

FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR

FRANCISCO BRIONES SALTOS
INFORME DE COMISARIO
2011

INFORME DE COMISARIO 2011

A LOS SEÑORES
ACCIONISTAS
FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR



Cúmpleme en presentar mi informe a la Junta de accionistas de la empresa de FACTOR LOGROS S. A. DEL ECUADOR, durante del año 2011, el mismo que ha tenido en forma general un crecimiento del 137% con relación al año del 2010.

Las cifras durante los 4 últimos años se detallan a continuación:

ACTIVO	2008	2009	2010	2011
Fondos Disponibles	\$10,605.18	\$124,948.30	\$361,046.98	\$580,028.77
CUENTA POR COBRAR	\$834,633.79	\$1,092,425.52	\$909,106.91	\$3,353,095.61
INVERSIONES	\$0.00	\$200,478.00	\$444,921.95	\$230,242.72
Propiedades Plantas y Equipos	\$42,139.78	\$34,036.27	\$51,147.20	\$24,413.71
ACTIVO DIFERIDO	\$76,497.66	\$58,329.63	\$23,691.42	\$55,896.97
TOTAL ACTIVO	\$963,876.41	\$1,510,217.72	\$1,789,914.46	\$4,243,677.78

7. Cuenta. de Orden (Cartera Comprada 100%)	\$1,110,287.08	\$1,951,150.00	\$2,907,829.56	\$6,151,295.89
--	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

PASIVO	2008	2009	2010	2011
Obligaciones Por Pagar a Empleados	\$4,004.85	\$28,808.55	\$21,126.17	\$70,374.23
Obligaciones Tributarias	\$6,986.72	\$38,224.55	\$26,783.89	\$76,556.81
Proveedores	\$79,510.34	\$16,427.01	\$26,254.59	\$189,458.81
Prestamos Bancarios y Otras Instituciones	\$0.00	\$225,000.00	\$51,165.97	\$807,043.07
Otras Cuenta por Pagar	\$3,990.56	\$59,925.09	\$33,377.42	\$1,347,572.02
TOTAL PASIVO	\$94,492.47	\$368,385.20	\$158,708.04	\$2,491,004.91

PATRIMONIO	2008	2009	2010	2011
Capital Pagado	\$907,198.50	\$1,175,000.00	\$1,175,000.00	\$1,615,000.00
Aportes para Futuro Aumento Capital			\$427,080.00	
Prima emisión de Acciones			\$12,920.00	
Resultados				
Utilidad Ejercicio Anterior		\$4,647.07	\$4,647.07	-\$10,050.78
Perdida del Ejercicio Anterior	-\$37,814.55	-\$37,814.55	-\$37,814.55	-\$38,179.63
Utilidad del Ejercicio			\$49,373.90	\$185,903.28
TOTAL PATRIMONIO	\$869,383.95	\$1,141,832.52	\$1,631,206.42	\$1,752,672.87
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$963,876.42	\$1,510,217.72	\$1,789,914.46	\$4,243,677.78

El incremento del 61% en el disponible de USD 218,982 se debe en parte de dos préstamos bancarios y a la emisión de obligaciones.

Del 269% es el incremento de las cuentas por cobrar debido al aumento de operaciones tanto en Factoring al descuento y al anticipo cuyo saldo al 31 de diciembre del año 2011 fue de USD 1,192,976 y 1,432,888.04 respectivamente, también se registró 45,565 de provisión de cuentas incobrables.

FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR

FRANCISCO BRIONES SALTOS
INFORME DE COMISARIO
2011

El volumen de saldo de la cartera comprada registrada en la cuenta de orden de la contabilidad se incrementó en el 111% por USD 3,243,466 totalizando USD 6,151,295.89 por la liquidación de nuevas operaciones.

Las inversiones se registran al valor patrimonial proporcional y la ganancia por las variaciones del tipo de cambio con la moneda colombiana se registran en el estado de resultado.

En el mes de agosto del 2011, se contrataron dos créditos por USD 250,000 y 500,000 con el Banco del Pichincha y El Territorial respectivamente.

Durante este año se incrementó el saldo de las obligaciones emitidas corriente y las de largo plazo se ubicaron en las corrientes cuyo saldo al 31 de diciembre del 2011 fue USD 1,148,762.29

Durante este año se realizó el aumento de capital cuyo detalle es el siguiente:

Blum Moreno Mario	US \$ 200.000.00
Dávalos Lopez Johanna	US \$ 200.000.00
Hamilton Hidalgo Eric	US \$ 40.000.00
Total aportes	US \$ 440.000.00



Este aumento se lo realizó en numerarios

En cuanto al estado de pérdidas y ganancias se detalla a continuación:

41.00	VENTAS	2008	2009	2010	2011
41001.00	DESCUENTOS Y COMISIONES EN CARTERA	73,311.10	415,458.07	813,431.29	1,273,373.58
41002001.00	INVERSIONES	0.00	234.96	2,575.77	0.00
410.010.010.003	GAO ADICIONAL AL ANTICIPO	0.00	0.00	0.00	168,327.70
41001002.00	PROVISIÓN AL ANTICIPO	0.00	148,540.50	7,664.11	144,798.94
41002003.00	OTROS INGRESOS, RENDIMIENTO EN DESCT.	0.00	0.00	0.00	69,379.74
	TOTAL GENERAL DE INGRESOS	73,311.10	564,233.53	821,095.40	1,655,879.96
5.00	EGRESOS				
52,001.00	GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL	61,835.17	241,735.36	267,573.50	391,372.32
52,002,002.00	SERVICIOS DE TERCEROS ADM	45,411.41	160,404.49	221,237.31	518,185.09
52,002,003.00	PERDIDAS VENTAS ACTIVOS	0	86.51	0.00	59,345.16
520.030.020.001	GASTOS NO DEDUCIBLES	0.00	0.00	0.00	6,362.95
52,003,001.00	CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	527.52	12,553.31	12,190.66	26,166.75
52,004.00	PROVISIONES DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	3,637.73	52,171.65	73,303.68	127,929.45
55.00	GASTOS FINANCIEROS	5,073.72	65,416.27	170,380.55	276,250.32
56.00	INGRESOS Y EGRESOS EXTRAORDINARIOS			27,035.80	-28,751.16
	TOTAL DE GASTOS	116,485.55	532,367.59	771,721.50	1,434,363.20
	UTILIDAD ANTE DE IMPUESTOS	(43,174.45)	31,865.94	49,373.90	279,019.38

FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR

FRANCISCO BRIONES SALTOS
INFORME DE COMISARIO
2011

Los ingresos se incrementaron en un 56% por nuevas operaciones de cartera el mismo se reflejan en el incremento de las operaciones de Factoring al descuento y al anticipo.

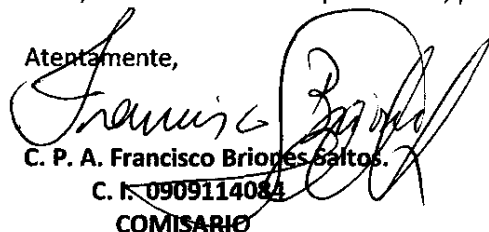
En el mes de diciembre del 2011, se realizó un contrato con un Consultor Mexicano sobre políticas de Riesgos cuyo valor fue de USD 134,400 contabilizado en la cuenta de Asesoría de Administración de riesgo así también la pérdida en venta de cartera por USD 59,345.16 con la empresa Ecuadescuentos

Los gastos financieros se incrementaron debido a la apertura y contratación de créditos bancarios ya analizados en el pasivo.

El resultado económico en este ejercicio fiscal fue una ganancia de USD 279,019 antes de impuestos y se dejó registrado en el pasivo el pago del 15% de participación a los trabajadores por USD 41,852.91 y de USD 51,263.19 por el impuesto a la renta del año 2011.

En mi opinión, los Estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de **FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR** Al 31 de diciembre del 2011, el resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha de acuerdo a NEC.

Atentamente,


C. P. A. Francisco Briones Saltos.
C. R. 0909114084
COMISARIO

