

INDICADORES FINANCIEROS COMPARATIVOS

AÑO 2017 - 2018

BALANCE GENERAL

ÍNDICE DE LIQUIDEZ

	2017	2018
$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} =$	$\frac{86.432.300.000}{6.606.400.000} = 13,08$	$\frac{109.390.300.000}{7.697.400.000} = 14,21$

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 \$14,21 presentando un incremento del 8,64% frente al 2017 donde presentaba \$13,08 pesos de respaldo por cada \$1 de obligación

Dentro del rubro de Activos Corrientes, el 49,50% corresponde a Obligaciones de los Asociados y ex asociados a corto plazo, el 19,05% corresponde a las inversiones a corto plazo, el 1,91% corresponde a otras cuentas por cobrar y los bancos comerciales tienen una representación de un 29,12%. El restante 0,42% representa un valor mínimo en efectivo.

En cuanto a los Pasivos Corrientes, el 33,89% corresponde a remanentes por pagar de aportes ex asociados, el 35,37% se debe a las cuentas de retenciones, diversos, impuestos y contribuciones, las obligaciones financieras del corto plazo equivalen al 29,96% y el 0,78% equivalente a beneficios a empleados, ingresos para terceros y fondos sociales.

En el año 2018 se incrementaron los pasivos corrientes debido al saldo al corte del 31 de diciembre de 2018, se incrementaron los remanentes por pagar de ex asociados y diversas que incluyen valores a reintegrar como seguros, bonos y glosas.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

	2017	2018
$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}} =$	$\frac{13.009.900.000}{197.913.500.000} = 6,57\%$	$\frac{10.806.800.000}{205.352.200.000} = 5,26\%$

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 2018 nos indica que por cada \$ 1 que posee COOPSERP, está respaldando una deuda de \$0.053. Este índice muestra que le empresa posee solidez y solvencia económica para cumplir con sus obligaciones ante terceros.

Del total de Activos, el 53,27% corresponde a corto plazo y el 46,73% a largo plazo.

Dentro del largo plazo, el 90,31% son obligaciones de los asociados por créditos cuya vigencia es mayor a un año.

El restante 9,69% 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 71,23% es a corto plazo, y el 28,77% a largo plazo, suma que corresponde a los fondos mutuales – Provisiones y obligaciones financieras.

ÍNDICE DE SOLVENCIA

La empresa cuenta con capacidad para respaldar sus deudas ya que el ratio de solvencia indica un 5,55%. Esto quiere decir que por cada \$1 aportado por los asociados, solo hay ese porcentaje aportado por acreedores, aunque en el 2017 este indicador fue mejor podemos observar que el patrimonio aumento exponencialmente en el 2018 frente al año anterior. La empresa cuenta con bastante independencia y funciona en su gran mayoría con aportes de los asociados.

INDEPENDENCIA FINANCIERA

	2017	2018
$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	$\frac{184.903.600.000}{197.913.500.000} = 93,43\%$	$\frac{194.545.400.000}{205.352.200.000} = 94,74\%$

Este índice nos muestra que por cada \$1 de los Activos que posee COOPSERP, \$0,95 corresponde al patrimonio, lo que permite que la entidad logre sus objetivos visionales y misionales respaldándose con un patrimonio fuerte.

Este índice nos muestra que por cada \$1 de los Activos que posee COOPSERP, \$0,95 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 60,14% está representado por los aportes de los asociados, el 9,79% son los aportes mínimos irreducibles, las reservas y superávit, corresponde al 29,09%. Se ha presentado un excedente del ejercicio de 0,72%. Finalmente el 0,26% representa un excedente por revaluación de inmuebles sobre el reconocimiento al valor razonable según avalúos efectuados en esta vigencia.

ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL

	2017		2018
$\frac{\text{INGRESOS TOTALES}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$	$\frac{22.545.100.000}{197.913.500.000}$	= 11,39%	$\frac{23.202.600.000}{205.352.200.000}$ = 11,30%

Los activos de la cooperativa permitieron que se generaran mayores ingresos durante el año 2018 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

	2017		2018
$\frac{\text{TOTAL PRESTAMOS}}{\text{PROMEDIO CARTERA}}$	$\frac{125.398.649.161,00}{163.364.467.898,00}$	= 0,77	$\frac{109.336.669.377,00}{164.388.384.946,00}$ = 0,67

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 0,67 veces en el periodo de Enero a Diciembre/2018, este índice disminuyo durante esta vigencia, por cuanto bajo la colocación créditos en 16.061,98 millones, y el cual indica que la cartera se está recuperando en un promedio de 549 días, aumento el periodo con respecto al año anterior de 476 días.

El total de créditos colocados a los asociados en todas sus líneas durante el presente ejercicio fue de 19.928 créditos por valor de \$109.336,67 millones. En cuanto a los créditos especiales se han realizado 16.437 por un monto de \$99.343,05 millones y por los créditos ordinarios se han realizado 3.491 créditos por valor de \$9.993,62 millones. Las líneas 79 y 88 de libre inversión y nuevos asociados, representaron el 79,14% de todos los créditos colocados y sumaron 13.013 créditos por \$86.521,28 millones y el 6,11% corresponden a la línea 99 sobre aportes que equivalen a 2.866 créditos por valor de \$6.678,53 millones. Las tasas promedio del presente ejercicio son del 20,16% para los créditos especiales y del 15,85% para los ordinarios, efectiva anual.

ESTADO DE RESULTADOS

MARGEN DE RENTABILIDAD NETA

	2017		2018	
EXCEDENTE NETO	1.782.500.000	=	1.407.500.000	=
INGRESOS TOTALES	22.545.100.000	=	23.202.600.000	=

Del total de los ingresos se generaron unos excedentes del 6,07% durante el periodo 2018, disminuyó el excedente respecto al año anterior, por cuanto se generó un reconocimiento superior en el deterioro de cartera por los exasociados, los cuales individualmente se provisionaron en un 100%, por el alto grado de riesgo en el recaudo.

Del total de ingresos, el 92,09% 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 7,91%.

En cuanto a los costos y gastos la relación total comparado con el total de los ingresos, es del 91,80% para los gastos administrativos, de los cuales el 2,58% 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 31,91% y los gastos generales que son el 35,10% del total de los costos y gastos. El deterioro de cartera capital e intereses, individual y general en el 19,23%, el saldo del 2,98%, corresponde a las depreciaciones.

Para los gastos no operacionales del total del 2,13%, el 1,63% corresponde al impuesto G.M.F. o 4 por mil, el 0,05% pérdida en retiro de bienes, el 0,10% gastos extraordinarios, y el 0,33% ajustes por aproximaciones.

RENDIMIENTOS SOBRE EL ACTIVO TOTAL

	2017		2018	
EXCEDENTE NETO	1.782.500.000	=	1.407.500.000	=
ACTIVOS TOTALES	197.913.500.000	=	205.352.200.000	=

Representa la rentabilidad que genera la totalidad de activos como inversión, ante cualquier entidad, para el año 2018 fue de 0,69% indicando una baja en la utilización de activos para generar excedentes ya que el año pasado se el indicador se ubicó en 0,90%, pero se debe resaltar el aumento del 3,76% el importe de activos en la vigencia 2018.

RENDIMIENTOS SOBRE APORTES

	2017		2018
$\frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{APORTES}}$	$\frac{1.782.500.000}{126.891.400.000}$	= 1,40%	$\frac{1.407.500.000}{136.048.600.000}$ = 1,03%

Representa la rentabilidad que genera la totalidad de activos como inversión, ante cualquier entidad, para el año 2018 fue de 0,69% indicando una baja en la utilización de activos para generar excedentes ya que el año pasado indicador se ubicó en 0,90%, pero se debe resaltar el aumento del 3,76% el importe de activos en la vigencia 2018.

RENDIMIENTOS SOBRE APORTES

	2017		2018
$\frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{APORTES}}$	$\frac{1.782.500.000}{126.891.400.000}$	= 1,40%	$\frac{1.407.500.000}{136.048.600.000}$ = 1,03%

Es el excedente obtenido, comparado con los aportes de los asociados durante la vigencia de 2018 es del 1,03%.

RENDIMIENTOS SOBRE EL PATRIMONIO

	2017		2018
$\frac{\text{EXCEDENTE NETO}}{\text{PATRIMONIO}}$	$\frac{1.782.500.000}{184.903.600.000}$	= 0,96%	$\frac{1.407.500.000}{194.545.400.000}$ = 0,72%

El excedente neto correspondió al 0.72% sobre el patrimonio en el 2018.



Jesús Hermes BOLAÑOS CRUZ
GERENTE GENERAL COOPSERP



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