Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza “RECYCOB S.A.”

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

NOTA 1.- OPERACIONES

La **Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza “RECYCOB S.A.”**, fue constituida mediante escritura pública de conversión del BANCO COFIEC S.A. a **Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza RECYCOB S.A.**, la misma que fue otorgada el 22 de mayo de 2015 ante el Doctor Gonzalo Román Chacón, Notario Septuagésimo Sexto del cantón Quito, en base a las Resoluciones N° SB-2015-488 de la Superintendencia de Bancos y Seguros y N° SCVS-DSC-G-15-1949 de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, emitidas en la misma fecha y mediante las cuales se aprueba el proceso de Conversión.

RECYCOB S.A., inicia sus operaciones legalmente constituida desde el 11 de julio de 2015, fecha en la que se inscribe a la Institución en el Registro Mercantil del Cantón Quito.

El objeto social principal de la Compañía RECYCOB es realizar todas las operaciones autorizadas a las compañías de servicios auxiliares del sistema financiero en el área de cobranzas.

NOTA 2.- BASES PARA LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Declaración de Cumplimiento

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad. (“IASB”, por sus siglas en inglés)

b) Base de medición

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base de costo histórico excepto para ciertas propiedades e instrumentos financieros que son medidos por los importes revaluados o por sus valores razonables.

c) Moneda funcional y de presentación

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los estados financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

d) Periodo económico

El periodo económico de RECYCOB S.A, para emitir los estados financieros corresponde al comprendido entre el 12 de julio y el 31 de diciembre de 2015.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Los estados financieros de la compañía han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIA) y las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), sobre bases y prácticas aplicables a una empresa en marcha, las mismas que prevén la realización de activos y la cancelación de pasivos, en el transcurso del movimiento económico y financiero del negocio.

a) Negocio en Marcha

La compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza "RECYCOB" S.A, se considera una empresa en marcha por el volumen de sus operaciones, por el movimiento económico y por el tiempo proyectado de funcionamiento de acuerdo a su constitución.

b) Presentación de estados financieros

La presentación de los estados financieros como política, se fundamenta en base a la acumulación o el devengo contable, en el balance general se encuentran todos los activos, todos los pasivos y el patrimonio. Y en el estado de resultados los ingresos y egresos.

c) Fondos disponibles

La Compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo, los activos financieros líquidos que mantiene en cuentas corrientes en diferentes instituciones bancarias locales.

d) Inversiones

Las inversiones y participaciones que mantiene la Compañía en instituciones bancarias se las registra al valor nominal.

e) Cartera de créditos

RECYCOB S.A., mantiene el registro de la cartera de créditos y su provisión conforme a la estructura dispuesta por la Superintendencia de Bancos para este grupo, con el fin de mantener el control de la recuperación de los saldos deudores recibidos del BANCO COFIEC S.A., como parte del proceso de conversión.

f) Activos no corrientes disponibles para la venta, bienes realizables.

La compañía mantiene el registro de los bienes adjudicados en dación de pago recibidos al momento de la conversión de parte del BANCO COFIEC S.A.

g) Propiedad, planta y equipo

Los elementos que constituyen este grupo, están expuestos tanto en su reconocimiento inicial como en la medición subsecuente, a su costo histórico, menos la depreciación legal dispuesta para cada elemento. El costo de las reparaciones y mantenimiento, se cargan al gasto en el periodo en las que se realizan.

La depreciación de los componentes del grupo se calcula usando el método lineal, considerando el tiempo de vida útil estimado legalmente, en los porcentajes que se describen a continuación:

TIPO DE ACTIVO	PERIODO VIDA UTIL (En años)	% DE DEPRECIACIÓN
Edificios, instalaciones	20	5
Vehículos	5	20
Muebles y Enseres	10	10
Equipos de Oficina	10	10
Maquinaria y Equipo	10	10

Equipos de Computación	3	33,3
------------------------	---	------

h) Beneficios a los empleados

En este grupo de cuentas, la Compañía al final del periodo registra los beneficios de ley definidos: jubilación Patronal y bonificación por desahucio.

La empresa no calcula el 15% de utilidades a favor de los empleados, debido a que se encuentra en el grupo de Sociedades Anónimas que pertenecen al Sector Público, por cuanto el mayor porcentaje de las acciones pertenece a la Corporación Financiera Nacional (C.F.N.).

i) Impuestos corrientes

El impuesto a la renta se provisiona en su totalidad, éste se determina usando tasas tributarias establecidas por el Servicio de Rentas Internas y que serán aplicables cuando el anticipo del impuesto a la renta y el crédito tributario se realicen al efectuar la declaración del impuesto a la renta de este ejercicio económico, aunque se lo pague en el próximo ejercicio económico.

j) Capital Social

Corresponde al Capital suscrito y pagado por los socios de la Compañía. El capital se encuentra respaldado con la emisión de acciones nominales.

k) Reservas

De acuerdo a la legislación vigente, la Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza "RECYCOB S.A.", apropiará el 10% de la utilidad neta del año a reservas legales hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital pagado por la Compañía, pudiendo el exceso ser capitalizado o utilizado para absorber pérdidas.

4 FONDOS DISPONIBLES**1.268.171,01**

En esta cuenta se registra el valor disponible que la Compañía mantiene en efectivo en: Caja, Bancos y Otras Instituciones Financieras Locales, conforme se detalla a continuación:

Caja		300,00
Caja chica	300,00	
	<hr/>	
Bancos e Instituciones Financieras Locales		1.267.871,01
Banco Pichincha Cta. No. 3073284704	931.135,82	
Banco del Pacífico Cta. No. 7525947	336.714,32	
Produbanco Cta No. 2005132785	20,87	
	<hr/>	
TOTAL		1.268.171,01
		<hr/> <hr/>

5 INVERSIONES**1.074.874,63**

En esta cuenta se registra el valor de las inversiones y participaciones a corto plazo que la Institución mantiene en entidades financieras, de acuerdo al siguiente detalle:

Banco del Pacifico - Certificado de depósito a plazo No. 261788852 con vencimiento 22-02-2016		1.000.000,00
Inversiones en Acciones y Participaciones del Banco COFIEC		74.874,63
		<hr/>
Total		1.074.874,63
		<hr/> <hr/>

6 ACTIVOS FINANCIEROS CORTO PLAZO**2.881.044,77**

En este grupo se registra el valor de los créditos que conforman la cartera de crédito a corto plazo con vencimiento de hasta 360 días, intereses sobre inversiones y otras cuentas por cobrar varias.

Cartera de Crédito		2.699.505,50
Por Vencer		
Comercial	877.361,47	
Consumo	2.842,68	

Vivienda	76.649,02	
Comercial Reestructurado	62.352,76	<hr/>
Subtotal		1.019.205,93

Qué no Devenga Interés

Comercial	857.182,37	
Consumo	8.328,22	
Vivienda	61.712,20	
Comercial Reestructurado	20.490,04	<hr/>
Subtotal		947.712,83

Vencida

Comercial	590.906,92	
Consumo	4.669,71	
Vivienda	27.298,43	
Comercial Refinanciado	106.197,91	
Comercial Reestructurado	3.513,77	<hr/>
Subtotal		732.586,74

Intereses de Cartera	119.587,48
Otros Valores a Cobrar por Cuenta de Clientes	4.186,96
Intereses en Inversiones	7.220,62
Préstamos y Anticipos al Personal	8.181,03
Cuentas por Cobrar Facturas Emitidas	6.910,05
Anticipos para Trámites	1.093,20
Otras Cuentas por Cobrar	62.581,00
(-) Deterioro Cuentas por Cobrar Varias	(28.221,07)
TOTAL	2.881.044,77

7 IMPUESTOS CORRIENTES

30.940,89

En esta cuenta se registran los valores correspondientes al crédito tributario que mantiene la Institución por: Impuesto al Valor Agregado en compras, Retención en la fuente e Impuesto a la renta, de acuerdo al siguiente detalle:

Impuesto al Valor Agregado en Compras	38,05
Retención en la Fuente Retenida	1.904,79
Anticipo Impuesto Renta	25.155,04
Crédito Tributario Impuesto Renta	3.843,01
TOTAL	30.940,89

8 A C T I V O S D I S P O N I B L E S P A R A L A V E N T A **124.450,04**

En esta cuenta se registra el valor de los "Bienes Realizables". Terrenos adjudicados por pago.

9 P R O P I E D A D , P L A N T A Y E Q U I P O **2.100.555,77**

En esta cuenta se registra el valor de los bienes de propiedad de la Institución, considerada la depreciación, de acuerdo al siguiente detalle:

Edificios	1.503.210,00
Muebles, Enseres y Equipos de Oficina	21.991,59
Equipos de Computación	35.825,16
Pinacoteca	547.350,00
Decoración Edificio	110.610,62
(-) Depreciación acumulada	(118.431,60)
TOTAL	<u>2.100.555,77</u>

10 P R O P I E D A D E S D E I N V E R S I Ó N **1.393.249,23**

En esta cuenta se registra el valor de los bienes recibidos en dación de pago por saldos deudores en créditos hipotecarios concedidos por COFIEC, de acuerdo al siguiente detalle:

Terrenos	1.239.216,05
Edificios	154.033,18
TOTAL	<u>1.393.249,23</u>

11 A C T I V O S F I N A N C I E R O S L A R G O P L A Z O **1.063.912,03**

En este grupo se registra el valor de los créditos que conforman la cartera de crédito a largo plazo con vencimiento de más 360 días, considerando el valor del deterioro y el valor de las inversiones en acciones.

Cartera de Crédito 4.319.753,41

Por Vencer

Comercial 583.645,25

Vivienda	499.434,70	
Subtotal		<u>1.083.079,95</u>

Qué no Devenga Interés

Comercial	286.260,23	
Consumo	1.024,47	
Vivienda	547.059,65	
Subtotal		<u>834.344,35</u>

Vencida

Comercial	2.258.988,30	
Consumo	10.810,62	
Vivienda	18.885,48	
Microempresa	8.799,00	
Comercial Refinanciado	22.927,49	
Comercial Reestructurado	81.918,22	
Subtotal		<u>2.402.329,11</u>

Inversiones en acciones a largo plazo Industrias ALES 43.480,22

(-)Provisiones de la cartera a largo plazo con aplicación de NIF (3.299.321,60)

TOTAL 1.063.912,03

12 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR 1.812,37

En esta cuenta se registra los valores pendientes de pago a varios proveedores locales.

13 OBLIGACIONES FINANCIERAS (corto plazo) 25.552,60

En esta cuenta se registra los valores por pagar que RECYCOB mantiene con varias instituciones financieras, así como sus respectivos intereses.

14 OBLIGACIONES PATRONALES 5.046,78

En esta cuenta se registra el valor pendiente de pago a los empleados en concepto de beneficios sociales, de acuerdo al siguiente detalle:

Décimo Tercer Sueldo	1.441,74
Décimo Cuarto Sueldo	1.099,80
Vacaciones	2.435,78
Valores Pendientes de pago empleados	<u>69,46</u>
TOTAL	<u><u>5.046,78</u></u>

15 OBLIGACIONES CON TERCEROS**360.555,86**

En esta cuenta se registra el valor de las obligaciones que mantiene la Institución con terceros, por los siguientes conceptos:

Impuestos por pagar IVA	1.018,76
Impuestos por pagar renta	187.676,12
IESS por pagar	3.865,08
Anticipos clientes por venta de terrenos	149.243,23
Otros por pagar a terceros	18.752,67
TOTAL	360.555,86

16 OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR**115.939,22**

En esta cuenta se registra el valor de las obligaciones bancarias que se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión, de acuerdo al siguiente detalle:

Cuentas a pagar a clientes en operación de Banco	111.157,81
Cuentas por pagar cuentas corrientes activas	4.448,36
Cuentas por pagar cuentas corrientes inmovilizadas	11.671,34
Cuentas por pagar ahorros activas	4.125,16
Cuentas por pagar ahorros inmovilizadas	10.773,77
Cuentas por pagar cuentas corrientes cerradas	4.294,95
Cuentas por pagar cheque certificados	7.660,27
Cuentas por pagar depósitos por retirar DPF	52.423,77
Cuentas por pagar integración de capital	5.275,00
Cuentas por pagar depósitos en garantía	2.540,60
Cuentas por pagar depósitos restringidos	7.943,08
Cuentas por pagar cheques gerencia	1,51
Subtotal	111.157,81
Obligaciones actividad Bancaria (Intereses)	4.781,41
TOTAL	115.939,22

17 PROVISIONES**48.400,00**

En esta cuenta se registra el valor de las provisiones realizadas para cubrir gastos futuros, que se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión, la cual se encuentra con aplicación de NIF.

18 OBLIGACIONES FINANCIERAS (largo plazo)**238.728,62**

En esta cuenta se registra el saldo que adeuda RECYCOB al Banco Ecuatoriano de la Vivienda según las tablas de amortización de esta Institución Financiera, las cuales se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión.

19 OBLIGACIONES PATRONALES **559.487,76**

En esta cuenta se registran las obligaciones patronales por concepto de jubilación y desahucio con aplicación de NIIF, conforme se detalla a continuación:

Jubilación patronal de personal jubilado	460.868,10
Jubilación patronal de personal por jubilarse	73.767,51
Desahucio	24.852,15
TOTAL	559.487,76

20 CAPITAL SOCIAL **6.402.528,00**

Corresponde al Capital suscrito y pagado por los socios de la Compañía. La totalidad del capital se encuentra respaldado con la emisión de acciones nominales.

21 RESERVA LEGAL **232.175,40**

En esta cuenta se registra el valor de la reserva legal contabilizada de la siguiente manera:

Saldo del ejercicio anterior	167.138,29
A apropiación presente ejercicio (enero – julio 11).	12.640,53
A apropiación presente ejercicio (julio 12 – diciembre 31).	52.396,58
TOTAL	232.175,40

22 RESERVAS ESPECIALES **338.242,79**

En este rubro se registra las reservas especiales para futuras capitalizaciones cuyo saldo se arrastra del ejercicio económico anterior.

23 SUPERAVIT POR VALUACIÓN **3.598.863,83**

En esta cuenta se registra el valor del superávit por valuaciones de propiedades, inversiones e inversiones en instrumentos, que se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión, de acuerdo al siguiente detalle:

Por Valuación de Propiedades	3.433.869,40
Por Valuación de Inversiones	140.799,34
Por Inversiones en Instrumentos	24.195,09
TOTAL	<u>3.598.863,83</u>

24 RESULTADOS ACUMULADOS

(2.514.100,64)

En esta cuenta se registran las pérdidas acumuladas de años anteriores, que se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión y los resultados por adopción de NIIF, conforme se detalla a continuación:

Utilidades Acumuladas hasta el ejercicio 2013	113.764,72
Pérdida Corriente del ejercicio 2014	(4.933.763,69)
Resultados por Adopción de NIIF	2.358.294,91
Utilidad Ejercicio Corriente (Reserva Legal)	(52.396,58)
TOTAL	<u>(2.514.100,64)</u>

25 INGRESOS

3.102.168,84

En este grupo se registra los ingresos que la Compañía ha obtenido en las operaciones del año 2015, por los siguientes conceptos:

Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza	382.533,33
Coactiva RECYCOB S.A.	<u>382.533,33</u>
Intereses y Descuentos Ganados	837.266,14
Depósitos	16.585,03
Intereses por Inversiones	74.653,01
Intereses de cuentas por cobrar de cartera, que se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión.	<u>746.028,10</u>
Ingresos por Servicios de Banca	2.011,84
Otros Servicios	<u>2.011,84</u>
Otros Ingresos	1.880.357,53
Utilidad en Acciones y Participaciones	23.176,49
Utilidad en Venta de Bienes	1.044.128,11
Facturas Varias	20.110,00
Reversión de Provisiones, que se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión.	677.089,92

29 HECHOS RELEVANTES

Recuperación por Ajustes, que corresponde a la reversión de dietas pagadas a ex Directivos del Banco COFIEC.	115.853,01	
TOTAL		3.102.168,84

26 GASTOS

2.578.203,06

En este grupo se registran todos los valores desembolsados por la Compañía durante el periodo 2015 en concepto de gastos de administración y de operación, conforme al siguiente detalle:

Gastos de Administración y Ventas		1.176.960,36
Gastos en Personal	706.775,94	
Gastos en Viaje	162,48	
Gastos Honorarios y Servicios Prestados	230.891,18	
Gastos de Mantenimiento y Desarrollo	56.528,68	
Gastos de Depreciación y Amortización	182.602,08	
Gastos Financieros		833.065,01
Obligaciones con el Público	44.608,91	
Obligaciones Financieras	22.934,29	
Comisiones por Cobro con Tarjeta de Crédito	2.168,99	
Provisiones, que se recibieron de parte del Banco COFIEC al momento de la conversión.	763.352,82	
Gastos Generales		213.041,90
Servicios Varios	155.466,32	
Gastos Bancarios	9.974,06	
Gastos Legales	22.306,05	
Gastos de Suministros y Materiales	25.295,47	
Gastos de Impuestos Contribuciones y Multas		284.188,81
Impuestos Fiscales	151,46	
Impuestos Municipales	40.971,29	
Aportes a la Superintendencia de Bancos	3.998,46	
Aportes a la COSEDE por Prima Fija	34.110,52	
Multas y Otras Sanciones	383,07	
Impuestos y Aportes para otros Organismos e Instituciones	17.780,02	
Impuesto a la Renta	186.793,99	
Gastos de Gestión		553,51
Reuniones Trabajo	228,48	
Reuniones Directorio	325,03	

Otros Gastos		14.231,48
Otras Pérdidas Operacionales	14.231,48	
Gastos no Deducibles		56.161,99
Diferencias Varias, que se originan en la implementación de N IIF.	(194.339,94)	
Gastos sin Documento Legal	250.068,31	
Retenciones Asumidas	433,62	
TOTAL		2.578.203,06

27 RESULTADO DEL EJERCICIO

523.965,78

En esta cuenta se registra el resultado obtenido en las operaciones realizadas por la Compañía durante el periodo 2015, como sigue:

Total de Ingresos	3.102.168,84
Total de Gastos	2.578.203,06
RESULTADO DEL EJERCICIO	523.965,78

28 CUENTAS DE ORDEN

0,00

En esta cuenta se registran las operaciones que no inciden ni en la situación financiera ni en los resultados de la Compañía. Incluye el registro de cuentas utilizadas para efectos de control al 31 de diciembre de 2015 conforme se detalla a continuación:

Cuentas de Orden Deudoras	(27.467.014,00)
Deudoras por el Contrario	27.467.014,00
Acreedoras por el Contrario	(127.989.886,70)
Cuentas de Orden Acreedoras	127.989.886,70
TOTAL	0,00

CONVERSIÓN DEL BANCO COFIEC A LA COMPAÑÍA DE SERVICIOS AUXILIARES DE GESTIÓN DE COBRANZA RECYCOB

El 22 de mayo de 2015 mediante escritura pública inscrita ante el Notario Septuagésimo Sexto del Cantón Quito, se registra la conversión del Banco COFIEC S.A., a la Compañía de Servicios Auxiliares de Gestión de Cobranza RECYCOB S.A., y sus operaciones las realiza desde el 11 de julio del 2015, fecha en la que se realiza la inscripción de la Compañía en el Registro Mercantil.

IMPLEMENTACION DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA

1.- BASE LEGAL

La Superintendencia de Compañías del Ecuador mediante Resolución No.06.Q.ICI.004 de 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del mismo año, adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" y determinó que su aplicación sea obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009

De acuerdo a la Resolución No. 08.G.DSC.010, del 20 de noviembre del 2008, de la Superintendencia de Compañías, la empresa se encuentra obligada a implementar las Normas Internacionales de Información Financiera.

Con el objeto de dar cumplimiento a la Resolución antes mencionada, RECYCOB S.A, contrató el 06 de abril de 2016, con el señor Jorge L. Heras M, la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Directorio de RECYCOB S.A., el 19 de diciembre de 2016, conoció el informe preliminar de aplicación de NIIF, presentado por el señor Jorge L. Heras M. el 12 de diciembre de 2016, el mismo que arroja un incremento del Patrimonio por un valor de \$ 2.358.294,91, en concepto de Resultados Acumulados por Adopción de NIIF por primera vez.

30 HECHOS SUBSECUENTES

Licencia sistema Informático

En vista de que el sistema contable financiero recibido del Banco COFIEC no puede ser utilizado, debido a que éste fue desarrollado para una entidad bancaria, el Directorio de RECYCOB, autorizó la contratación del Sistema Informático SOGA y su Código de Fuente, para el control de cartera y cobranzas y el Sistema NIGISU, con la respectiva licencia, para el aspecto financiero.

Obligaciones con entidades financieras.

El 25 de febrero de 2016 RECYCOB S.A., canceló anticipadamente al Banco Ecuatoriano de la Vivienda el valor de \$ 260.083,99 que corresponde al saldo de las obligaciones financieras que COFIEC mantenía con esa Institución, más los intereses a esa fecha.

Título de Acciones

La Administración de RECYCOB S.A., actualmente se encuentra realizando el proceso de entrega de los títulos actualizados a los accionistas de la Compañía.

31 EVENTOS POSTERIORES

Entre diciembre 31 del 2015, fecha de cierre de los estados financieros y el 16 de mayo del 2017 fecha de culminación de la auditoría, no existieron eventos que incidan en los resultados o afecten la situación financiera de la Compañía.

ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero nos permite informar y visualizar de una mejor manera la situación financiera de la compañía. Del análisis mediante índices y pruebas acidas, podemos detectar debilidades en cuanto a su liquidez y determinar si la empresa está en posibilidad de afrontar compromisos financieros a corto y largo plazo, si la rentabilidad obtenida con respecto a la inversión es justificada, si el uso de los activos invertidos es optimizado; y si estos resultados implican una debilidad importante que se puede tornar en amenaza para la operación y existencia de la entidad.

A continuación presentamos los resultados obtenidos:

INDICADORES DE LIQUIDEZ

ÍNDICE DE LIQUIDEZ	=	<u>Activo Corriente</u>
		Pasivo Corriente
IS	=	<u>5.379.481,34</u>
		557.306,83
IS	=	9,65

Esta razón financiera muestra la capacidad que tiene la Compañía para cubrir sus obligaciones a corto plazo, su nivel de liquidez está dado en relación de 9,65 a 1; es decir, que la Institución posee \$ 11,33 para cubrir \$ 1.00 de deuda.

INDICADORES DE SOLVENCIA

CAPITAL DE TRABAJO = Activo Corriente - Pasivo Corriente

CT = 5.379.481,34 - 557.306,83

CT = 4.822.174,51

Este índice muestra que la Compañía tiene un Capital de Trabajo de \$ 4.822.174,51 en calidad de fondos permanentes, para atender las necesidades de la operación normal de la Compañía en marcha, luego de cancelar sus obligaciones corrientes.

ÍNDICE DE PASIVO TOTAL A PATRIMONIO

IPT A PT Pasivo Total
Patrimonio

IPT A PT = 1.355.523,21

8.581.675,16

IPT A PT = 0,16 Veces

Este índice muestra el nivel de compromiso del patrimonio con respecto a sus acreedores, esto quiere decir que la Compañía comprometió su patrimonio 0,16 veces en el año 2015.

ÍNDICE DE PATRIMONIO A ACTIVO TOTAL

IPAT A AT = Patrimonio
Activo Total

IPAT A AT = 8.581.675,16

9.937.198,37

IPAT A AT = 86,36 %

Este índice demuestra que el 86,36% de los activos de la Compañía, están financiados con el aporte de los socios, y el 13,64% está financiado con obligaciones a corto y largo plazo.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO

IE = Pasivo Total

Activo Total

$$\text{IE} = \frac{1.355.523,21}{9.937.198,37}$$

$$\text{IE} = 13,64\%$$

Este índice demuestra que el 13,64 % de los activos están financiados con deuda. Es decir, que por cada dólar que la Compañía tiene en activos, debe pagar a sus acreedores 0,1364 centavos.

INDICES DE CRECIMIENTO

$$\text{CRECIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{Activo (Diciembre 31)}}{\text{Activo (Julio 11)}} - 1$$

$$\text{CA} = \frac{9.937.198,37}{14.981.618,24} - 1$$

$$\text{CA} = (33,67)\%$$

El activo de la Compañía al 31 de diciembre ha tenido una disminución del (33,67)% en comparación con el balance cortado a julio de 2015.

$$\text{CRECIMIENTO DEL PASIVO TOTAL} = \frac{\text{Pasivo (Diciembre 31)}}{\text{Pasivo (Julio 11)}} - 1$$

$$\text{CP} = \frac{1.355.523,21}{6.595.583,10} - 1$$

$$\text{CP} = (79,45)\%$$

Durante el período de (julio 12 al 31 de diciembre 2015), la Cooperativa muestra una disminución del pasivo en (79,45) % en comparación al período de (enero – 11 de julio 2015). Se puede observar que mientras el activo total disminuyó en un (33,67) % el pasivo total disminuyó en 79,45 % .

$$\text{CRECIMIENTO DE LOS INGRESOS} = \frac{\text{Ingresos (Diciembre 31)}}{\text{Ingresos (Julio 11)}} - 1$$

$$C I = \frac{3.102.168,84}{2.349.369,81} - 1$$

$$C I = 32,04 \%$$

En el período (31 de diciembre 2015) la Compañía incrementó sus ingresos en un 34,04 % en relación al período (11 de julio 2015).

$$C R E C I M I E N T O \ D E \ L O S \ G A S T O S = \frac{G a s t o s \ (D i c i e m b r e \ 31)}{G a s t o s \ (J u l i o \ 11)} - 1$$

$$C G = \frac{2.578.203,06}{2.021.044,03} - 1$$

$$C G = 27,57$$

De este índice se concluye que la Compañía incrementó sus gastos en 27,57% en comparación al período 11 de julio 2015).

$$C R E C I M I E N T O \ D E \ L O S \ R E S U L T A D O S = \frac{E x c e d e n t e \ (D i c i e m b r e \ 31)}{E x c e d e n t e \ (J u l i o \ 31)} - 1$$

$$C R = \frac{523.965,78}{328.325,78} - 1$$

$$C R = 59,59 \%$$

Este índice nos demuestra que el excedente de la Compañía del periodo (julio 12 al 31 de diciembre 2015), incrementó con relación al excedente del (enero - 11 de julio 2015), en un 59,59 % .

INDICADORES DE RENTABILIDAD

INDICE DE RENDIMIENTO OPERATIVO SOBRE PATRIMONIO (ROE)

$$R e n d i m i e n t o \ O p e r a t i v o \ s o b r e \ P a t r i m o n i o \ (R O E) = \frac{R e s u l t a d o \ d e l \ E j e r c i c i o}{P a t r i m o n i o \ T o t a l}$$

$$R O E = \frac{523.965,78}{8.581.675,16}$$

$$R O E = 6,11 \%$$

Esta razón financiera representa el rendimiento generado por el patrimonio que posee la Compañía, el cual asciende a 6,11% .

INDICE DE COBERTURA DE RIESGO

$$\text{ICR} = \frac{\text{Cartera de Crédito} - \text{Provisiones}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{ICR} = \frac{7.019.258,91 - 3.299.321,60}{8.675.761,38}$$

$$\text{ICR} = 0,43 \text{ Veces}$$

Las provisiones que mantiene la Compañía ayudan a minimizar el riesgo de cartera incobrable y su índice nos demuestra que existe un riesgo de 0,43 veces.