

INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS

AÑO 2018 - 2019 BALANCE GENERAL

INDICE DE LIQUIDEZ

	2018	2019
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{109.390.300.000}{7.697.400.000} = 14,21$	$\frac{133.421.200.000}{5.667.500.000} = 23,54$

Este índice nos indica la capacidad que tiene la cooperativa para cubrir sus pasivos corrientes a partir de sus activos corrientes, COOPSERP por cada \$ 1 de obligación a corto plazo, cuenta con respaldo de \$23,54 presentando un incremento del 9,33% frente al 2018 donde presentaba \$14,21 pesos de respaldo por cada \$1 de obligación

Dentro del rubro de Activos Corrientes, el 36,35% corresponde a Obligaciones de los Asociados y ex asociados a corto plazo, el 34,07% corresponde a las inversiones a corto plazo, el 1,42% corresponde a otras cuentas por cobrar y los bancos comerciales tienen una representación de un 27,86%. El restante 0,30% representa un valor mínimo en efectivo.

En cuanto a los Pasivos Corrientes, el 58,01% corresponde a remanentes por pagar de aportes ex asociados, el 13,19% se debe a las cuentas por pagar de gastos, retenciones, diversos, impuestos y contribuciones, las obligaciones financieras del corto plazo equivalen al 0,42% y el 13,61% equivalente a beneficios a empleados, ingresos para terceros y fondos sociales.

En el año 2019 se incrementaron los pasivos corrientes debido al saldo al corte del 31 de diciembre de 2019, se incrementaron los remanentes por pagar de ex asociados y diversas que incluyen valores a reintegrar como seguros, bonos y glosas.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2018	2019
$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} =$	$\frac{10.806.800.000}{205.352.200.000} = 5,26\%$	$\frac{12.457.200.000}{211.926.300.000} = 5,88\%$

El índice de endeudamiento nos permite evaluar el grado de participación de los acreedores sobre los activos de COOPSERP, por lo cual para el año 2019 nos indica que por cada \$ 1 que posee COOPSERP, está respaldando una deuda de \$0.059. Este índice muestra que le empresa posee solidez y solvencia económica para cumplir con sus obligaciones ante terceros.

Del total de Activos, el 62,96% corresponde a corto plazo y el 37,04% a largo plazo.

Dentro del largo plazo, el 86,43% son obligaciones de los asociados por créditos cuya vigencia es mayor a un año.

El restante 13,57% corresponde a la propiedad planta y equipo e inversiones a largo plazo. Lo anterior Indica que no existen montos improductivos representativos.

En cuanto a los pasivos, el 45,50% es a corto plazo, y el 54,50% a largo plazo, suma que corresponde a los fondos mutuales – Provisiones y obligaciones financieras

INDICE DE SOLVENCIA

La empresa cuenta con capacidad para respaldar sus deudas ya que la ratio de solvencia indica un 6,25%. Esto quiere decir que por cada \$1 aportado por los asociados, solo hay ese porcentaje aportado por acreedores, se detecta que este indicador incremento 0,7% en comparación con el año 2018, podemos observar que el patrimonio aumento exponencialmente en el 2019 frente al año anterior. La empresa cuenta con bastante independencia y funciona en su gran mayoría con aportes de los asociados.

INDEPENDENCIA FINANCIERA

	2018		2019	
$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	$\frac{194.545.400.000}{205.352.200.000}$	= 94,74%	$\frac{199.469.100.000}{211.926.300.000}$	= 94,12%

Este índice nos muestra que por cada \$1 de los Activos que posee COOPSERP, \$0,94 corresponde al patrimonio, lo que permite que la entidad logre sus objetivos visionales y misionales respaldándose con un patrimonio fuerte.

Dentro del Patrimonio es importante destacar que el 60,48% está representado por los aportes de los asociados, el 9,58% son los aportes mínimos irreducibles, las reservas y superávit, corresponde al 28,26%. Se ha presentado un excedente del ejercicio de 0,72%. Finalmente, el 0,63% representa un excedente por revaluación de inmuebles sobre el reconocimiento al valor razonable según avalúos efectuados en esta vigencia.

ROTACION DEL ACTIVO TOTAL

	2018		2019	
$\frac{\text{INGRESOS TOTALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	$\frac{23.202.600.000}{205.352.200.000}$	= 11,30%	$\frac{23.007.400.000}{211.926.300.000}$	= 10,86%

Los activos de la cooperativa incrementaron por avalúos que se realizaron de la propiedad, planta y equipo en el año 2019, pero se observó que los ingresos disminuyeron debida a la abstinencia en la

colocación de créditos y la mayoría de estos fueron a tasa 0% de interés, porcentualmente no hay diferencia significativa, pero si en los rubros, lo que demuestra el uso eficiente de recursos, y contribuye a la generación de activos productivos en el futuro, este indicador nos manifestó que COOPSERP es eficiente con la administración y gestión de los activos.

Este índice se considera normal para este tipo de entidades, y tiene tendencia a mejorar de acuerdo a la colocación de créditos.

ROTACION DE CARTERA

	2018		2019
$\frac{\text{TOTAL PRESTAMOS}}{\text{PROMEDIO CARTERA}}$	$\frac{109.336.669.377,00}{164.388.384.946,00}$	= 0,67	$\frac{100.897.101.945,00}{148.074.565.823,00}$ = 0,68

Conforme a la información suministrada, la rotación de la cartera general de COOPSERP, incluidos los préstamos ordinarios y especiales en todas sus líneas correspondientes a las cuentas por cobrar a los asociados se convirtieron en efectivo 0,68 veces en el periodo de Enero a Diciembre/2019, este índice aumento durante esta vigencia, por cuanto bajo la colocación créditos en 8.439,57 millones, y el cual indica que la cartera se está recuperando en un promedio de 536 días, disminuyo el periodo con respecto al año anterior de 549 días.

El total de créditos colocados a los asociados en todas sus líneas durante el presente ejercicio fue de 19.151 créditos por valor de \$100.897,10 millones. En cuanto a los créditos especiales se han realizado 15.257 por un monto de \$88.912,46 millones y por los créditos ordinarios se han realizado 3.894 créditos por valor de \$11.984,64 millones. Las líneas 79 y 88 de libre inversión y nuevos asociados, representaron el 60,97% de todos los créditos colocados y sumaron 9.208 créditos por \$61.518,13 millones y el 10,38% corresponden a la línea 99 sobre aportes que equivalen a 178 créditos por valor de \$661,70 millones. Las tasas promedio del presente ejercicio son del 19,72% para los créditos especiales y del 14,68% para los ordinarios, efectiva anual.

ESTADO DE RESULTADOS

MARGEN DE RENTABILIDAD NETA

	2018		2019	
EXCEDENTE NETO	1.407.500.000	=	1.525.000.000	=
INGRESOS TOTALES	23.202.600.000	=	23.007.400.000	=
		6,07%		6,63%

Del total de los ingresos se generaron unos excedentes del 6,63% durante el periodo 2019, aumento el excedente respecto al año anterior.

Del total de ingresos, el 86,98% son operacionales, generados por los créditos colocados. Los no operativos corresponden a intereses en inversiones, recuperación de gastos, aprovechamientos y ajustes al peso, en un 13,02%.

En cuanto a los costos y gastos la relación total comparado con el total de los ingresos, es del 90,14% para los gastos administrativos, de los cuales el 2,13% corresponde a gastos financieros que están representados en intereses por préstamos a las entidades financieras, comisiones y gastos bancarios. Los otros rubros son los beneficios a empleados que equivalen al 31,65% y los gastos generales que son el 34,47% del total de los costos y gastos. El deterioro de cartera capital e intereses, individual y general en el 19,49%, el saldo del 2,40%, corresponde a las depreciaciones.

Para los gastos no operacionales del total del 3,23%, el 1,17% corresponde al impuesto G.M.F. o 4 por mil, el 0,04% perdida en retiro de bienes, el 0,17% gastos extraordinarios, y el 1,85% ajustes por aproximaciones.

RENDIMIENTOS SOBRE EL ACTIVO TOTAL

	2018		2019	
EXCEDENTE NETO	1.407.500.000	=	1.525.000.000	=
ACTIVOS TOTALES	205.352.200.000	=	211.926.300.000	=
		0,69%		0,72%

Representa la rentabilidad que genera la totalidad de activos como inversión, ante cualquier entidad, para el año 2019 fue de 0,72% indicando un alza en la utilización de activos para generar excedentes ya que el año pasado se el indicador se ubicó en 0,69%.

RENDIMIENTOS SOBRE APORTES

	2018		2019	
EXCEDENTE NETO	1.407.500.000	=	1.525.000.000	=
APORTES	136.048.600.000	=	139.744.400.000	=
		1,03%		1,09%

Es el excedente obtenido, comparado con los aportes de los asociados durante la vigencia de 2019 es del 1,09%.

RENDIMIENTOS SOBRE EL PATRIMONIO

	2018		2019	
$\frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{PATRIMONIO}}$	$\frac{1.407.500.000}{194.545.400.000}$	= 0,72%	$\frac{1.525.000.000}{199.469.100.000}$	= 0,76%

El excedente neto correspondió al 0.76% sobre el patrimonio en el 2019.

Firmado

Jesús Hermes BOLAÑOS CRUZ
GERENTE GENERAL COOPSERP

Firmado

Gustavo APARICIO
CONTADOR GENERAL COOPSERP
T.P No. 16080-T