 446,32% y para el 2023 este ratio fue de 560 %, lo que si llega a cumplir lo establecido el PERLAS el cual debe ser mayor o igual al 200%, se observa que en los dos años

se supera esta meta por mucho margen, que generar una alta protección a los activos productivos que es muy adecuada para la institución.

### 5.8.6 Señales de crecimiento

#### 5.8.6.1 Crecimiento de préstamos

$$S1 = \left( \frac{\text{Cartera de Crédito Final}}{\text{Cartera de Crédito Inicial}} \right) - 1 * 100$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-40:** Crecimiento de préstamos

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
171.702.037,79	203.497.112,89	19,35%	18,52%
143.859.599,47	171.702.037,79		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Análisis

Para el 2022 la medición del crecimiento de la cartera de crédito de la CACPE Pastaza llego a 19,35% y para el 2023 fue de 18,52%, para el año 2022 según la meta establecida por el método PERLAS existió un aumento de la estructura de crédito ya que S1 es mayor a S11 (19,35% > 8,62%) y para el año 2023 existió igual un aumento en la estructura de crédito ya que S1 fue mayor al S11 (18,52% > 11,55%), lo que es óptimo para la cooperativa ya que se ha aumenta la cartera de crédito.

#### 5.8.6.2 Crecimiento de inversiones líquidas

$$S2 = \left( \frac{\text{Bancos y otras instituciones financieras año final}}{\text{Bancos y otras instituciones financieras año inicial}} \right) - 1 * 100$$

#### Aplicación de la formula

**Tabla 5-41:** Crecimiento de inversiones líquidas

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
18.929.046,95	13.235.084,21	-9,15%	-30,08%
20.834.966,84	18.929.046,95		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

La CACPE Pastaza para el 2022 tuvo un decrecimiento de inversiones líquidas de -9,15% y para el 2023 tuvo un decrecimiento de -30,08%, es decir que para el 2022 y 2023 según la meta establecida por el PERLAS se disminuyó considerablemente las inversiones líquidas ya que en los dos años el S1 fue menor que S1 año 2022 (-9,15% < 8,62%) y año 2023 (-30,08% < 11,55%).

**5.8.6.3 Crecimiento de inversiones financieras**

$$S3 = \left( \frac{\text{Inversiones año final}}{\text{Inversiones año inicial}} \right) - 1 * 100$$

**Aplicación de la formula****Tabla 5-42:** Crecimiento de inversiones financieras

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
31.399.894,03	29.186.399,39	-24,38%	-7,05%
41.521.016,34	31.399.894,03		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Análisis**

Para el 2022 la CACPE, Pastaza para el 2022 tuvo un ratio de sus inversiones financieras de -24,38% y para el 2023 tuvo un crecimiento de -7,05% , para los dos años se observa que la meta que fue que se disminuyó las inversiones financieras ya que en los dos años el S3 fue menor a S11, siendo así el año 2022 (-24,38% < 8,62%) y para el año 2023 fue (-7,05% < 11,55%),

**5.8.6.4 Crecimiento de depósitos de ahorro**

$$S5 = \left( \frac{\text{Depósitos de Ahorro año final}}{\text{Depósitos de Ahorro año inicial}} \right) - 1 * 100$$

### Aplicación de la formula

**Tabla 5-43:** Crecimiento de depósitos de ahorro

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
189.911.637,08	207.210.321,33	10,25%	9,11%
172.249.875,05	189.911.637,08		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

Para el 2022 el crecimiento de los depósitos de ahorro de la CACPE Pastaza llego a 206,82%, siendo así que la meta establecida para este año se aumentó la estructura de inversiones no financieras ya que S4 fue mayor a S11 (206,82% > 8,62% ) y para el 2023 fue de 9,11% , es decir fue todo lo contrario ya que aquí se disminuyó la estructura de inversiones no financieras y que S4 fue menor a S11 (9,11% < 11,55%).

#### 5.8.6.5 Crecimiento de obligaciones financieras

$$S6 = \left( \frac{\text{Obligaciones Financieras año final}}{\text{Obligaciones Financieras año inicial}} \right) - 1 * 100$$

### Aplicación de la formula

**Tabla 5-44:** Crecimiento de obligaciones financieras

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
1.781.491,62	5.068.119,89	-66,72%	184,49%
5.352.604,76	1.781.491,62		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

El crecimiento de obligaciones financieras fue -66,72 para el año 2022 lo que según el método PERLAS la mejor meta que la cooperativa tuvo es la de disminuir la estructura de crédito externo ya que el ratio S6 es menor al S11 (-66,72% < 8,62% ) y para el 2023 llego a ser de 184,49% y el

crecimiento total de los activos S11 fue de 11,55%, lo que se observa en este año es que las obligaciones financieras externas creció mucho y su meta fue aumentar la estructura de crédito ya que su S6 fue mayor a S11 (184,49% > 11,55%), lo que no es muy bueno para la cooperativa ya que subió mucho de un año a otro este ratio, su política debe ir a la baja de este índice para los próximos años.

#### 5.8.6.6 Crecimiento de aportaciones de asociados

$$S7 = \left( \frac{\text{Aportes de Socios año final}}{\text{Aportes de Socios año Inicial}} \right) - 1 * 100$$

#### Aplicación de la fórmula

**Tabla 5-45:** Crecimiento de aportaciones de asociados

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
12.315.852,61	12.394.605,73	8,85%	0,64%
11.315.010,61	12.315.852,61		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A., 2024

#### Análisis

Para el 2022 el aporte de los asociados llegó a 8,85% lo que es mayor al crecimiento de los activos que en ese año fue de 8,62% y su meta más adecuada fue de aumentar la estructura de aportaciones y para el 2023 sucedió lo contrario ya que el crecimiento de las aportaciones de los asociados fue solo de 0,64% es decir menor al crecimiento de sus activos fue de 11,55% y la meta que siguió en ese año fue la de disminuir la estructura de aportaciones.

#### 5.8.6.7 Crecimiento de capital institucional

$$S8 = \left( \frac{\text{Capital Institucional final}}{\text{Capital Institucional Inicial}} \right) - 1 * 100$$

#### Aplicación de la fórmula

**Tabla 5-46:** Crecimiento de capital institucional

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
25.851.271,75	29.466.678,81	12,58%	13,99%
22.963.448,84	25.851.271,75		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

La CACPE Pastaza para el año 2022 tuvo un crecimiento de capital institucional de 12,58% y el crecimiento de los activos en ese año fue de 8,62% es decir el ratio de S8 es mayor al del S11, lo que cuadra con la meta establecida de que la en ese año la estructura de capital institucional aumento y para el año 2023 sucedió lo mismo ya que el ratio S8 fue mayor al S11 ya que el crecimiento del capital institucional fue de 13,99% y el crecimiento de los activos fue de 11,55% y la meta fue la misma de aumento de la estructura de crédito.

#### 5.8.6.8 Crecimiento del activo total

$$S11 = \left( \frac{\text{Activo año final}}{\text{Activo año Inicial}} \right) - 1 * 100$$

### Aplicación de la formula

**Tabla 5-47:** Crecimiento del activo total

Calculo		Resultado	
2022	2023	2022	2023
247.777.007,82	276.406.272,70	8,62%	11,55%
228.114.031,55	247.777.007,82		

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Análisis

La CACPE Pastaza tuvo un crecimiento total de sus activos de 8,62 en el 2022 y para el año 2023 llego a 11,55% y según el banco central de Ecuador la inflación anual de los años respectivo que para Ecuador en el 2022 fue de 3,74% y para el 2023 llego a 1,35%, es decir en el año 2022, en los dos año la cooperativa no cumple la meta que debe ser mayor a la inflación anual +10%, ya

que en el 2022 meta fue de 13,74% lo cual no se llegó y para el 2023 fue de 11,35% lo cual tampoco se logró por muy poco viendo una mejora considerable de un año a otro en la gestión de los activos totales.

### 5.8.7 *Análisis General*

A continuación, se presenta un resumen de las novedades más relevante que se encontró cuando se hizo en análisis de la información brindada por los ratios del método PERLAS, el resumen se prestara en el grupo establecido por el mismo método:

#### 5.8.7.1 *P= Protección*

**Tabla 5-48:** Resumen Protección

Indicador		Resultado		Meta
		2022	2023	
P1	Protección Cartera Vencida	324,02%	292,22%	100%
P2	Protección de Cartera Improductiva	382,86%	320,04%	35%
P6	Solvencia	98,52%	98,14%	111%

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A., 2024

A nivel de protección se observa que la empresa esta super bien porque tiene la capacidad absoluta de protegerse si existirá una tasa de morosidad muy elevada y los socios no podrían pagar sus obligaciones. Pero también se observa que existe un excesivo valor de provisiones ya que el valor de las provisiones supera por casi el triple a las provisiones de cartera vencida, y por mucho más a la de la cartera improductiva, es decir existe valores que no están siendo bien aprovechados por la institución

En el índice de solvencia la CACPE Pastaza no pudo alcanzar la meta que establece el método PERLAS, es decir la institución en los dos años no tenía la suficiente liquidez para la protección de las cuentas de ahorro y las aportaciones de los socios

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

**Tabla 5-49:** Resumen estructura financiera eficaz

	Indicador	Resultado		Meta
		2022	2023	
E1	Participación de los Préstamos Netos	65,74%	77,51%	Entre 70% - 80%
E2	Participación de Inversiones líquidas	7,64%	4,79%	<= 16%
E3	Participación de Inversiones Financieras	12,67%	10,56%	<= 2%
E5	Participación de Depósitos de Ahorro	76,65%	74,97%	Entre 70% - 80%
E6	Participación de Obligaciones Financieras	0,72%	1,83%	0% - 5%
E7	Participación de Aportaciones de Asociados	4,97%	4,48%	<= 20%
E8	Participación de Capital Institucional	10,43%	10,66%	>= 10%

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

A nivel general la CACPE PASTAZA tiene una excelente estructura financiera en todos sus parámetros ya que se observa que, aunque en el 2022 no llegó a estar en la meta que establece el método la participación de los préstamos no se aleja mucho de lo recomendado y para el 2023 si llegó a estar dentro de lo establecido, esto representa que la institución está trabajando para cada día mejorar en la calidad de sus préstamos.

Las inversiones líquidas de la CACPE Pastaza si llegaron a estar dentro de lo establecido por el método PERLAS siendo su participación con respecto a sus activos de 7,64% y 4,79% en el año 2022 y 2023 respectivamente, lo que se entiende que la institución tiene buenas prácticas de inversión no excediendo el límite recomendado.

La participación de las inversiones financieras representa un valor negativo para la institución ya que representa un valor excesivo ya que tienen un porcentaje de 12,67 y 10,56% en el año 2022 y 2023 respectivamente y lo recomendado por el PERLAS es que no se mayor a 2%

La participación de los depósitos de ahorro según el PERLAS debe estar entre el 70 y el 80% lo la CACPE Pastaza si llega a estar es este intervalo obteniendo 76,65% en 2022 y en 2023 llegó a una participación de 74,97%, lo que representa que la institución tiene tasas muy competitivas en el mercado que convencer a sus socios.

La participación de las obligaciones financieras externas que tiene la institución no sobrepasa el intervalo de 0 a 5% que recomienda el PERLAS, ya que están a 0,72% y 1,83% en el año 2022 y 2023 respectivamente, donde se observa que la CACPE Pastaza tiene buenas prácticas de endeudamiento, no generando problemas de pago en el presente ni en el futuro.

La Participación de Aportaciones de Asociados para el año 2022 llego a ser de 4,97 y para el 2023 de 4,48%, lo que es muy recomendable ya que según el método PERLAS no debe ser mayor al 20%, pero que desde el 2022 al 2023 existe una variación negativa de- 0,49% lo que representa que estas aportaciones están disminuyendo, lo que no es un buen índice que confianza, ya que los socios estar aportando cada año menos

La Participación de Capital Institucional son buenas ya que cumple la meta establecida el cual debe ser superior al 10% y la CACPE Pastaza para el año 2022 y 2023 tuvo una participación de capital institucional de 10,43% y 10,63% respectivamente, teniendo un buen porcentaje de reservas lo cual le permita financiar de buena manera activos improductivos

### 5.8.7.3 R= TASAS DE RENDIMIENTOS Y COSTOS

**Tabla 5-50:** Resumen tasas de rendimientos y costos

	Indicador	Resultado		Meta
		2022	2023	
R1	Rendimiento de Ingreso Neto de Préstamo	16,05%	16,46%	≥10%
R3	Rendimiento Ingreso por Inversión Financiera	5,47%	5,26%	2022: 6,35%, 2023: 7,70%
R5	Costo Financiero: Intereses Sobre Deposito de Ahorro	1,16%	1,13%	2022: 1,20%, 2023: 1,57%
R6	Costo financiero: intereses sobre las obligaciones financieras	6,31%	4,82%	2022: 8,48%, 2023: 9,94%
R8	Margen Bruto	6,77%	12,16%	≥10%
R9	Gastos Operativos	4,18%	4,51%	≤5%
R10	Provisión para Préstamos Incobrables	1,44%	1,13%	Lo suficiente para cubrir el 100% de préstamos morosos >12 meses y el 35% de préstamos morosos entre 1-12 meses.
R11	Ingresos extraordinarios	0,41%	0,49%	Minimizar

R12	Rentabilidad de los activos (ROA)	0,66%	1,38%	>= 1%
				2022: 3,74%
R13	Rentabilidad financiera (ROE)	4,07%	8,81%	2023: 1,35%

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

El rendimiento de ingresos netos de préstamos debe ser mayor al 10% según el método PERLAS, y se observa que en los dos años llega a superar el 16%, lo que se puede observar es que la cooperativa tiene una excelente gestión de créditos tenidos a tasas de interés competitivas y atractivas para los socios.

Los rendimientos por las inversiones financieras no son las adecuadas para la cooperativa porque en el año 2022 y 2023 tuvo un rendimiento de 5,47 y 5,26 respectivamente, lo que es un porcentaje más bajo de lo que ofrecía el banco central de Ecuador que ofrece una tasa de 6,35% en el 2022 y 7.70% en 2023, lo que refleja que estas inversiones no son óptimas para la organización.

Los costos de depósitos de ahorro tampoco reflejan un porcentaje mayor que el establecido por el banco central. El margen bruto para el 2022 no es la adecuada para cubrir los gastos operativos ya que no supera el 10% establecido por el método PERLAS, para el 2023 la gestión de esta cuenta mejoró por las estrategias establecidas por la cooperativa ya que ahora tiene un porcentaje a 12,16% lo que supera la meta establecida y tiene la suficiente rentabilidad para cubrir los gastos operativos.

Se observa que para el 2022 y el 2023 los gastos operativos ya que en los dos años está en el rango de la meta establecida por el método PERLAS la cual debe ser menor al 5% y la cooperativa está en el 4,18% y 4,51% en los dos años respectivamente teniendo un buen manejo de sus gastos operativos.

El ROA para el 2022 no es la óptima porque llega a 0,66% lo que no supera lo establecido por el método PERLAS que debe ser mayor o igual al 1% deduciendo que los activos no tienen una buena gestión para que su retorno sea la adecuada, contrario al 2023 que, si superó la meta llegando al 1,38% mejorando así su gestión respecto a este año, se refleja que la cooperativa si estudia los ratios e intenta mejorar cada año lo que no está siendo positivo para ella.

Se observa que el dinero que dan los accionistas está siendo manejado de buena manera que en los dos años supera a la inflación nacional ya que en el 2022 la inflación llegó a 3,74% y su

retorno fue de 4,07, igualmente para el 2023 mejoro mucho este ratio llegando a índices de 8,81 para la inflación llego a ser 1,35 apenas.

#### 5.8.7.4 L=LIQUIDEZ

**Tabla 5-51:** Resumen liquidez

	Indicador	Resultado		Meta
		2022	2023	
L1	Liquidez	28,07%	24,59%	Entre 15% y 20%
L2	Reservas de Liquidez	29,33%	22,64%	10%

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

A nivel de liquidez la institución esta super bien, ya que en los dos los años supera la meta establecida de la liquidez en cual debe ser de entre 15% y 20% y igualmente supera la reserva de liquidez que debe ser del 10%, pero se observa que en los dos ratios la cooperativa tiene excesiva liquidez, lo que refleja que la institución tiene dinero ocioso que puede ser invertido de mejor manera para aprovechar todos sus activos.

#### 5.8.7.5 A= CALIDAD DE ACTIVOS

**Tabla 5-52:** Resumen calidad de activos

	Indicador	Resultado		Meta
		2022	2023	
A1	Indicador de Cartera de Préstamos Vencida	2,78%	3,18%	<=5%
A2	Activos Improductivos	8,85%	6,53%	<=5%
A3	Activos Improductivos Financiados	446,32%	560,00%	>=200%

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

La morosidad es uno de los indicadores más importantes para una cooperativa ya que refleja que tan efectivos es su regreso del crédito para la CACPE Pastaza en los dos años 2022 y 2023 no refleja un problema mayor ya que sus indicadores están en el rango específico que determina el PERLAS el cual debe ser menor o igual al 5% y este indicador llego a 2,78% y 3,18% respectivamente, teniendo una buena gestión de cobranza y colocación de crédito

El porcentaje de los activos improductivos en los dos años ha analizar superan en valor establecido por el método PERLAS el cual debe ser menor o igual al 5% y este ratio llega a 8,85% en el 2022

y 6,53 para el 2023 reflejando que existe una excesiva cantidad de activos que no producen ganancias directa a la institución, también se observa que este valor va bajando según los años, lo que también refleja que la institución está realizando actividades de gestión para poder reducir este ratio .

La financiación de los activos improductivos es e igual importación analizar que reflejan si estos activos están siendo financiados sin costo adicional de interés, y se observa que en los dos años la capital institución tiene la suficiente solvencia para poder financiar estos activos, que en los dos años supera por mucho la meta establecida la cual debe ser mayor al 200%

#### 5.8.7.6 S= Señales de crecimiento

**Tabla 5-53:** Resumen señales de crecimiento

		Resultado	
Indicador		2022	2023
S1	Crecimiento de Préstamos	19,35%	18,52%
S2	Crecimiento de Inversiones Líquidas	-9,15%	-30,08%
S3	Crecimiento de Inversiones Financieras	-24,38%	-7,05%
S5	Crecimiento de Depósitos de Ahorro	10,25%	9,11%
S6	Crecimiento de Obligaciones Financieras	-66,72%	184,49%
S7	Crecimiento de Aportaciones de Asociado	8,85%	0,64%
S8	Crecimiento de Capital Institucional	12,58%	13,99%
S11	Crecimiento del Activo Total	8,62%	11,55%

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

Las señales de crecimiento de los activos son importantes ver que tanto ha crecido la institución, los indicadores que crecieron fueron: la cartera de préstamos en el 2022 en un 18,52% y en el 2023 fue de 18,52%, los depósitos de ahorro en el 2022 creció 10,25% y en el 2023 9,11%, las aportaciones de los asociados en un 8,85% en el 2022 y en el 2023 fue de 0,64%, la capital institucional en un 12,58% y 13,99 en los años 2022 y 2023 respectivamente a y el activo total en un 8,62% y 11,55% respectivamente, teniendo un crecimiento en puntos clases que favorecen a la institución ya que la mayoría pertenece a su actividad económica neta.

Y las tuvieron un crecimiento y por lo contrario sufriendo un decrecimiento de un año a otro, los cuales fueron: las inversiones líquidas que para el 2022 decrecieron -9,15% y para el 2023 llego a -30,08%, las inversiones financieras para el 202 fue de-24,28% y para el 2023 fue de -7,05%, y las obligaciones financieras que decrecieron -66,72% y para el año 2023 tuvo un crecimiento de 184,49%.

## 5.9 Estrategias

Las estrategias se desarrollaron conforme a la información recolectada por la entrevista al Gerente General, la directora financiera de la CACPE Pastaza, a la información de la encuesta realizada a los socios y al análisis de los ratios PERLAS realizadas

### 5.9.1 Primera estrategia

**Tabla 5-54:** Primera estrategia

<b>Problema:</b> Excesiva liquidez				
<b>Estrategia:</b> Crear una cartera de inversión para los excedentes de liquidez				
<b>Actividades</b>	<b>Responsable</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>Tiempo</b>	<b>Medio de verificación</b>
Designar a los responsables del cálculo y análisis	Gerente General			
Analizar según las ratios financieras que cuentas tienen excedente de liquidez	Directora financiera	0,00	Anualmente	Informe del análisis de inversión
Identificar los sectores de inversión con mejor proyección en el año	Personal financiero			
Invertir				

**Fuente:** Análisis EFI y EFE

**Realizado por:** Asanza. A, 2024

### 5.9.2 Segunda estrategia

**Tabla 5-55:** Segunda estrategia

<b>Problema:</b> Demanda potencial y crecimiento de la población amazónica				
<b>Estrategia:</b> Atraer esta demanda potencial con estrategia publicitaria constante				
<b>Actividades</b>	<b>Responsable</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>Tiempo</b>	<b>Medio de verificación</b>
Designar a los responsables encargados	Gerente general  Director de marketing personal publicitario	1000,00	mensualmente	Número de socios incrementados
Segmentar a los socios potenciales				
Identificar sus necesidades				
Ofrecer soluciones a sus necesidades financieras sin afectar nuestra actividad económica				
Publicidad amigable				

**Fuente:** Análisis EFI y EFE

**Realizado por:** Asanza. A, 2024

### 5.9.3 Tercera estrategia

**Tabla 5-56:** Tercera estrategia

<b>Problema:</b> Competencia desleal				
<b>Estrategia:</b> Implementar una normativa interna que combata el lavado de activos en la CACPE Pastaza				
<b>Actividades</b>	<b>Responsable</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>Tiempo</b>	<b>Medio de verificación</b>
Designar a los responsables  Creación del marco legal  Aplicación de la normativa en contra del lavado de activos	Gerente General  Departamento jurídico	0,00	Indefinido	Presentación del marco la normativa legal

**Fuente:** Análisis EFI y EFE

**Realizado por:** Asanza. A, 2024

#### 5.9.4 Cuarta estrategia

**Tabla 5-57:** Cuarta estrategia

<b>Problema:</b> Fortalecer la colocación de créditos y cobranza				
<b>Estrategia:</b> Generar políticas de cobranzas y colocación				
<b>Actividades</b>	<b>Responsable</b>	<b>Presupuesto</b>	<b>Tiempo</b>	<b>Medio de verificación</b>
Designar a los responsables	Gerente de cada sucursal	0,00	Trimestralmente	Ratio de rendimiento de ingresos en prestamos
Creación de las políticas				
Aplicación de las políticas de cobranza y colocación				

**Fuente:** Análisis EFI y EFE

**Realizado por:** Asanza. A, 2024

## **6. CAPITULO VI**

### **6.1 CONCLUSIONES**

El desempeño financiero y económico de la CACPE Pastaza en el periodo 2022 – 2023 ha sido positiva ya que tiene ratios positivos en casi todos los indicadores, tiene una excelente protección de sus activos, la participación de las cuentas son las recomendadas por el método PERLAS, la liquidez es positiva en todos los ratios, la calidad de sus activos es buena estando en las metas establecidas, y esto se debe en gran parte a la buena gestión gerencial y financiera.

El estudio financiero realizado con el método PERLAS reflejo que la CACPE Pastaza, tiene muy buena gestión en todos sus departamentos, este es un factor que se debe directamente a la gestión administrativa de la institución, pero también se observó en las encuestas realizadas y las entrevistas a los directivos de la institución problemas de pago de los créditos, esto se debe directamente a las secuelas de la pandemia mundial en los años anteriores

El análisis realizado con los métodos PERLAS y PESTEL, dieron información valiosa para el estudio y la creación de estrategias ya que se observó que la institución contaba con una excesiva liquidez , la solvencia esta debajo de los parámetros PERLAS y existe un potencial aumento de demanda en la provincia de Pastaza.

## **6.2 RECOMENDACIONES**

Se recomienda que en el análisis financiero de la institución se aplique otros métodos de análisis como el método PERLAS, el cual le permite a la cooperativa ver diferentes ratios que den una visión más amplia de cómo se encuentra la cooperativa en todas sus cuentas

Se recomienda tener como base para el análisis financiero de la CACPE Pastaza, las metas establecidas por el método PERLAS, ya que representan un parámetro técnicamente estudiado que beneficia a que una cooperativa de ahorro y crédito tengan en equilibrio sus cuentas

Finalmente recomienda a la CACPE Pastaza estudiar y aplicar las estrategias creadas en este estudio, para el mejoramiento de los indicadores financieros, el aprovechamiento de la potencial demanda que existe en la provincia de Pastaza, aprovechar mejor los recursos ociosos que tiene la institución y poder combatir contra la competencia desleal en el sector cooperativismo

## BIBLIOGRAFÍA

- Andrés Sevilla Arias. (2014a). *Balance general*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/balance-de-situacion.html>
- Andrés Sevilla Arias. (2014b). *Estado de resultados*. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/cuenta-de-resultados.html>
- Banco Internacional. (2021). *¿Qué es y cómo funciona el sistema financiero ecuatoriano?* Recuperado de: <https://www.bancointernacional.com.ec/que-es-y-como-funciona-el-sistema-financiero-ecuatoriano/>
- CACPE Pastaza. (2023). *Conócenos*. Recuperado de: <https://www.cacpepas.fin.ec/conocenos>
- CEUPE. (2020). *Análisis de indicadores financieros*. Recuperado de: <https://www.ceupe.com/blog/analisis-de-indicadores-financieros.html>
- Cevallos Wilson Eduardo, F., Cristina Mendoza Bazantes, C., Susana Soto-Benítez, V., Elizabeth Ramírez-Salas, A., & Pablo Morales Corozo, J. (2022). *El rol de las cooperativas de ahorro y crédito en el sector microempresarial del Ecuador*. Pol. Con. 7(7), [2500-2517]. doi: <https://doi.org/10.23857/pc.v7i7>
- Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito. (2017). *Cooperativas Financieras frente al reto de Innovaciones Financieras y Monetarias*. Recuperado de: <https://www.colac.coop/blogs/cooperativas-financieras-frente-al-reto-de-innovaciones-financieras-y-monetarias>
- Constitución de la Republica del Ecuador. (2021). *CONSTITUCIÓN DE LA REPUBLICA DEL ECUADOR 2008 Decreto Legislativo 0 Registro Oficial*. Recuperado de: [www.lexis.com.ec](http://www.lexis.com.ec)
- Eliana Michelle Ordóñez-Granda. (2020). El sistema financiero en Ecuador: Herramientas innovadoras y nuevos modelos de negocio. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 5(10), [195-225]. doi: <https://doi.org/10.35381/r.k.v5i10.693>
- Gregorio Rojas, N. (2023). *Metodología de la investigación para anteproyectos*. Universidad Abierta para Adultos (UAPA). Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/229656>
- Hernán Fera Avila, M. M. G. S. M. L. (2020). *La entrevista y la encuesta: ¿métodos o técnicas de indagación empírica?* Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7692391>
- IONOS. (2023). *Análisis PESTEL*. Recuperado de: <https://www.ionos.es/startupguide/gestion/analisis-pestel/>
- Jácome Estrella, H. de J. (2021). *Inclusión financiera en Ecuador: el cooperativismo de ahorro y crédito como alternativa*. Recuperado de: <https://biblio.flacsoandes.edu.ec/libros/digital/58377.pdf>

- Larretape, G. A. (2020). *Herramientas de análisis financiero*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/128445>
- Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis financiero*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/41183>
- León Silvana, M. D. (2021). Análisis Financiero: Gestionar los riesgos en las Cooperativas de Ahorro y Crédito segmento 1. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 6 (12), [242-262]. doi: <https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1289>
- LEY ORGÁNICA DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA. (2011). *Ley orgánica de economía popular y solidaria presidencia de la república*. Recuperado de: [https://www.socioeco.org/bdf\\_fiche-legislation-14\\_es.html#:~:text=La%20E2%80%9CLey%20Org%C3%A1nica%20de%20la,tenido%20en%20cuenta%20hasta%20ahora](https://www.socioeco.org/bdf_fiche-legislation-14_es.html#:~:text=La%20E2%80%9CLey%20Org%C3%A1nica%20de%20la,tenido%20en%20cuenta%20hasta%20ahora).
- Mejia Tatiana Jervis. (2020). *Investigación descriptiva*. Recuperado de: <https://www.lifeder.com/investigacion-descriptiva/>
- Mercedes Reguant, & Mercedes Torrado. (2016). El método Delphi. *REIRE Revista d'Innovació I Recerca En Educació*, 9(1), [87-102]. doi: <https://doi.org/10.1344/reire2016.9.1916>
- Miranda Miguel. (2016). Rev Alerg Méx. *El protocolo de investigación III: la población de estudio*, 63 (2), [201-206]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Mogrovejo, R., Mora, A., & Vanhuynegem, P. (2012). *Una diversidad de contribuciones al desarrollo sostenible*. Recuperado de: <https://www.ilo.org/es/publications/el-cooperativismo-en-america-latina-una-diversidad-de-contribuciones-al>
- MyCreditUnion. (2023). *MyCreditUnion.gov*. Recuperado de: <https://espanol.mycreditunion.gov/about-credit-unions>
- Naciones Unidas. (2014). *Estudio mundial de las cooperativas*. Recuperado de: <https://www.un.org/es/desa/cooperatives-2>
- Nino Rojas, V. M. (2019). *Metodología de la Investigación: diseño, ejecución e informe*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/127116>
- Partido Comunista de Cuba. (2011). *Lineamientos de la política económica y social del Partido y la Revolución*. Recuperado de: <https://siteal.iiep.unesco.org/bdnp/3710/lineamientos-politica-economica-social-partido-revolucion-periodo-2021-2026>
- Pedro López, S. F. (2015). *METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN SOCIAL CUANTITATIVA* (1ª edición). Recuperado de: [https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163564/metinvsoccaa\\_a2016\\_cap1-2.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163564/metinvsoccaa_a2016_cap1-2.pdf)
- Perez, L., Perez, R., & Seca, M. V. (2020). *Metodología de la investigación científica*. Editorial Maipue. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/138497>

- Pérez María. (2007). Revista Enfermería Universitaria ENEO-UNAM. *Tipos de estudio en el enfoque de investigación cuantitativa*. 4 (1), [35-38]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=358741821004>
- Polanco, Y. J., Santos, P., & Cruz, G. A. de la. (2020). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/175882>
- Ponce Talancón, H., & Santo Tomás, U. (2007). Enseñanza e Investigación en Psicología. *La matriz Foda: alternativa de diagnóstico y determinación de estrategias de intervención en diversas organizaciones*. 12 (1), [113-130]. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/292/29212108.pdf>
- Raimundo Villagrasa. (1976). El método Delphi y la toma de decisiones. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=4998711>
- Red de Instituciones Financieras de Desarrollo. (2022). *Informe Individual*. Recuperado de: <https://rfd.org.ec/docs/2023/Incidencia/Informe%20Anual%202022.pdf>
- Richardson David C. (2009). *SISTEMA DE MONITOREO PERLAS*. Recuperado de: [https://www.woccu.org/documents/pearls\\_monograph-sp](https://www.woccu.org/documents/pearls_monograph-sp)
- Ruiz Natalia. (2021). *Análisis del desempeño económico y financiero de las cooperativas de ahorro y crédito del Ecuador del segmento 1 zona 3*". (Tesis de maestría). Universidad técnica de Ambato, Ecuador.
- Sánchez Huerta, D. (2020). *Análisis FODA o DAFO: el mejor y más completo estudio con 9 ejemplos prácticos*. Recuperado de: <https://elibro.net/es/lc/epoch/titulos/189293>
- Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. (2022). *INFORME DE GESTIÓN 2022*. Recuperado de: [https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Informe\\_preliminar\\_RDC-2022\\_SEPS.pdf](https://www.seps.gob.ec/wp-content/uploads/Informe_preliminar_RDC-2022_SEPS.pdf)
- Vacacela, A. (2021). *Análisis económico financiero de las cooperativas -Segmento Cuatro-afiliadas a la Unión Provincial de Cooperativas de Ahorro y Crédito de Chimborazo, con Metodología Camel, Período 2016 – 2017*. (Tesis de pregrado). Escuela Superior Politécnica de Chimborazo, Ecuador.

Total 37 referencias bibliográficas

## ANEXOS

### ANEXO A: CÁLCULOS DE LOS INDICADORES DEL MÉTODO PERLAS

#### Anexo 1.1 P1 Protección de Créditos Incobrables

<b>PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
149910	Cartera de crédito de consumo	-1.996.413,45	2.591.555,42
149915	Cartera de crédito inmobiliario	-152.713,05	175.575,82
149920	Cartera de microcréditos	-6.037.327,96	7.365.866,25
149945	Cartera de créditos refinanciada	-7.631,54	1.145,65
149950	Cartera de créditos reestructurada	-2.836,55	547,45
149980	Provisión genérica por tecnología crediticia	-149.835,76	149.835,76
149987	Provisiones no reversadas por requerimiento normativo	-392.708,20	392.708,20
149989	Provisión genérica voluntaria	-63.580,47	63.580,47
1499	<b>TOTAL</b>	<b>-8.803.046,98</b>	<b>-10.740.815,02</b>
<b>PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD &gt;12 MESES</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	316.439,72	401.355,93
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	51.518,29	44.983,60
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.775.837,66	2.233.081,35
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	-	-
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	150.193,52	229.208,54
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	3.743,52	1.673,24
1452	Cartera de microcrédito vencida	419.128,85	765.346,21
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	-	-
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2,00	3,00
	<b>TOTAL</b>	<b>2.716.863,56</b>	<b>3.675.651,87</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.2 P2. Provisión neta para préstamos**

<b>PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1499	Provisión para préstamos incobrables	-8.803.046,98	10.740.815,02
	<b>TOTAL</b>	<b>-8.803.046,98</b>	<b>10.740.815,02</b>
<b>PROVISIÓN REQUERIDA PARA PRÉSTAMOS CON MOROSIDAD &lt;12 MESES</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	300.164,71	446.072,50
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	8.422,80	23.025,75
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	1.076.913,21	1.401.936,79
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	-	-
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	138.961,30	463.919,24
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	7.368,08	7.957,13
1452	Cartera de microcrédito vencida	766.883,72	1.012.954,46
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	577,79	-
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	2,00	204,13
	<b>TOTAL</b>	<b>2.299.293,61</b>	<b>3.356.070,00</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.3 P6. Solvencia**

<b>SOLVENCIA</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activo	247.777.007,82	276.406.272,70
1499	Provisión para préstamos incobrables	8.803.046,98	10.740.815,02
	<b>TOTAL, ACTIVO + TOTAL PROVISIONES</b>	<b>238.973.960,84</b>	<b>265.665.457,68</b>
14	Cartera de créditos vencida>12	2.716.863,56	3.675.651,87
14	Cartera de créditos vencida<12	2.299.293,61	3.356.070,00
1499	Provisiones para créditos incobrables)	8.803.046,98	10.740.815,02
2	Pasivo	205.822.847,26	228.755.112,74

21	Obligaciones con el público	195.196.629,28	212.754.159,19
	<b>CARTERA VENCIDA&gt;12+ 0.35 (CARTERA VENCIDA&lt;12)+TOTAL PASIVO+ TOTAL PROVISIONES-OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO)</b>	<b>5.344.787,32</b>	<b>10.110.414,90</b>
21	Obligaciones con el público	195.196.629,28	212.754.159,19
3	Patrimonio	41.954.160,56	47.651.159,96
	<b>OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO+ PATRIMONIO</b>	<b>237.150.789,84</b>	<b>260.405.319,15</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Anexo 1.4 E1. Participación de los Préstamos Netos

<b>PRESTAMOS NETOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
14	Cartera de créditos	171.702.037,79	203.497.112,89
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	- 8.803.046,98	-10.740.815,02
	<b>CARTERA DE CRÉDITO- PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES</b>	<b>162.898.990,81</b>	<b>214.237.927,91</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activo	247.777.007,82	276.406.272,70
	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.406.272,70</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Anexo 1.5 E2. Participación de Inversiones líquidas

<b>INVERSIONES LÍQUIDAS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1103	Bancos y otras instituciones financieras	18.929.046,95	13.235.084,21
	<b>TOTAL</b>	<b>18.929.046,95</b>	<b>13.235.084,21</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activo	247.777.007,82	276.406.272,70
	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.406.272,70</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.6 E3. Participación de Inversiones Financieras**

<b>INVERSIONES FINANCIERAS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
13	Inversiones	31.399.894,03	29.186.399,39
	<b>TOTAL</b>	<b>31.399.894,03</b>	<b>29.186.399,39</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activo	247.777.007,82	276.406.272,70
	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.406.272,70</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.7 E5. Participación de Depósitos de Ahorro**

<b>DEPÓSITOS DE AHORRO</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
210135	Depósitos de ahorro	54.174.109,66	48.400.401,26
2103	Depósitos a plazo	135.737.527,42	158.809.920,07
	<b>TOTAL</b>	<b>189.911.637,08</b>	<b>207.210.321,33</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activo	247.777.007,82	276.406.272,70
	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.406.272,70</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.8 E6. Participación de Obligaciones Financieras**

<b>OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.781.491,62	5.068.119,89
	<b>TOTAL</b>	<b>1.781.491,62</b>	<b>5.068.119,89</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activos	247.777.007,82	276.406.272,70
	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.406.272,70</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.9 E7. Participación de Aportaciones de Asociados**

<b>APORTACIONES DE ASOCIADOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
3103	Aportes de socios	12.315.852,61	12.394.605,73
	<b>TOTAL</b>	<b>12.315.852,61</b>	<b>12.394.605,73</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activos	247.777.007,82	276.406.272,70
	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.406.272,70</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.10 E8. Participación de Capital Institucional**

<b>CAPITAL INSTITUCIONAL</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
33	Reservas	25.851.271,75	29.466.678,81
	<b>TOTAL</b>	<b>25.851.271,75</b>	<b>29.466.678,81</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activos	247.777.007,82	276.406.272,70
	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.406.272,70</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.11 R1. Rendimiento de Ingreso Neto de Préstamos**

<b>INGRESOS DE PRÉSTAMOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	25.330.908,78	30.878.821,05
	<b>TOTAL</b>	<b>25.330.908,78</b>	<b>30.878.821,05</b>
<b>PROMEDIO DE PRESTAMOS NETOS</b>			
14	CARTERA CRÉDITOS (año final)	171.702.037,79	203.497.112,89
14	CARTERA CRÉDITOS (año inicial)	143.859.599,47	171.702.037,79
	<b>TOTAL</b>	<b>315.561.637,26</b>	<b>375.199.150,68</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>157.780.818,63</b>	<b>187.599.575,34</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.12 R3. Rendimiento Ingreso por Inversiones Financieras**

<b>INGRESOS DE INVERSIONES FINANCIERAS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	1.994.407,01	1.594.123,50
	<b>TOTAL</b>	<b>1.994.407,01</b>	<b>1.594.123,50</b>
<b>PROMEDIO DE INVERSIONES FINANCIERAS</b>			
13	Inversiones (año final)	31.399.894,03	29.186.399,39
13	Inversiones (año inicial)	41.521.016,34	31.399.894,03
	<b>TOTAL</b>	<b>72.920.910,37</b>	<b>60.586.293,42</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>36.460.455,19</b>	<b>30.293.146,71</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.13 R5. Costo Financiero: Intereses Sobre Depósitos de Ahorro**

<b>DEPÓSITOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
410115	Depósitos de ahorro	603.685,00	581.000,77
	<b>TOTAL</b>	<b>603.685,00</b>	<b>581.000,77</b>
<b>PROMEDIO DE DEPÓSITOS</b>			
210135	Depósitos de ahorro (año final)	54.174.109,66	48.400.401,26
210135	Depósitos de ahorro (año inicial)	49.634.828,65	54.174.109,66
	<b>TOTAL</b>	<b>103.808.938,31</b>	<b>102.574.510,92</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>51.904.469,16</b>	<b>51.287.255,46</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.14 R6. Costo Financiero: Intereses Sobre las Obligaciones Financieras**

<b>INTERESES SOBRE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
4103	Obligaciones financieras	225.187,12	165.105,57
	<b>TOTAL</b>	<b>225.187,12</b>	<b>165.105,57</b>
<b>PROMEDIO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
26	Obligaciones financieras (año final)	1.781.491,62	5.068.119,89
26	Obligaciones financieras (año inicial)	5.352.604,76	1.781.491,62
	<b>TOTAL</b>	<b>7.134.096,38</b>	<b>6.849.611,51</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>3.567.048,19</b>	<b>3.424.805,76</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.15 R8. Margen Bruto**

<b>MARGEN BRUTO</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
410115	Depósitos de ahorro	603.685,00	581.000,77
410130	Depósitos a plazo	11.719.742,05	132.165,52
4103	Obligaciones financieras	225.187,12	165.105,57
5101	Depósitos	99.276,04	109.324,21
5103	Intereses y descuentos de inversiones en títulos valores	1.994.407,01	159.412,35
5104	Intereses y descuentos de cartera de créditos	25.330.908,78	30.878.821,05
54	Ingresos por servicios	253.212,28	326.978,99
55	Otros ingresos operacionales	23.213,36	86.358,49
56	Otros ingresos	947.871,81	1.184.790,25
	<b>TOTAL</b>	<b>16.100.275,11</b>	<b>31.867.413,48</b>
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>			
1	Activo (año final)	247.777.007,82	276.406.272,70
1	Activo (año inicial)	228.114.031,55	247.777.007,82
	<b>TOTAL</b>	<b>475.891.039,37</b>	<b>524.183.280,52</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>237.945.519,69</b>	<b>262.091.640,26</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.16 R9 Gastos Operativos**

<b>GASTOS OPERATIVOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
45	Gastos de operación	9.940.678,79	11.832.753,21
	<b>TOTAL</b>	<b>9.940.678,79</b>	<b>11.832.753,21</b>
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>			
1	Activo (año final)	247.777.007,82	276.406.272,70
1	Activo (año inicial)	228.114.031,55	247.777.007,82
	<b>TOTAL</b>	<b>475.891.039,37</b>	<b>524.183.280,52</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>237.945.519,69</b>	<b>262.091.640,26</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.17 R10. Provisiones para Préstamos Incobrables**

<b>GASTO PROVISIONES</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
4402	Cartera de créditos	3.309.609,77	2.919.978,91

4403	Cuentas por cobrar	109.099,13	40.429,98
4405	Otros activos	2537,95	3.737,88
	<b>TOTAL</b>	<b>3.421.246,85</b>	<b>2.964.146,77</b>
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>			
1	Activo (año final)	247.777.007,82	276.406.272,70
1	Activo (año inicial)	228.114.031,55	247.777.007,82
	<b>TOTAL</b>	<b>475.891.039,37</b>	<b>524.183.280,52</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>237.945.519,69</b>	<b>262.091.640,26</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Anexo 1.18 R11. Ingresos Extraordinarios

<b>INGRESOS EXTRAORDINARIOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
55	Otros ingresos operacionales	23.213,36	86.358,49
56	Otros ingresos	947.871,81	1.184.790,25
	<b>TOTAL</b>	<b>971.085,17</b>	<b>1.271.148,74</b>
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>			
1	Activo (año final)	247.777.007,82	276.406.272,70
1	Activo (año inicial)	228.114.031,55	247.777.007,82
	<b>TOTAL</b>	<b>475.891.039,37</b>	<b>524.183.280,52</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>237.945.519,69</b>	<b>262.091.640,26</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Anexo 1.19 R12. Rentabilidad de los Activos (ROA)

<b>UTILIDAD NETA</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	1.571.079,49	3.625.899,95
	<b>TOTAL</b>	<b>1.571.079,49</b>	<b>3.625.899,95</b>
<b>PROMEDIO DE ACTIVO TOTAL</b>			
1	Activo (año final)	247.777.007,82	276.406.272,70
1	Activo (año inicial)	228.114.031,55	247.777.007,82
	<b>TOTAL</b>	<b>475.891.039,37</b>	<b>524.183.280,52</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>237.945.519,69</b>	<b>262.091.640,26</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.20 R13. Rentabilidad Financiera (ROE)**

<b>PATRIMONIO</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
3603	Utilidad o excedente del ejercicio	1.571.079,49	3.625.899,95
	<b>TOTAL</b>	<b>1.571.079,49</b>	<b>3.625.899,95</b>
<b>PROMEDIO DE PATRIMONIO</b>			
3	Patrimonio (año final)	41.954.160,56	47.651.159,96
3	Patrimonio (año inicial)	38.317.152,55	41.954.160,56
	<b>TOTAL</b>	<b>80.271.313,11</b>	<b>89.605.320,52</b>
	<b>TOTAL PROMEDIO</b>	<b>40.135.656,56</b>	<b>44.802.660,26</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>38.564.577,07</b>	<b>41.176.760,31</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.21 L1. Liquidez**

<b>FONDOS LÍQUIDOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
11	Fondos disponibles	28.124.026,94	24.946.715,13
	<b>TOTAL</b>	<b>28.124.026,94</b>	<b>24.946.715,13</b>
<b>DEPOSITO A CORTO PLAZO</b>			
2101	Depósitos a la vista	55.107.067,13	49.271.682,62
210305	De 1 a 30 días	19.388.809,97	24.424.874,71
210310	De 31 a 90 días	25.691.479,87	27.756.824,79
210315	De 91 a 180 días	26.027.979,91	31.663.972,65
210320	De 181 a 360 días	36.845.541,64	48.639.803,18
	<b>TOTAL</b>	<b>100.187.356,97</b>	<b>101.453.382,12</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.22 L2. Reservas de Liquidez**

<b>RESERVAS DE LIQUIDEZ</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1101	Caja	5.378.449,89	4.482.213,75
1103	Bancos y otras entidades financieras	18.929.046,95	13.235.084,21
13	Inversiones	31.399.894,03	29.186.399,39
	<b>TOTAL</b>	<b>55.707.390,87</b>	<b>46.903.697,35</b>
<b>DEPÓSITOS DE AHORRO</b>			
210135	Depósitos de ahorro	54.174.109,66	48.400.401,26
2103	Depósitos a plazo	135.737.527,42	158.809.920,07
	<b>TOTAL</b>	<b>189.911.637,08</b>	<b>207.210.321,33</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.23 A1. Indicador de Cartera de Préstamos Vencida**

<b>TOTAL CARTERA VENCIDA</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1426	Cartera de crédito de consumo que no devenga intereses	616.604,43	847.428,43
1427	Cartera de crédito inmobiliario que no devenga intereses	59.941,09	68.009,35
1428	Cartera de microcrédito que no devenga intereses	2.852.750,87	3.635.018,14
1436	Cartera microcrédito refinanciada que no devenga intereses	0	-
1444	Cartera microcrédito reestructurada que no devenga intereses	0	-
1450	Cartera de crédito de consumo vencida	289.154,82	463.919,24
1451	Cartera de crédito inmobiliario vencida	7.642,02	9.630,37
1452	Cartera de microcrédito vencida	1.186.012,57	1.778.300,67
1460	Cartera de microcrédito refinanciada vencida	577,79	-
1468	Cartera de microcrédito reestructurada vencida	4,00	207,13
	<b>TOTAL</b>	<b>5.012.687,59</b>	<b>6.802.513,33</b>
<b>CARTERA BRUTA</b>			
14	Cartera de créditos	171.702.037,79	203.497.112,89
1499	(Provisiones para créditos incobrables)	8.803.046,98	10.740.815,02
	<b>TOTAL</b>	<b>180.505.084,77</b>	<b>214.237.927,91</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.24 A2 Activos Improductivos**

<b>ACTIVOS LÍQUIDOS IMPRODUCTIVO</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1101	Caja	5.378.449,89	4.482.213,75
110305	Banco central del ecuador	6.449.439,99	3.244.066,28
16	Cuentas por cobrar	2.663.134,17	2.738.745,33
17	Bienes realizables, adjudicados por pago, de arrendamiento mercantil y no utilizados por la institución	661.531,89	659.808,45
18	Propiedades y equipo	5.897.572,67	5.879.768,86
1904	Gastos y pagos anticipados	291.995,54	255.667,99
1905	Gastos diferidos	336.003,36	414.997,76
1990	Otros	258.871,04	381.874,33
	<b>TOTAL</b>	<b>21.936.998,55</b>	<b>18.057.142,75</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>			
1	Activo	247.777.007,82	276.40.6272,70

	<b>TOTAL</b>	<b>247.777.007,82</b>	<b>276.40.6272,70</b>
--	--------------	-----------------------	-----------------------

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Anexo 1.25 A3. Activos improductivos financiados

<b>PATRIMONIO Y PASIVO SIN COSTO</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
3	Patrimonio	41.954.160,56	47.651.159,96
210135	Depósitos de ahorro	54.174.109,66	48.400.401,26
26	Obligaciones financieras	1.781.491,62	5.068.119,89
	<b>TOTAL</b>	<b>97.909.761,84</b>	<b>101.119.681,11</b>
<b>ACTIVO IMPRODUCTIVO</b>			
	Activo improductivo	21.936.998,55	18.057.142,75
	<b>TOTAL</b>	<b>21.936.998,55</b>	<b>18.057.142,75</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Anexo 1.26 S1 Crecimiento de Préstamos

<b>CRECIMIENTO DE PRÉSTAMOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
14	Cartera de crédito (año final)	171.702.037,79	203.497.112,89
14	Cartera de crédito (año inicial)	143.859.599,47	171.702.037,79
	<b>TOTAL</b>	<b>315.561.637,26</b>	<b>375.199.150,68</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Anexo 1.27 S2. Crecimiento de Inversiones Líquidas

<b>CRECIMIENTO DE INVERSIONES LÍQUIDAS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1103	Bancos y otras instituciones financieras (Año Final)	18.929.046,95	13.235.084,21
1103	Bancos y otras instituciones financieras (Año Inicial)	20.834.966,84	18.929.046,95
	<b>TOTAL</b>	<b>39.764.013,79</b>	<b>32.164.131,16</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

### Anexo 1.28 S3. Crecimiento de Inversiones Financieras

<b>CRECIMIENTO DE INVERSIONES</b>			
-----------------------------------	--	--	--

<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
13	Inversiones (año final)	31.399.894,03	29.186.399,39
13	Inversiones (año inicial)	41.521.016,34	31.399.894,03
	<b>TOTAL</b>	<b>72.920.910,37</b>	<b>60.586.293,42</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Anexo 1.29 S5. Crecimiento de Depósitos de Ahorro

<b>CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
210135	Depósitos de ahorro (Año Final)	54.174.109,66	48.400.401,26
2103	Depósitos a plazo (Año Final)	135.737.527,42	158.809.920,07
	<b>TOTAL</b>	<b>189.911.637,08</b>	<b>207.210.321,33</b>
<b>CRECIMIENTO DE DEPÓSITOS DE AHORRO</b>			
210135	Depósitos de ahorro (Año Inicial)	49.634.828,65	54.174.109,66
2103	Depósitos a plazo (Año Inicial)	122.615.046,40	135.737.527,42
	<b>TOTAL</b>	<b>172.249.875,05</b>	<b>189.911.637,08</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Anexo 1.30 S6. Crecimiento de Obligaciones Financieras

<b>CRECIMIENTO DE OBLIGACIONES FINANCIERAS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
26	Obligaciones financieras (año final)	1.781.491,62	5.068.119,89
26	Obligaciones financieras (año inicial)	5.352.604,76	1.781.491,62
	<b>TOTAL</b>	<b>7.134.096,38</b>	<b>6.849.611,51</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

#### Anexo 1.31 S7. Crecimiento de Aportaciones de Asociados

<b>CRECIMIENTO DE APORTACIONES DE ASOCIADOS</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
3103	Aporte de socios (Año Final)	12.315.852,61	12.394.605,73
3103	Aporte de socios (Año Inicial)	11.315.010,61	12.315.852,61
	<b>TOTAL</b>	<b>23.630.863,22</b>	<b>24.710.458,34</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.32 S8. Crecimiento de Capital Institucional**

<b>CRECIMIENTO DE CAPITAL INSTITUCIONAL</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
33	Reservas (año final)	25.851.271,75	29.466.678,81
33	Reservas (año inicial)	22.963.448,84	25.851.271,75
	<b>TOTAL</b>	<b>48.814.720,59</b>	<b>55.317.950,56</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

**Anexo 1.33 S11. Crecimiento del Activo Total**

<b>CRECIMIENTO DE ACTIVO TOTAL</b>			
<b>Código</b>	<b>Cuentas</b>	<b>Año 2022</b>	<b>Año 2023</b>
1	Activo (año final)	247.777.007,82	276.406.272,70
1	Activo (año inicial)	228.114.031,55	247.777.007,82
	<b>TOTAL</b>	<b>475.891.039,37</b>	<b>524.183.280,52</b>

Fuente: CACPE Pastaza

Realizado por: Asanza. A, 2024

## ANEXO B: ESTADOS FINANCIERO DE LA INSTITUCIÓN 2022

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA  
POPULAR Y SOLIDARIA

### BALANCE GENERAL (en unidad de dólar)

Entidad: Coop de A/C. de la Pequeña Empresa de Pastaza  
Cod. Oficina: 2100  
Oficina en : PUYO

Fecha de Balance: 2022-12-31  
Fecha Informe: 2022-01-11

Cuenta	Descripción	Total
1	ACTIVO	247.777.007,82
11	FONDOS DISPONIBLES	28.124.026,94
1101	CAJA	5.378.449,89
110105	EFFECTIVO	5.378.449,89
1102	DEPOSITOS PARA ENCAJE	3.731.847,17
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	3.731.847,17
1103	BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	18.929.046,95
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	6.449.439,99
110310	BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS LOCAL	12.144.913,67
110320	INSTITUCIONES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLID,	334.693,29
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	84.682,93
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	84.682,93
13	INVERSIONES	31.399.894,03
1305	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	31.399.894,03
130505	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	7.750.579,43
130510	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	1.948.012,98
130550	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	12.972.245,38
130555	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	8.729.056,24
14	CARTERA DE CREDITOS	171.702.037,79
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	57.997.140,58
140205	DE 1 A 30 DIAS	1.603.528,79
140210	DE 31 A 90 DIAS	3.127.317,09
140215	DE 91 A 180 DIAS	4.436.461,56
140220	DE 181 A 360 DIAS	8.146.764,11
140225	DE MAS DE 360 DIAS	40.683.069,03
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	8.268.321,76
140305	DE 1 A 30 DIAS	78.959,39
140310	DE 31 A 90 DIAS	153.557,06
140315	DE 91 A 180 DIAS	219.445,21
140320	DE 181 A 360 DIAS	447.865,54
140325	DE MAS DE 360 DIAS	7.368.494,56
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	109.184.129,94
140405	DE 1 A 30 DIAS	3.415.571,26
140410	DE 31 A 90 DIAS	6.253.193,12
140415	DE 91 A 180 DIAS	8.337.938,72
140420	DE 181 A 360 DIAS	15.292.000,84
140425	DE MAS DE 360 DIAS	75.885.426,00
1412	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA POR VENCER	5.908,10
141205	DE 1 A 30 DÍAS	212,21
141210	DE 31 A 90 DÍAS	430,41
141215	DE 91 A 180 DÍAS	655,82
141220	DE 181 A 360 DÍAS	1.415,52

Cuenta	Descripción	Total
141225	DE MÁS DE 360 DÍAS	3.194,14
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCE	35.751,15
142005	DE 1 A 30 DÍAS	1.035,17
142010	DE 31 A 90 DÍAS	1.730,96
142015	DE 91 A 180 DÍAS	2.212,71
142020	DE 181 A 360 DÍAS	4.719,28
142025	DE MÁS DE 360 DÍAS	26.053,03
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INT	616.604,43
142605	DE 1 A 30 DÍAS	51.383,35
142610	DE 31 A 90 DÍAS	75.738,95
142615	DE 91 A 180 DÍAS	61.688,16
142620	DE 181 A 360 DÍAS	111.354,25
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	316.439,72
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INT	59.941,09
142705	DE 1 A 30 DÍAS	1.095,20
142710	DE 31 A 90 DÍAS	2.190,61
142715	DE 91 A 180 DÍAS	3.395,91
142720	DE 181 A 360 DÍAS	1.741,08
142725	DE MÁS DE 360 DÍAS	51.518,29
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	2.852.750,87
142805	DE 1 A 30 DÍAS	188.507,17
142810	DE 31 A 90 DÍAS	276.039,74
142815	DE 91 A 180 DÍAS	220.062,58
142820	DE 181 A 360 DÍAS	392.303,72
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	1.775.837,66
1434	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA QUE N	794,57
143405	DE 1 A 30 DÍAS	125,96
143410	DE 31 A 90 DÍAS	189,44
143415	DE 91 A 180 DÍAS	200,02
143420	DE 181 A 360 DÍAS	279,15
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	289.154,82
145010	DE 31 A 90 DÍAS	27.628,32
145015	DE 91 A 180 DÍAS	65.015,37
145020	DE 181 A 270 DÍAS	46.317,61
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	150.193,52
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	7.642,02
145115	DE 91 A 270 DÍAS	2.972,37
145120	DE 271 A 360 DÍAS	926,13
145125	DE 361 A 720 DÍAS	3.469,58
145130	DE MÁS DE 720 DÍAS	273,94
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	1.186.012,57
145205	DE 1 A 30 DÍAS	1,00
145210	DE 31 A 90 DÍAS	108.401,23
145215	DE 91 A 180 DÍAS	285.241,66

Cuenta	Descripción	Total
145220	DE 181 A 360 DÍAS	373.239,83
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	419.128,85
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCIE	351,08
145810	DE 31 A 90 DÍAS	60,73
145815	DE 91 A 180 DÍAS	176,98
145820	DE 181 A 270 DÍAS	113,37
1460	CARTERA DE MICROCRÉDITO REFINANCIADA VENCIDA	577,79
146015	DE 91 A 180 DÍAS	577,79
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	4,00
146810	DE 31 A 90 DÍAS	1,00
146815	DE 91 A 180 DÍAS	1,00
146825	DE MÁS DE 360 DÍAS	2,00
1499	(PROVISIÓN PARA CRÉDITOS INCOBRABLES)	-8.803.046,98
149910	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	-1.996.413,45
149915	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO)	-152.713,05
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-6.037.327,96
149945	(CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA)	-7.631,54
149950	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-2.836,55
149980	PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDIT	-149.835,76
149987	PROVISION NO REVERSADA POR REQUER NORMAT	-392.708,20
149989	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA	-63.580,47
16	CUENTAS POR COBRAR	2.663.134,17
1602	INTERESES POR COBRAR DE INVERSIONES	229.285,71
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	229.285,71
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	2.442.140,83
160310	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	673.408,04
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	98.407,98
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1.670.160,03
160345	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	55,14
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	109,64
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	205.404,64
161430	GASTOS JUDICIALES	205.404,64
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	34.648,30
161510	INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	7.779,93
161520	INTERESES DE CARTERA DE MICROCRÉDITO	26.868,37
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	107.836,11
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	15.580,52
169090	OTRAS	92.255,59
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	-356.181,42
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	-117.154,60
169910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-239.026,82
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO, DEARREND	661.531,89
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	148.669,73
170205	TERRENOS	145.408,29

Cuenta	Descripción	Total
170210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	2.977,20
170215	MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	284,24
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	661.531,89
170605	TERRENOS	634.817,52
170610	EDIFICIOS	34.470,17
170699	(DEPRECIACION DE BIENES NO UTILIZADOS PO	-7.755,80
1799	(PROVISION PARA BIENES REALIZABLES, ADJU	-148.669,73
179910	(PROVISION PARA BIENES ADJUDICADOS)	-148.669,73
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	5.897.572,67
1801	TERRENOS	1.409.764,31
1802	EDIFICIOS	4.809.084,49
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	700.236,81
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	652.780,39
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	112.202,03
1890	OTROS	1,02
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-1.786.496,38
189905	(EDIFICIOS)	-1.100.556,80
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-323.677,82
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-349.172,04
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-13.089,72
19	OTROS ACTIVOS	7.328.810,33
1901	INVERSIONES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONE	499.533,67
190125	EN OTROS ORGANISMOS DE INTEGRACION COOPE	499.533,67
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	5.842.150,64
190210	CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER	34.944,02
190286	FONDOS DE LIQUIDEZ	5.807.206,62
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	291.995,54
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	164.235,75
190490	OTROS	224.649,47
190499	(AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIPADOS)	-96.889,68
1905	GASTOS DIFERIDOS	336.003,36
190510	GASTOS DE INSTALACION	340.732,78
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	871.131,98
190525	GASTOS DE ADECUACION	370.452,03
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS	-1.246.313,43
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	112.221,90
190615	PROVEDURIA	112.221,90
1990	OTROS	258.871,04
199010	OTROS IMPUESTOS	22.780,90
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACION	131.335,23
199090	VARIAS	104.754,91
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERA	-11.965,82
199905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERSIONES	-4.995,33
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	-6.970,49

Cuenta	Descripción	Total
2	PASIVOS	205.822.847,26
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	195.196.629,28
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	55.107.067,13
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	54.174.109,66
210140	OTROS DEPOSITOS	798.123,09
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	114.486,18
210155	DEPOSITO DE CUENTA BASICA	20.348,20
2103	DEPOSITOS A PLAZO	135.737.527,42
210305	DE 1 A 30 DIAS	19.388.809,97
210310	DE 31 A 90 DIAS	25.691.479,87
210315	DE 91 A 180 DIAS	26.027.979,91
210320	DE 181 A 360 DIAS	36.845.541,64
210325	DE MAS DE 361 DIAS	27.783.716,03
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	4.352.034,73
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	44.905,58
2303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PÚBLICO	44.905,58
25	CUENTAS POR PAGAR	8.238.519,70
2501	INTERESES POR PAGAR	4.394.545,11
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	144.802,61
250115	DEPOSITOS A PLAZO	4.243.993,27
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.749,23
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	2.184.410,46
250305	REMUNERACIONES	109,43
250310	BENEFICIOS SOCIALES	61.348,72
250315	APORTES AL IESS	74.280,54
250320	FONDO DE RESERVA IESS	740,57
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	409.088,15
250390	OTRAS	1.638.843,05
2504	RETENCIONES	59.735,83
250405	RETENCIONES FISCALES	59.677,86
250490	OTRAS RETENCIONES	57,97
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	850.565,55
250505	IMPUESTO A LA RENTA	747.086,83
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	103.478,72
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	749.262,75
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	774,86
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	748.487,89
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.781.491,62
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR I	1.781.491,62
260605	DE 1 A 30 DIAS	114.757,04
260610	DE 31 A 90 DIAS	230.282,99
260615	DE 91 A 180 DIAS	346.673,30
260620	DE 181 A 360 DIAS	647.502,13

Cuenta	Descripción	Total
260625	DE MÁS DE 360 DIAS	442.276,16
29	OTROS PASIVOS	561.301,08
2990	OTROS	561.301,08
299005	SOBRANTES DE CAJA	63.494,06
299090	VARIOS	497.807,02

REPÚBLICA DEL ECUADOR  
SUPERINTENDENCIA DE ECONOMÍA  
POPULAR Y SOLIDARIA

BALANCE GENERAL  
(en unidad de dólar)

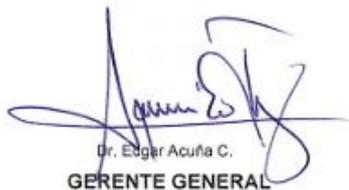
Entidad: Coop de A/C. de la Pequeña Empresa de Pastaza  
Cod. Oficina: 2100  
Oficina en : PUYO

Fecha de Balance:  
2022-12-31  
Fecha Informe:  
2022-01-11

Cuenta	Descripción	Total
3	PATRIMONIO	41.954.160,56
31	CAPITAL SOCIAL	12.315.852,61
3103	APORTES DE SOCIOS	12.315.852,61
33	RESERVAS	25.851.271,75
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	25.609.177,39
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE	22.003.468,67
330110	APORTES DE LOS SOCIOS POR CAP.EXTRAORDIN	3.000.715,62
330115	DONACIONES	604.993,10
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	242.094,36
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	2.215.956,71
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES,	2.215.956,71
36	RESULTADOS	1.571.079,49
3603	UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.571.079,49

Cuenta	Descripción	Total
7	CUENTAS DE ORDEN	531.221.851,37
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	191.984.465,62
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREG/	1.258.883,64
710215	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIE	15.000,00
710225	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	98.000,00
710230	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	35.339,62
710235	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	148.000,00
710240	CARTERA DE MICROCRÉDITO	962.544,02
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	2.279.645,83
710310	CARTERA DE CREDITOS	2.149.690,72
710320	CUENTAS POR COBRAR	128.098,49
710330	OTROS ACTIVOS	1.856,62
7107	CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS EN D	2.757.942,24
710710	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	484.386,34
710715	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	36.372,91
710720	CARTERA DE MICROCRÉDITO	2.237.182,99
7108	CARTERA COMPRADA A ENTIDADES EN LIQUIDACION C	199.899,40
710810	SALDO CARTERA COMPRADA A ENTIDADES EN LIQUID/	199.899,40
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	2.877.758,50
710910	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	224.861,52
710915	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	26.165,93
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1.311.415,84
710945	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	116,59
710990	OTROS	1.315.198,62
7111	ACTIVOS ADQUIRIDOS EN PROCESO DE FUSION	6.663,71
711110	CUENTAS POR COBRAR SUJETAS A PROVISION	6.663,71
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	182.603.672,30
719005	COBERTURA DE SEGUROS	182.559.332,11
719050	PRIMA EN COMPRA DE CARTERA	44.340,19
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	339.237.385,75
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	333.103.653,80
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	247.566.210,78
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	85.053.770,78
740125	OTROS BIENES EN GARANTIA	483.672,24
7405	DESCUENTOS EN COMPRAS DE CARTERA	35.860,57

Cuenta	Descripción	Total
740505	DESCUENTO EN COMPRA DE CARTERA A ENTIDADES E	35.860,57
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	223.884,32
741402	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	1.144,65
741404	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO	6.486,89
741412	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉD	2.836,55
741417	PROVISIÓN GENÉRICA POR TECNOLOGÍA CREDITICIA C	149.835,76
741421	PROVISIÓN GENÉRICA VOLUNTARIA CARTERA CONSUI	17.819,13
741422	PROVISION GENERICA CARTERA VIVIENDA	2.449,32
741423	PROVISION GENER. VOLUNTARIA CARTERA MICR	43.312,02
7415	DEPÓSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO G/	4.352.034,73
741510	CARTERA DE CONSUMO	295.231,55
741515	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	32.016,01
741520	CARTERA DE MICROCRÉDITO	4.024.787,17
7490	OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.521.952,33
749090	OTRAS	1.521.952,33



Dr. Edger Acuña C.  
GERENTE GENERAL



Mgs. Mayra Reyes Guerrón  
CONTADORA GENERAL

Entidad: **Coop de A/C. de la Pequeña Empresa de Pastaza**  
Cod. Oficina: 2100  
Oficina en : PUYO

Fecha Balance:  
2022-12-31

Fecha Informe:  
2022-01-11

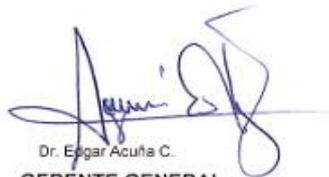
Cuenta	Descripción	Total
4	GASTOS	27.402.773,11
41	INTERESES CAUSADOS	12.548.662,10
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	12.323.474,98
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	603.685,00
410130	DEPOSITOS A PLAZO	11.719.742,05
410140	DEPOSITOS DE CUENTA BASICA	47,93
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	225.187,12
410310	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y (	45.942,47
410315	OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL EXTERIO	63.771,12
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECTOR PÚ	115.473,53
42	COMISIONES CAUSADAS	179.563,20
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,33
4290	VARIAS	179.562,87
43	PERDIDAS FINANCIERAS	43.128,03
4306	PRIMAS EN CARTERA COMPRADA	43.128,03
44	PROVISIONES	3.421.246,85
4402	CARTERA DE CREDITOS	3.309.609,77
440220	CRÉDITO DE CONSUMO	940.524,19
440230	CRÉDITO INMOBILIARIO	81.597,26
440240	MICROCRÉDITO	2.287.488,32
4403	CUENTAS POR COBRAR	109.099,13
4405	OTROS ACTIVOS	2.537,95
45	GASTOS DE OPERACION	9.940.678,79
4501	GASTOS DE PERSONAL	4.682.339,62
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	2.370.173,33
450110	BENEFICIOS SOCIALES	353.566,05
450120	APORTES AL IESS	370.452,60
450130	PENSIONES Y JUBILACIONES	193.768,35
450135	FONDO DE RESERVA IESS	218.445,46
450190	OTROS	1.175.933,83
4502	HONORARIOS	286.065,05
450205	DIRECTORES	116.509,21
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	169.555,84
4503	SERVICIOS VARIOS	2.021.446,98
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	22.795,06
450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA	220.080,00
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	382.632,49
450320	SERVICIOS BASICOS	117.548,16
450325	SEGUROS	109.578,92
450330	ARRENDAMIENTOS	215.526,02
450390	OTROS SERVICIOS	953.286,33
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	1.845.767,93
450405	IMPUESTOS FISCALES	352.873,84
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	65.393,85

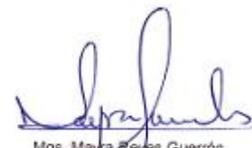
<b>Cuenta</b>	<b>Descripción</b>	<b>Total</b>
450415	APORTES A LA SEPS	228.055,94
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	1.181.397,46
450490	IMPUESTOS Y APORTES PARA OTROS ORGANISMO	18.046,84
4505	DEPRECIACIONES	498.339,98
450510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1.723,44
450515	EDIFICIOS	174.847,84
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	68.595,59
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	240.083,39
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	13.089,72
4506	AMORTIZACIONES	233.374,37
450615	GASTOS DE INSTALACION	36.642,48
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	126.124,56
450630	GASTOS DE ADECUACION	70.607,33
4507	OTROS GASTOS	373.344,86
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	140.028,91
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	203.195,24
450790	OTROS	30.120,71
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	113.319,16
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJE	33.111,61
4790	OTROS	80.207,55
479010	OTROS	80.207,55
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	1.156.174,98
4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS	409.088,15
4815	IMPUESTO A LA RENTA	747.086,83

Entidad: **Coop de A/C. de la Pequeña Empresa de Pastaza**  
Cod. Oficina: 2100  
Oficina en : PUYO

Fecha Balance: 2022-12-31  
Fecha Informe: 2022-01-11

Cuenta	Descripción	Total
5	INGRESOS	28.973.852,60
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	27.424.591,83
5101	DEPOSITOS	99.276,04
510110	DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS E INSTITUCIONES	99.276,04
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN	1.994.407,01
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	1.994.407,01
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO	25.330.908,78
510410	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO	7.884.531,11
510415	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	747.876,53
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	16.375.130,30
510430	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	1.626,24
510435	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	9.108,91
510450	DE MORA	309.143,81
510455	DESCUENTOS EN CARTERA COMPRADA	3.491,88
52	COMISIONES GANADAS	239.467,14
5290	OTRAS	239.467,14
53	UTILIDADES FINANCIERAS	85.496,18
5304	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	85.496,18
54	INGRESOS POR SERVICIOS	253.212,28
5490	OTROS SERVICIOS	253.212,28
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	248.641,28
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	4.571,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	23.213,36
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	23.213,36
56	OTROS INGRESOS	947.871,81
5601	UTILIDAD EN VENTA DE BIENES	34.597,18
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	881.236,56
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	288.733,01
560410	REVERSION DE PROVISIONES	316.656,48
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANT	275.847,07
5690	OTROS	32.038,07
59	PERDIDAS Y GANANCIAS	1.571.079,49

  
Dr. Edgar Acuña C.  
**GERENTE GENERAL**

  
Mgs. Mayra Reyes Guerrón  
**CONTADORA GENERAL**

## ANEXO C: ESTADOS FINANCIERO DE LA INSTITUCIÓN 2023

Entidad: **Coop de A/C. de la Pequeña Empresa de Pastaza**  
 Cod. Oficina: 2100  
 Oficina en : PUYO

Fecha de Balance: 2023-12-31  
 Fecha Informe: 2024-01-11

Cuenta	Descripción	Total
1	ACTIVO	276.406.272,70
11	FONDOS DISPONIBLES	24.946.715,13
1101	CAJA	4.482.213,75
110105	EFFECTIVO	4.482.213,75
1102	DEPÓSITOS PARA ENCAJE	7.163.976,86
110205	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	7.163.976,86
1103	BANCOS Y OTRAS ENTIDADES FINANCIERAS	13.235.084,21
110305	BANCO CENTRAL DEL ECUADOR	3.244.066,28
110310	ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO PÚBLICO Y PRIVADO	9.479.325,49
110320	ENTIDADES DEL SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIC	511.692,44
1104	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	65.440,31
110401	EFFECTOS DE COBRO INMEDIATO	65.440,31
13	INVERSIONES	29.186.399,39
	MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO DE ENTIDADES DEL	
1305	SECTOR PRIVADO Y SECTOR FINANCIERO POPULAR Y	29.186.399,39
	SOLIDARIO	
130505	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR PRIVADO	6.823.800,85
130510	DE 31 A 90 DÍAS SECTOR PRIVADO	3.195.742,11
130550	DE 1 A 30 DÍAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIO	15.891.377,96
130555	DE 31 A 90 DIAS SECTOR FINANCIERO POPULAR Y SOLIDARIC	3.275.478,47
14	CARTERA DE CREDITOS	203.497.112,89
1402	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO POR VENCER	69.643.296,48
140205	DE 1 A 30 DIAS	1.852.544,58
140210	DE 31 A 90 DIAS	3.480.344,91
140215	DE 91 A 180 DIAS	5.015.566,53
140220	DE 181 A 360 DIAS	9.114.038,95
140225	DE MAS DE 360 DIAS	50.180.801,51
1403	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO POR VENCER	9.236.060,24
140305	DE 1 A 30 DIAS	80.913,47
140310	DE 31 A 90 DIAS	163.107,00
140315	DE 91 A 180 DIAS	239.376,12
140320	DE 181 A 360 DIAS	478.506,24
140325	DE MAS DE 360 DIAS	8.274.157,41
1404	CARTERA DE MICROCRÉDITO POR VENCER	128.529.286,45
140405	DE 1 A 30 DIAS	3.767.318,61
140410	DE 31 A 90 DIAS	6.530.790,55
140415	DE 91 A 180 DIAS	9.414.218,20
140420	DE 181 A 360 DIAS	16.799.394,08
140425	DE MAS DE 360 DIAS	92.017.565,01
1420	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA POR VENCE	25.625,76
142005	DE 1 A 30 DÍAS	535,88
142010	DE 31 A 90 DÍAS	1.078,68
142015	DE 91 A 180 DÍAS	1.630,80

Cuenta	Descripción	Total
142020	DE 181 A 360 DÍAS	2.725,44
142025	DE MÁS DE 360 DÍAS	19.654,96
1426	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO QUE NO DEVENGA INT	847.428,43
142605	DE 1 A 30 DÍAS	87.129,50
142610	DE 31 A 90 DÍAS	79.065,36
142615	DE 91 A 180 DÍAS	106.651,57
142620	DE 181 A 360 DÍAS	173.226,07
142625	DE MÁS DE 360 DÍAS	401.355,93
1427	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO QUE NO DEVENGA INT	68.009,35
142705	DE 1 A 30 DÍAS	3.649,48
142710	DE 31 A 90 DÍAS	5.509,03
142715	DE 91 A 180 DÍAS	9.462,78
142720	DE 181 A 360 DÍAS	4.404,46
142725	DE MÁS DE 360 DÍAS	44.983,60
1428	CARTERA DE MICROCRÉDITO QUE NO DEVENGA INTERESES	3.635.018,14
142805	DE 1 A 30 DÍAS	278.025,38
142810	DE 31 A 90 DÍAS	255.174,24
142815	DE 91 A 180 DÍAS	335.158,27
142820	DE 181 A 360 DÍAS	533.578,90
142825	DE MÁS DE 360 DÍAS	2.233.081,35
1450	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO VENCIDA	463.919,24
145010	DE 31 A 90 DÍAS	82.753,48
145015	DE 91 A 180 DÍAS	86.466,61
145020	DE 181 A 270 DÍAS	65.490,61
145025	DE MÁS DE 270 DÍAS	229.208,54
1451	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO VENCIDA	9.630,37
145110	DE 31 A 90 DÍAS	1.794,55
145115	DE 91 A 270 DÍAS	4.506,28
145120	DE 271 A 360 DÍAS	1.656,30
145125	DE 361 A 720 DÍAS	1.673,24
1452	CARTERA DE MICROCRÉDITO VENCIDA	1.778.300,67
145205	DE 1 A 30 DÍAS	1,00
145210	DE 31 A 90 DÍAS	267.396,95
145215	DE 91 A 180 DÍAS	295.967,10
145220	DE 181 A 360 DÍAS	449.589,41
145225	DE MÁS DE 360 DÍAS	765.346,21
1458	CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO REFINANCIADA VENCII	1.145,65
145810	DE 31 A 90 DÍAS	70,94
145815	DE 91 A 180 DÍAS	208,21
145820	DE 181 A 270 DÍAS	200,02
145825	DE MÁS DE 270 DÍAS	666,48
1468	CARTERA DE MICROCRÉDITO REESTRUCTURADA VENCIDA	207,13
146810	DE 31 A 90 DÍAS	203,13
146820	DE 181 A 360 DÍAS	1,00

Cuenta	Descripción	Total
146825	DE MÁS DE 360 DÍAS	3,00
1499	(PROVISIONES PARA CREDITOS INCOBRABLES)	-10.740.815,02
149910	(CARTERA DE CRÉDITO DE CONSUMO)	-2.591.555,42
149915	(CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO)	-175.575,82
149920	(CARTERA DE MICROCRÉDITOS)	-7.365.866,25
149945	(CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA)	-1.145,65
149950	(CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA)	-547,45
149980	(PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA)	-149.835,76
149987	(PROVISIONES NO REVERSADAS POR REQUERIMIENTO NORI)	-392.708,20
149989	(PROVISION GENERICA VOLUNTARIA)	-63.580,47
16	CUENTAS POR COBRAR	2.738.745,33
1602	INTERESES POR COBRAR INVERSIONES	175.153,92
160215	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	175.153,92
1603	INTERESES POR COBRAR DE CARTERA DE CRÉDITOS	2.505.972,31
160310	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	743.180,69
160315	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	99.363,66
160320	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1.663.393,75
160350	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	34,21
1614	PAGOS POR CUENTA DE SOCIOS	258.649,41
161430	GASTOS JUDICIALES	258.649,41
1615	INTERESES REESTRUCTURADOS POR COBRAR	12.014,37
161510	INTERESES DE CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	302,10
161520	INTERESES DE CARTERA DE MICROCRÉDITO	11.712,27
1690	CUENTAS POR COBRAR VARIAS	149.085,28
169005	ANTICIPOS AL PERSONAL	6.417,15
169090	OTRAS	142.668,13
1699	(PROVISION PARA CUENTAS POR COBRAR)	-362.129,96
169905	(PROVISIÓN PARA INTERESES Y COMISIONES POR COBRAR)	-93.979,35
169910	(PROVISION PARA OTRAS CUENTAS POR COBRAR)	-268.150,61
17	BIENES REALIZABLES, ADJUDICADOS POR PAGO Y BIENES NC	659.808,45
1702	BIENES ADJUDICADOS POR PAGO	148.669,73
170205	TERRENOS	145.408,29
170210	EDIFICIOS Y OTROS LOCALES	2.977,20
170215	MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	284,24
1706	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	659.808,45
170605	TERRENOS	634.817,52
170610	EDIFICIOS	34.470,17
170699	(DEPRECIACION DE BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN)	-9.479,24
1799	(PROVISIÓN PARA BIENES ADJUDICADOS POR PAGO)	-148.669,73
179910	(PROVISIÓN PARA BIENES ADJUDICADOS POR PAGO)	-148.669,73
18	PROPIEDADES Y EQUIPO	5.879.768,86
1801	TERRENOS	1.427.270,27
1802	EDIFICIOS	4.797.468,11
1803	CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES EN CURSO	1.904,00

Cuenta	Descripción	Total
1805	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	773.978,92
1806	EQUIPOS DE COMPUTACION	753.551,43
1807	UNIDADES DE TRANSPORTE	112.202,03
1890	OTROS	1,02
1899	(DEPRECIACION ACUMULADA)	-1.986.606,92
189905	(EDIFICIOS)	-1.295.299,14
189915	(MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA)	-358.002,29
189920	(EQUIPOS DE COMPUTACION)	-297.776,25
189925	(UNIDADES DE TRANSPORTE)	-35.529,24
19	OTROS ACTIVOS	9.497.722,65
1901	INVERSIONES EN ACCIONES, PARTICIPACIONES Y APORTACI	610.074,48
190125	EN ORGANISMOS DE INTEGRACIÓN COOPERATIVA	610.074,48
1902	DERECHOS FIDUCIARIOS	7.724.362,63
190210	CARTERA DE CRÉDITOS POR VENCER	29.920,51
190286	FONDOS DE LIQUIDEZ	7.694.442,12
1904	GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	255.667,99
190410	ANTICIPOS A TERCEROS	124.342,61
190490	OTROS GASTOS Y PAGOS ANTICIPADOS	270.293,63
190499	(AMORTIZACION DE GASTOS ANTICIPADOS)	-138.968,25
1905	GASTOS DIFERIDOS	414.997,76
190510	GASTOS DE INSTALACION	326.760,20
190520	PROGRAMAS DE COMPUTACION	864.316,24
190525	GASTOS DE ADECUACION	587.687,81
190599	(AMORTIZACION ACUMULADA GASTOS DIFERIDOS)	-1.363.766,49
1906	MATERIALES, MERCADERIAS E INSUMOS	120.458,65
190615	PROVEEDURIA	120.458,65
1990	OTROS	381.874,33
199010	OTROS IMPUESTOS	20.728,62
199015	DEPOSITOS EN GARANTIA Y PARA IMPORTACIONES	196.679,26
199090	VARIAS	164.466,45
1999	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS IRRECUPERABLES)	-9.713,19
199905	(PROVISION PARA VALUACION DE INVERSIONES EN ACCIONI	-6.100,74
199990	(PROVISION PARA OTROS ACTIVOS)	-3.612,45
2	PASIVOS	228.755.112,74
21	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	212.754.159,19
2101	DEPOSITOS A LA VISTA	49.271.682,62
210135	DEPOSITOS DE AHORRO	48.400.401,26
210140	OTROS DEPOSITOS	761.023,01
210150	DEPOSITOS POR CONFIRMAR	75.148,19
210155	DEPOSITOS DE CUENTA BASICA	35.110,16
2103	DEPOSITOS A PLAZO	158.809.920,07
210305	DE 1 A 30 DIAS	24.424.874,71
210310	DE 31 A 90 DIAS	27.756.824,79

Cuenta	Descripción	Total
210315	DE 91 A 180 DIAS	31.663.972,65
210320	DE 181 A 360 DIAS	48.639.803,18
210325	DE MAS DE 361 DIAS	26.324.444,74
2105	DEPOSITOS RESTRINGIDOS	4.672.556,50
23	OBLIGACIONES INMEDIATAS	50.188,22
2303	RECAUDACIONES PARA EL SECTOR PÚBLICO	50.188,22
25	CUENTAS POR PAGAR	10.215.436,04
2501	INTERESES POR PAGAR	5.728.246,40
250105	DEPOSITOS A LA VISTA	152.169,15
250115	DEPÓSITOS A PLAZO FIJO	5.569.893,34
250135	OBLIGACIONES FINANCIERAS	6.183,91
2503	OBLIGACIONES PATRONALES	2.499.135,13
250305	REMUNERACIONES	7.026,59
250310	BENEFICIOS SOCIALES	69.497,48
250315	APORTES AL IESS	78.390,16
250320	FONDO DE RESERVA IESS	923,28
250325	PARTICIPACION A EMPLEADOS	858.507,03
250390	OTRAS	1.484.790,59
2504	RETENCIONES	52.617,59
250405	RETENCIONES FISCALES	52.617,59
2505	CONTRIBUCIONES, IMPUESTOS Y MULTAS	1.473.322,08
250505	IMPUESTO A LA RENTA	1.238.973,35
250590	OTRAS CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	234.348,73
2590	CUENTAS POR PAGAR VARIAS	462.114,84
259015	CHEQUES GIRADOS NO COBRADOS	759,12
259090	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	461.355,72
26	OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.068.119,89
2606	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS	5.068.119,89
260605	DE 1 A 30 DIAS	232.671,13
260610	DE 31 A 90 DIAS	424.103,62
260615	DE 91 A 180 DIAS	554.306,06
260620	DE 181 A 360 DIAS	663.048,09
260625	DE MAS DE 360 DIAS	3.193.990,99
29	OTROS PASIVOS	667.209,40
2990	OTROS	667.209,40
299005	SOBRANTES DE CAJA	69.307,26
299090	VARIOS	597.902,14
3	PATRIMONIO	44.025.260,01
31	CAPITAL SOCIAL	12.394.605,73
3103	APORTES DE SOCIOS	12.394.605,73
33	RESERVAS	29.466.678,81
3301	FONDO IRREPARTIBLE DE RESERVA LEGAL	29.224.584,45

Cuenta	Descripción	Total
330105	RESERVA LEGAL IRREPARTIBLE DE UTILIDADES O EXCEDENTE	23.570.387,49
330110	APORTES DE LOS SOCIOS POR NORMA DE FORTALECIMIENT	5.049.203,86
330115	DONACIONES	604.993,10
3305	REVALORIZACION DEL PATRIMONIO	242.094,36
35	SUPERAVIT POR VALUACIONES	2.163.975,47
3501	SUPERAVIT POR VALUACION DE PROPIEDADES, EQUIPO Y O'	2.163.975,47
7	CUENTAS DE ORDEN	637.053.830,47
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	228.300.670,14
7102	ACTIVOS PROPIOS EN PODER DE TERCEROS ENTREG/	1.253.860,13
710215	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	15.000,00
710225	CARTERA DE CRÉDITO PRODUCTIVO	98.000,00
710230	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	35.339,62
710235	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	148.000,00
710240	CARTERA DE MICROCRÉDITO	957.520,51
7103	ACTIVOS CASTIGADOS	2.801.350,04
710310	CARTERA DE CREDITOS	2.647.086,86
710320	CUENTAS POR COBRAR	152.406,56
710330	OTROS ACTIVOS	1.856,62
7105	OPERACIONES SUJETAS A CUPO DE CRÉDITOS	2.849.500,07
710510	CARTERA DE CRÉDITOS	2.849.500,07
7107	CARTERA DE CREDITOS Y OTROS ACTIVOS EN DEMAN	3.476.259,59
710710	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	570.411,57
710715	CARTERA DE CRÉDITOS INMOBILIARIO	36.372,91
710720	CARTERA DE MICROCRÉDITO	2.869.475,11
7108	CARTERA COMPRADA A ENTIDADES EN LIQUIDACION C	204.329,36
710810	SALDO CARTERA COMPRADA A ENTIDADES EN LIQUID/	204.329,36
7109	INTERESES, COMISIONES E INGRESOS EN SUSPENSO	3.418.338,08
710910	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	292.524,75
710915	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	25.823,60
710920	CARTERA DE MICROCRÉDITO	1.572.918,01
710945	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	151,29
710950	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	3,46
710990	OTROS	1.526.916,97
7111	ACTIVOS ADQUIRIDOS POR PROCESOS DE FUSION	6.663,71
711110	CUENTAS POR COBRAR SUJETAS A PROVISION	6.663,71
7190	OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	214.290.369,16
719005	COBERTURA DE SEGUROS	214.272.597,04
719050	PRIMA EN COMPRA DE CARTERA	17.772,12

Cuenta	Descripción	Total
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	408.753.160,33
7401	VALORES Y BIENES RECIBIDOS DE TERCEROS	386.849.506,26
740110	DOCUMENTOS EN GARANTIA	291.926.897,87
740120	BIENES INMUEBLES EN GARANTIA	94.594.516,28
740125	OTROS BIENES EN GARANTIA	328.092,11
7405	DESCUENTOS EN COMPRAS DE CARTERA	602,00
740505	DESCUENTO EN COMPRA DE CARTERA A ENTIDADES E	602,00
7414	PROVISIONES CONSTITUIDAS	215.109,33
741402	PROVISION CARTERA REFINANCIADA CONSUMO	1.144,65
741404	PROVISIÓN CARTERA REFINANCIADA MICROCRÉDITO	1,00
741412	PROVISIÓN CARTERA REESTRUCTURADA MICROCRÉD	547,45
741417	PROVISION GENERICA POR TECNOLOGIA CREDITICIA C	149.835,76
741421	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CARTERA CONSUMO	17.819,13
741422	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CARTERA INMOBIL	2.449,32
741423	PROVISION GENERICA VOLUNTARIA CARTERA MICROC	43.312,02
7415	DEPÓSITOS O CAPTACIONES CONSTITUIDOS COMO G/A	21.687.942,74
741510	CARTERA DE CONSUMO	8.326.043,00
741515	CARTERA DE CREDITO INMOBILIARIO	124.850,89
741520	CARTERA DE MICROCRÉDITO	13.237.048,85



Edgar Maxtrancel  
Acuña Carrasco

Dr. Edgar Acuña C.

**GERENTE GENERAL**



Mayra Karina Reyes  
Guerrón

Mgs. Mayra Reyes Guerrón

**CONTADORA GENERAL**

Entidad: Coop de A/C. de la Pequeña Empresa de Pastaza  
Cod. Oficina: 2100  
Oficina en : PUYO

Fecha Balance: 2023-12-31  
Fecha Informe: 2024-01-11

Cuenta	Descripción	Total
4	GASTOS	31.154.983,80
41	INTERESES CAUSADOS	13.962.732,18
4101	OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	13.797.626,61
410115	DEPOSITOS DE AHORRO	581.000,77
410130	DEPOSITOS A PLAZO	13.216.552,00
410140	DEPOSITOS DE CUENTA BASICA	73,84
4103	OBLIGACIONES FINANCIERAS	165.105,57
410310	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS	110.411,05
410330	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS DEL SECT	54.694,52
42	COMISIONES CAUSADAS	227.001,09
4201	OBLIGACIONES FINANCIERAS	0,45
4290	VARIAS	227.000,64
43	PERDIDAS FINANCIERAS	27.111,33
4306	PRIMAS EN CARTERA COMPRADA	27.111,33
44	PROVISIONES	2.964.146,77
4402	CARTERA DE CREDITOS	2.919.978,91
440220	CREDITO DE CONSUMO	813.376,75
440230	CRÉDITO INMOBILIARIO	75.761,05
440240	MICROCRÉDITO	2.030.841,11
4403	CUENTAS POR COBRAR	40.429,98
4405	OTROS ACTIVOS	3.737,88
45	GASTOS DE OPERACION	11.832.753,21
4501	GASTOS DE PERSONAL	5.726.113,18
450105	REMUNERACIONES MENSUALES	2.734.761,25
450110	BENEFICIOS SOCIALES	439.715,89
450120	APORTES AL IESS	466.393,80
450135	FONDO DE RESERVA IESS	275.368,55
450190	OTROS	1.809.873,69
4502	HONORARIOS	393.619,04
450205	CONSEJOS	155.824,84
450210	HONORARIOS PROFESIONALES	187.181,05
450290	Otros	50.613,15
4503	SERVICIOS VARIOS	2.482.231,23
450305	MOVILIZACION, FLETES Y EMBALAJES	36.533,31
450310	SERVICIOS DE GUARDIANIA	245.616,00
450315	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	695.301,12
450320	SERVICIOS BASICOS	140.317,07
450325	SEGUROS	109.851,90
450330	ARRENDAMIENTOS	233.599,36
450390	OTROS SERVICIOS	1.021.012,47
4504	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y MULTAS	2.035.295,95
450405	IMPUESTOS FISCALES	279.456,02
450410	IMPUESTOS MUNICIPALES	79.421,16

Cuenta	Descripción	Total
450415	APORTES A LA SEPS	366.743,03
450420	APORTES AL COSEDE POR PRIMA FIJA	1.291.616,15
450490	OTROS IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	18.059,59
4505	DEPRECIACIONES	488.782,35
450510	BIENES NO UTILIZADOS POR LA INSTITUCIÓN	1.723,44
450515	EDIFICIOS	187.811,52
450525	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE OFICINA	72.250,46
450530	EQUIPOS DE COMPUTACION	204.557,41
450535	UNIDADES DE TRANSPORTE	22.439,52
4506	AMORTIZACIONES	235.645,01
450615	GASTOS DE INSTALACION	35.223,88
450625	PROGRAMAS DE COMPUTACION	112.226,68
450630	GASTOS DE ADECUACION	88.194,45
4507	OTROS GASTOS	471.066,45
450705	SUMINISTROS DIVERSOS	222.434,60
450715	MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	213.817,07
450790	OTROS	34.814,78
47	OTROS GASTOS Y PERDIDAS	43.758,84
4703	INTERESES Y COMISIONES DEVENGADOS EN EJERCICIO:	21.386,92
4790	OTROS	22.371,92
479010	OTROS	22.371,92
48	IMPUESTOS Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	2.097.480,38
4810	PARTICIPACION A EMPLEADOS	858.507,03
4815	IMPUESTO A LA RENTA	1.238.973,35
5	INGRESOS	34.780.883,75
51	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	32.582.268,76
5101	DEPOSITOS	109.324,21
510110	DEPÓSITOS EN ENTIDADES FINANCIERAS PÚBLICAS, PRIVADAS	109.324,21
5103	INTERESES Y DESCUENTOS DE INVERSIONES EN TITULOS VALOR	1.594.123,50
510315	MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	1.594.123,50
5104	INTERESES Y DESCUENTOS DE CARTERA DE CREDITOS	30.878.821,05
510410	CARTERA DE CREDITO DE CONSUMO	10.036.339,43
510415	CARTERA DE CRÉDITO INMOBILIARIO	887.947,38
510420	CARTERA DE MICROCRÉDITO	19.643.434,75
510430	CARTERA DE CRÉDITOS REFINANCIADA	278,64
510435	CARTERA DE CRÉDITOS REESTRUCTURADA	3.652,19
510450	DE MORA	271.366,83
510455	DESCUENTOS EN CARTERA COMPRADA	35.801,83
52	COMISIONES GANADAS	270.206,18
5290	OTRAS	270.206,18
53	UTILIDADES FINANCIERAS	330.281,08
5304	RENDIMIENTOS POR FIDEICOMISO MERCANTIL	330.281,08
54	INGRESOS POR SERVICIOS	326.978,99

Cuenta	Descripción	Total
5490	OTROS SERVICIOS	326.978,99
549005	TARIFADOS CON COSTO MAXIMO	322.303,99
549010	TARIFADOS DIFERENCIADOS	4.675,00
55	OTROS INGRESOS OPERACIONALES	86.358,49
5501	UTILIDADES EN ACCIONES Y PARTICIPACIONES	86.358,49
56	OTROS INGRESOS	1.184.790,25
5604	RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS	751.742,63
560405	DE ACTIVOS CASTIGADOS	189.160,75
560410	REVERSION DE PROVISIONES	310.524,67
560420	INTERESES Y COMISIONES DE EJERCICIOS ANTERIORES	252.057,21
5690	OTROS	433.047,62



EDGAR MAXTRANCEL  
ACUNA CARRASCO

Dr. Edgar Acuña C.

**GERENTE GENERAL**



MAYRA KARINA REYES  
GUERRON

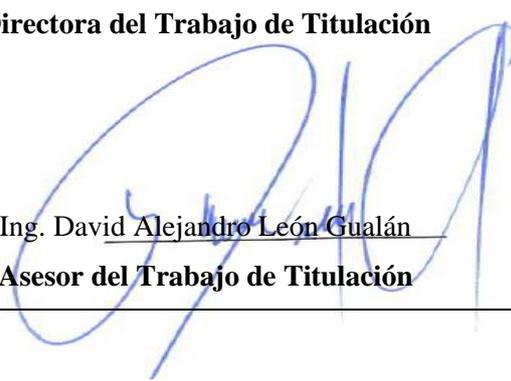
Mgs. Mayra Reyes Guerrón

**CONTADORA GENERAL**



**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO**  
**CERTIFICADO DE CUMPLIMIENTO DE LA GUÍA PARA**  
**NORMALIZACIÓN DE TRABAJOS DE FIN DE GRADO**

**Fecha de entrega:** 11/07/2024

<b>INFORMACIÓN DEL AUTOR</b>
<b>Nombres – Apellidos:</b> ARIEL ABISAI ASANZA SABANDO
<b>INFORMACIÓN INSTITUCIONAL</b>
<b>Facultad:</b> ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
<b>Carrera:</b> FINANZAS
<b>Título a optar:</b> LICENCIADO EN FINANZAS
 Ing. Gina Maricela Cedeño Ávila <b>Directora del Trabajo de Titulación</b>
 Ing. David Alejandro León Gualán <b>Asesor del Trabajo de Titulación</b>

