

INFORME DE GESTION

Apreciadas delegadas y delegados, el siguiente es el informe sobre la gestión realizada durante el año 2016:

Reitero mi apreciación sobre la prestación de servicios a sus asociados y a sus familias, dichos usuarios fueron atendidos con toda la eficiencia requerida para lograr la satisfacción de los mismos en cada uno de ellos; referente: El servicio de Crédito, uso de la sede recreacional y los diferentes auxilios de Solidaridad. Adicionalmente a lo anterior, Coopema ha facilitado los medios para que sus asociados se capaciten, actualizando sus conocimientos, mejorando su capacidad generadora de ingresos. La fase educativa se realiza bajo la coordinación del Comité de Educación.

En cuanto a la sede recreacional, ésta sigue atendiendo a nuestros asociados y al público en general, aunque no se ha logrado el punto de equilibrio, adicionando a lo anterior que cada asociado efectivamente aportante, contribuye con \$4.800 mensuales, es así como la actividad propia de comprar para vender produjo una utilidad bruta de \$165.311.297,00, pero que al aplicarle los gastos para realizar dicha operación, generó una pérdida anual de \$40.914.346.00. Sigue observándose el fenómeno de que los usuarios de la sede recreacional son los terceros más no los asociados: durante el año 2016, fue visitada por, 8130 personas, de las cuales 2.416 fueron asociados y 5.714 particulares.

Tal como lo señala el informe del Consejo de Administración, los asociados siguen siendo beneficiados con los auxilios escolares (bonos) y los subsidios universitarios para sus hijos, sin dejar de lado a sus hijos y nietos para los cuales Coopema les brinda la fiesta navideña se organizó y se llevó a cabo la actividad de integración en el mes de mayo, homenaje al maestro en su día, también se llevó a cabo el baile de carnaval, el cual muy a pesar de su organización, no fue multitudinaria la asistencia.

Cuantificación y resultados de las operaciones de crédito: se otorgaron 957 créditos, por un valor total de \$6.752.991.870, con una colocación promedio de \$7.056.418.00. Esta operación de crédito generó un excedente de: \$131.685.926.99, valor inferior al año 2015.

Vale la pena enunciar algunos factores que incidieron en la disminución de los excedentes, entre otros tenemos:

- ✓ el incremento permanente en la **D.T.F**, puesto que todos los créditos obtenidos de la banca, están bajo este esquema, en consecuencia, Coopema coloca los créditos a tasa fija y permanecen en el tiempo con dicha tasa, mientras que los créditos bancarios hay que pagarlos según el comportamiento de la tasa de interés bancario, es decir créditos que fueron

recibidos de la banca al 11% anual, están siendo pagados a una tasa promedio del 17%, o sea, que se disminuye el margen de intermediación en seis puntos porcentuales, lo anterior, debido a que la tasa de interés de Coopema permaneció sin incrementarse por más de tres años. Si bien es una desventaja financiera para la entidad, este hecho beneficiaba al asociado pues pagaba menos intereses por sus créditos a Coopema.

- ✓ El estado de la cartera, pues al permanecer la cartera en mora con más de sesenta días, no se puede causar intereses, por lo tanto solo se reflejará cuando se recupere. El valor dejado de causar es de cincuenta millones en promedio mensual. Lo que al año acumula la suma de seiscientos millones de pesos. Es por lo cual el Consejo de Administración, a través del comité de cartera de manera permanente hace el seguimiento para lograr oportunamente su recuperación, pero inevitablemente se presenta la mora.

Coopema, como todos los entes económicos, acogió las disposiciones del estado, en el sentido de adoptar la implementación de las normas internacionales de información financiera NIIF, es por lo que de manera oportuna el Consejo de Administración, socializó con los delegados la información financiera de corte de año, para un mejor entendimiento de las cifras.

ANALISIS FINANCIERO

A continuación, nos permitimos realizar la interpretación, de los estados financieros, respecto al año anterior; se calculan los índices financieros para evaluar su desempeño sobre el resultado operacional. A continuación detallamos las cifras más relevantes de los estados financieros de COPEMA, al corte 31 de diciembre de 2016 y por el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del citado año:

ANALISIS HORIZONTAL

CUENTAS	A DIC 31/15	A DIC 31/16	ANALISIS HORIZONTAL NORMA	
			VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO				

CORRIENTE	3.354.369.349	3.725.608.558	371.239.209	
ACTIVO A LARGO PLAZO	5.556.044.208	7.084.387.119	1.528.342.911	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS:	2.456.569.595	2.323.003.305	-133.566.289	
OTROS ACTIVOS	6.518.911.803	5.792.985.742	-725.926.061	
TOTAL ACTIVO	17.885.894.955	18.925.984.725	1.040.089.769	
PASIVO				
CORRIENTE	2.651.507.805	2.657.403.639	5.895.834	
PASIVO NO CORRIENTE	5.521.120.517	6.650.837.016	1.129.716.499	
TOTAL PASIVO	8.172.628.322	9.308.240.656	1.135.612.334	
PATRIMONIO				
APORTES SOCIALES	5.888.147.141	5.815.372.078	-72.775.063	
RESERVAS	2.153.404.519	2.256.360.138	102.955.619	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIONES	1.414.325.925	1.414.325.925	0	
RESULTADOS DEL PERIODO EN CURSO	257.389.047	131.685.927	-125.703.120	-
TOTAL PATRIMONIO	9.713.266.633	9.617.744.068	-95.522.565	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	17.885.894.955	18.925.984.725	1.040.089.769	

EFFECTOS DE LA TRANSICION DE NORMA LOCAL A NORMA INTERNACIONAL

CUENTAS	NIIF DIC 2016	A DIC 31/16	ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA

ACTIVO				
CORRIENTE	5.707.490.795	3.725.608.558	(1.981.882.237)	
ACTIVO A LARGO PLAZO	9.797.893.607	7.084.387.119	(2.713.506.488)	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS:	6.001.662.255	2.323.003.305	(3.678.658.950)	
OTROS ACTIVOS	75.966.626	5.792.985.742	5.717.019.116	7
TOTAL ACTIVO	21.583.013.283	18.925.984.725	(2.657.028.559)	
PASIVO			-	
CORRIENTE	3.554.018.240	2.657.403.639	(896.614.601)	
PASIVO NO CORRIENTE	9.674.049.534	6.650.837.016	(3.023.212.518)	
TOTAL PASIVO	13.228.067.774	9.308.240.655	(3.919.827.120)	
PATRIMONIO				
APORTES SOCIALES	5.815.372.078	5.815.372.078		
RESERVAS	2.256.360.138	2.256.360.138	-	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIONES	0	1.414.325.925	1.414.325.925	
GANANCIAS RETENIDAS	151.527.364	0	(151.527.364)	-
RESULTADOS DEL PERIODO EN CURSO	131.685.927	131.685.927	-	
TOTAL PATRIMONIO	8.354.945.509	9.617.744.068	1.262.798.560	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	21.583.013.283	18.925.984.725	(2.657.028.560)	

ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS BAJO NORMA INTERNACIONAL

CUENTAS	DIC 2015	A DIC 31/16	ANALISIS HORIZONTAL	
			VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
ACTIVO				
CORRIENTE	5.009.152.308	5.707.490.795	698.338.487	
ACTIVO A LARGO PLAZO	9.140.644.388	9.797.893.607	657.249.219	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS:	6.135.228.544	6.001.662.255	(133.566.289)	
OTROS ACTIVOS	86.270.922	75.966.626	(10.304.296)	
TOTAL ACTIVO	20.371.296.162	21.583.013.283	1.211.717.121	
PASIVO			-	
CORRIENTE	2.651.507.805	3.554.018.240	902.510.435	
PASIVO NO CORRIENTE	9.269.320.285	9.674.049.534	404.729.249	
TOTAL PASIVO	11.920.828.090	13.228.067.775	1.307.239.685	
PATRIMONIO				
APORTES SOCIALES	5.888.147.141	5.815.372.079	(72.775.062)	
RESERVAS	2.153.404.519	2.256.360.138	102.955.619	
SUPERAVIT POR REVALORIZACIONES	0	0	-	
GANANCIAS RETENIDAS	151.527.365	151.527.365	-	
RESULTADOS DEL PERIODO EN CURSO	257.389.047	131.685.927	(125.703.120)	

TOTAL PATRIMONIO	8.450.468.072	8.354.945.508	(95.522.564)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	20.371.296.162	21.583.013.283	1.211.717.121

INDICADORES FINANCIEROS

El análisis financiero comprende la compilación de la información, interpretación, comparación y discernimiento de los estados financieros tomados en conjunto, con lo anterior se calculan los índices financieros para evaluar su desempeño y sobre el resultado operacional. A continuación detallamos los índices más relevantes que se calcularon:

INDICADORES	AÑO 2015	AÑO 2016
INDICADORES DE LIQUIDEZ		
CAPITAL DE TRABAJO:		
ACTIVO CORRIENTE -PASIVO CORRIENTE	2.357.644.503	2.153.472.555
RAZON CORRIENTE		
ACTIVO CORRIENTE /PASIVO CORRIENTE	1,89	1,61
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO		
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO		
PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL	59%	61%
LAVERAGE O APALANCAMIENTO TOTAL		
PASIVO TOTAL/PATRIMONIO	1,41	1,58

INDICADORES	AÑO 2015	AÑO 2016
SOLIDEZ		
ACTIVO TOTAL/PASIVO TOTAL	1,71	1,63
INDICADORES DE RENTABILIDAD		
RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE)		
EXCEDENTES NETOS/PATRIMONIO	3,05%	1,58%
SOLVENCIA		
PATRIMONIO/ACTIVO TOTAL	41%	39%
QUEBRANTO PATRIMONIAL		
PATRIMONIO/APORTES SOCIALES	1,44	1,44
RENTABILIDAD DEL ACTIVO (ROA)		
RESULTADOS DEL EJERCICIO/TOTAL ACTIVO	1,26%	0,61%
INDICADORES DE ACTIVIDAD		
CONGELAMIENTO DE RECUROS		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS/ACTIVO TOTAL	30%	28%
APALANCAMIENTO INSTITUCIONAL		
(PATRIMONIO-APORTES SOCIALES/ACTIVOS)	13%	12%
MARGEN DE EXCEDENTE NETO		
EXCEDENTE NETO TOTAL/TOTAL INGRESOS	8,61%	4,03%

Capital de Trabajo: El capital de trabajo tiene relación directa con la capacidad de la empresa de generar flujos de caja, es el excedente que nos queda de los activos corrientes una vez cancelados los pasivos corrientes o a corto plazo; El resultado es positivo, COOPEMA generalmente presenta este indicador alto, dado el objeto social, porque siempre se debe mantener disponible para los créditos de los asociados.

Razón Corriente: Esta medida tiene un objeto similar al indicador anterior, indicador de circulante, el resultado nos indica que por cada peso adeudado se tienen 1.61 para su cancelación.

Nivel de endeudamiento: El resultado nos muestra que la cooperativa tiene un endeudamiento del 61%

Leverage: Es un indicador que mide el nivel de endeudamiento de una empresa en relación a su patrimonio, mide hasta qué punto está comprometido el patrimonio de los asociados con

respecto a sus acreedores; el leverage determina la proporción con que el patrimonio y los acreedores participan en el financiamiento de los activos; el resultado nos indica que por cada peso de patrimonio de los asociados, la cooperativa tiene comprometidos 1,58.

Solidez: Nos muestra que por cada peso adeudado, la cooperativa tiene 1.63 para su cancelación.

ROE: Mide el objetivo de los accionistas o asociados de cualquier empresa, que es obtener una rentabilidad de su inversión inicial superior a la que podría obtener en cualquier otro producto con menor riesgo, este es el indicador financiero más preciso para valorar la rentabilidad del capital, este año el resultado es 1.58%

Solvencia: La Solvencia es la capacidad de una empresa en transformar sus activos en liquidez para cumplir con sus obligaciones operativas financieras, comerciales y demás, el resultado que presenta es de un 39%

Quebranto Patrimonial: Establece la valorización de los aportes de los asociados, también mide la capacidad de la cooperativa para generar valor a partir de los aportes, este resultado superior a uno (1), nos indica que se ha generado capital institucional; la revalorización de aportes al igual que los remanentes por pagar son cuentas que influyen en este indicador.

ROA: Es uno de los indicadores financieros más importantes y empleados actualmente por todas sus empresas para establecer su rentabilidad, el cual consiste en la relación entre el beneficio obtenido de un determinado periodo y los activos globales de la empresa.

Apalancamiento institucional. Mide la capacidad que tiene la cooperativa para responder con sus obligaciones ante un retiro masivo de asociados; la cooperativa tiene una disponibilidad de responder de un 12% según el resultado.

Margen de excedente neto: Cuanto mayor sea este indicado, es una buena muestra de salud del negocio.

Se puede observar que los índices resultantes del análisis financiero, están dentro de los parámetros de razonabilidad, lo que nos permite seguir dentro del mercado, muy a pesar de la alta competencia del sector bancario, los cuales tienen al docente como su mercado objetivo, utilizando el sistema de la libranza.

Con el esfuerzo aunado entre el Consejo de Administración, la Junta de Vigilancia y demás estamentos, lograremos el cumplimiento de las metas trazadas.

MOVIMIENTO DE LOS ASOCIADOS

CONCEPTO	MOVIMIENTO
ASOCIADOS AL CIERRE DE 2015	1.481

MAS AFILIACIONES	260
MENOS DESAFILIACIONES	-126
REAFILIACIONES	2
FALLECIDOS	-6
TOTAL ASOCIADOS AL CIERRE 2016	1.611

RESUMEN CREDITOS OTORGADOS

RESUMEN CREDITOS OTORGADOS AÑO 2016

CLASE DE PRESTAMO	# DE PRESTAMOS	VALOR
CREDITOS CONSUMO	957	6.752.991.870
ENERO HASTA DIC DE 2.016		
PROMEDIO POR CREDITO		\$ 7.056.418

SITUACIÓN ADMINISTRATIVA

✓ RECURSOS HUMANOS :

Los pagos de aportes a la seguridad social y parafiscal de la nómina de empleados de la Cooperativa, se efectúan en las planillas únicas establecidas por el Gobierno Nacional dentro de los plazos establecidos para tal fin. Se mantiene la misma planta de personal, con la utilización de algún practicante.

✓ AREA DE SISTEMAS:

Hemos dado cumplimiento a lo establecido en el artículo segundo de la ley 603 del año 2000, referente a las normas de derechos de autor para este caso.

CARTERA

Se realiza su calificación y evaluación acorde con directriz de la S.E.S., además mensualmente se realiza su monitoreo para hacerle seguimiento a la cartera total, analizando su comportamiento, tomando las medidas establecidas en los reglamentos aprobados por el Consejo de Administración para el recaudo y recuperación en los casos de mora.

MARCO JURIDICO

La demanda presentada por el ex asociado, señor Aquiles Cervantes no prospero de acuerdo a sus exigencias. Cursa en la actualidad una demanda ante la fiscalía, también relacionada con el mismo tema e impetrada por el mismo señor.

BALANCE SOCIAL

Sigue siendo nuestro mayor pilar social, la Solidaridad, la cual ha sido mantenida y otorgada con responsabilidad y amplio sentido social, para lo cual se mantuvo el monitoreo del reglamento respectivo con el fin de atender a gran número de nuestros asociados Su comportamiento en los últimos dos (2) años se resume en el cuadro siguiente:

CLASE DE SERVICIO	AÑO 2015	AÑO 2016
-------------------	----------	----------

	CANTIDAD	VALOR	CANTIDAD	VALOR
FUNERARIOS: (Hijo, Cónyuge, Padres)	57	39.287.740	52	32.966.838
OFRENDAS Y OTROS	6	868.965	3	420.000
CALAMIDAD	1	300.000	1	500.000
ENFERMEDAD IRREVERSIBLE	7	8.247.730	5	4.491.753
NACIMIENTO HIJOS	1	257.740	3	739.200
HOSPITALIZACIONES	49	35.974.368	66	25.165.445
MUERTE ASOCIADOS	1	1.933.050	1	8.511.865
MUERTE ASOCIADOS 10 S.M.L.V.	1	6.443.500	3	24.685.065
POLIZA APORTES LA EQUIDAD		31.422.605	-	24.612.486
CENTRALCO	16	4.102.200	18	4.438.800
PAGOS VARIOS-POLIZA APORTES Y CARTERA		420.930		27.829.007
TOTALES	139	129.258.828	171	154.108.704

METAS PARA EL AÑO 2017

- Seguir con la consecución de nuevos asociados, lo que como todos sabemos amplia la posibilidad de colocar cartera, para la generación de ingresos.
- Mantener el liderazgo que hemos alcanzado en el sector Cooperativo.
- La aplicación de políticas de monitoreo y control que permitan aumentar la utilidad y reducir los riesgos.
- Seguir innovando en la prestación de servicios.

Agradecimientos a: Dios, al Consejo de Administración, Junta de Vigilancia, Colaboradores inmediatos, Comités y a todos los Asociados.

(Original Firmado)

JOSE PEREZ IZQUIERDO

Gerente

