

INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS

AÑO 2016 - 2017

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

	2016	2017
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{79.054.800.000}{2.175.400.000} = 36,34$	$\frac{86.432.300.000}{6.606.400.000} = 13,08$

Este índice nos indica la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus pasivos corrientes a partir de sus activos corrientes, la entidad COOPSERP por cada \$ 1 de obligación a corto plazo, cuenta con respaldo de \$13,08 presentando una disminución del 62.3% frente al 2016, donde presentaba \$34,74 pesos de respaldo por cada \$1 de obligación.

Dentro del rubro de Activos Corrientes, el 41,4% corresponde al efectivo y equivalentes al efectivo del 2016 y el 33,73% del 2017, las obligaciones de los asociados a corto plazo aumento un 10.5% porcentualmente frente al año 2016.

En cuanto a los Pasivos Corrientes, en el 2018, el 92,7% corresponde Al rubro de valores por reintegrar, por su parte en el 2017 los pasivos más representativos fueron 32,55% correspondiente a remanentes por pagar de ex asociados, el 31,46% de diversos, impuestos y contribuciones y por último el 35,09% de obligaciones financieras.

En el año 2017 hubo un aumento de los pasivos corrientes debido al saldo al corte del 31 de Diciembre de 2017, se trasladaron del patrimonio los remanentes por pagar de ex asociados al pasivo por política interna y el saldo correspondiente de las obligaciones financieras y el Leasing inmobiliario, lo cual generarán una disminución en el índice de liquidez con respecto del año 2016.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2016	2017
$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} =$	$\frac{2.275.400.000}{178.062.100.000} = 1,28\%$	$\frac{13.009.900.000}{197.913.500.000} = 6,57\%$

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 2017 nos indica que por cada \$ 1 que posee COOPSERP, está respaldando una deuda de \$0.066. Este índice muestra que le empresa posee solidez y solvencia económica para cumplir con sus obligaciones ante terceros.

Del total de Activos, el 43,67% corresponde a corto plazo y el 56,33% a largo plazo.

Dentro del largo plazo, el 92,36% son obligaciones de los Asociados por Créditos Especiales los cuales serán exigibles en una vigencia mayor a un año.

La propiedad, planta y equipo y otros activos comprende 7,64% del total de los activos. Indicios de que no existen montos improductivos representativos.

En cuanto a los pasivos, el 50,78% es a corto plazo, y el 49,22% a largo plazo, suma que corresponde a los fondos mutuales, Provisiones y obligaciones financieras a largo plazo.

ÍNDICE DE SOLVENCIA

	2016		2017
TOTAL PASIVOS	2.275.400.000	= 1,29%	13.009.900.000 = 7,04%
TOTAL PATRIMONIO	175.786.700.000		184.903.600.000

La Empresa cuenta con capacidad para respaldar sus deudas ya que el ratio de solvencia indica un 7,04%. Esto quiere decir que por cada \$1 aportado por los asociados, solo hay ese porcentaje aportado por acreedores, aunque en el 2016, este indicador fue mejor, podemos observar que el patrimonio aumento exponencialmente en el 2017 frente al año anterior. La Empresa cuenta con bastante independencia y funciona en su gran mayoría con aportes de los asociados.

INDEPENDENCIA FINANCIERA

	2016		2017
PATRIMONIO	175.786.700.000	98,72%	184.903.600.000 93,43%
ACTIVOS TOTALES	178.062.100.000		197.913.500.000

Este índice nos muestra que por cada \$1 de los Activos que posee COOPSERP, \$0,93 corresponde al patrimonio, lo que permite que la entidad logre sus objetivos visionales y misionales respaldándose con un patrimonio fuerte.

En el año 2017, dentro del Patrimonio es importante destacar que el 58,38% representan los aportes de los asociados, por lo cual COOPSERP, ha destinado una parte importante de sus activos para las reservas de protección de aportes, lo que indica que existe un alto grado de solidez, además de contar con unas reservas y excedente del ejercicio, que equivalen al 32,33%.

ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

	2016		2017
INGRESOS TOTALES	20.289.400.000	= 11,39%	22.545.100.000 = 11,39%
ACTIVOS TOTALES	178.062.100.000		197.913.500.000

Los activos de la Cooperativa permitieron que se generaran mayores ingresos durante el año 2017 con respecto al año anterior, 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.

ROTACIÓN DE CARTERA

	2016		2017	
TOTAL PRESTAMOS	115.434.260.980,00		125.398.649.161,00	
PROMEDIO CTAS POR COBRAR	134.339.541.555,00	= 0,86	163.364.467.898,00	= 0,77

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 0,77 veces en el periodo de Enero a Diciembre/2017, este índice se ha mantenido durante esta vigencia, el cual indica que la cartera se está recuperando en un promedio de 476 días.

El total de créditos a los asociados en todas sus líneas durante el período del 2016 fue de \$115.434,26 millones, equivalentes a 22.224 créditos frente a \$125.398,65 millones equivalentes a 20.782 créditos en el 2017, se han realizado 17.494 créditos especiales en el 2017, por un monto de \$116.605,47 millones y por los créditos ordinarios se han realizado 3.288 créditos por valor de \$8.793,18 millones. Las líneas 79,84 y 88 de libre inversión y nuevos asociados, representaron el 77,17% de todos los créditos colocados y sumaron 13.842 créditos y el 5,51% corresponden a la línea 99 sobre aportes que equivalen a 2.851 créditos por valor de \$6.907,55 millones, con tasas promedio de 1,29% para los créditos especiales y del 1,37% para los ordinarios.

En el año 2017 disminuyó la rotación de cartera respecto al año 2016 debido a que se recuperó en un promedio de 476 días a diferencia del año anterior que fue en un promedio de 425 días. Esto demuestra una menor eficiencia en el sistema de recaudo.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

MARGEN DE RENTABILIDAD NETA

	2016		2017	
EXCEDENTE NETO	1.796.400.000		1.782.500.000	
INGRESOS TOTALES	20.289.400.000	= 8,85%	22.545.100.000	= 7,91%

Del total de los ingresos se generaron unos excedentes del 7,91% durante el periodo 2017. Del total de ingresos, el 92,47% 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 7,53%.

En cuanto a los costos y gastos la relación total comparado con el total de los ingresos, es del 88,29% para los gastos administrativos, de los cuales el 2,16% corresponde a gastos financieros que están representados en intereses por préstamos a las entidades financieras, comisiones y gastos bancarios. Los otros rubros son los gastos de personal que equivalen al 31,36% y los gastos generales que son el 38,84% del total de los costos y gastos. La provisión de cartera capital e intereses, individual y general en el 13,07%, el saldo del 2,88%, corresponde a las depreciaciones.

Para los gastos no operacionales del total del 2,54%, el 2,24% corresponde al impuesto G.M.F. o 4

por mil, el 0,04% perdida en retiro de bienes, el 0,24% gastos extraordinarios, y el 0,02% ajustes por aproximaciones.

El 1,26% le corresponde a la causación del impuesto a la riqueza, de los gastos totales.

RENDIMIENTOS SOBRE EL ACTIVO TOTAL

	2016		2017	
$\frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	$\frac{1.796.400.000}{178.062.100.000}$	= 1,01%	$\frac{1.782.500.000}{197.913.500.000}$	= 0,90%

Representa la rentabilidad que genera la totalidad de activos como inversión, ante cualquier entidad, para el año 2017, fue de 0,90% indicando una baja en la utilización de activos para generar excedentes ya que el año pasado el indicador se ubicó en 1,01%, pero se debe resaltar el aumento del 11.15% el importe de activos en la vigencia 2017.

RENDIMIENTOS SOBRE APORTES

	2016		2017	
$\frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{APORTES}}$	$\frac{1.796.400.000}{118.138.600.000}$	= 1,52%	$\frac{1.782.500.000}{126.891.400.000}$	= 1,40%

Es el excedente obtenido, comparado con los aportes de los asociados durante la vigencia de 2017 es del 1,40%.

RENDIMIENTOS SOBRE EL PATRIMONIO

	2016		2017	
$\frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{PATRIMONIO}}$	$\frac{1.796.400.000}{175.786.700.000}$	= 1,02%	$\frac{1.782.500.000}{184.903.600.000}$	= 0,96%

El excedente neto correspondió al 0.96% sobre el patrimonio en el 2017.

Firmado

JESÚS HERMES BOLAÑOS CRUZ
GERENTE GENERAL COOPSERP

Firmado

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