

FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR

FRANCISCO BRIONES SALTOS
INFORME DE COMISARIO
2014

INFORME DE COMISARIO 2014

A LOS SEÑORES
ACCIONISTAS
FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR

Cúmpleme en presentar mi informe de Comisario a la Junta de accionistas de la empresa FACTOR LOGROS S. A. DEL ECUADOR, del año 2014. Nuestra revisión se la realizó aplicando técnicas y normas de auditoría, las cifras están expresadas en unidades de dólares de los Estados Unidos de Norteamérica que se presentan a continuación:

ACTIVO	2014	2013	VARIACIÓN
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES EN EFFECTIVO	781.097,84	325.600,77	455.497,07
INVERSIONES	130.583,33	0,00	130.583,33
ACTIVOS FINANCIEROS - CUENTA Y DOC. POR COBRAR	6.675.378,97	11.793.393,46	-5.118.014,49
PAGOS ANTICIPADOS Y CRÉDITO TRIBUTARIO IVA-COMPRA	65.830,45	79.110,81	-13.280,36
OTROS ACTIVOS CORRIENTES - DERECHOS FIDUCIARIOS	1.699.986,02	928.338,92	771.647,10
ACTIVOS NO CORRIENTES			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	54.100,97	63.542,64	-9.441,67
INVERSIONES EN ACCIONES – LOGROS COLOMBIA	486.757,51	292.474,96	194.282,55
DEPÓSITOS EN GARANTÍAS	4.066,00	4.066,00	0,00
TOTAL ACTIVO	9.897.801,09	13.486.527,56	-3.588.726,47

PASIVO	2014	2013	VARIACIÓN
CORRIENTE			
PRÉSTAMOS BANCARIOS – PORCIÓN CORRIENTE OLP	1.365.133,51	1.745.849,82	-380.716,31
CTAS. POR PAGAR Y LIQ. DE CARTERA FACTORING ANT.	3.433.869,57	8.218.702,98	-4.784.833,41
PROVISIONES POR BENEFICIOS SOCIALES A EMPLEADOS	22.821,17	101.364,45	-78.543,28
OTROS POR PAGAR - CORRIENTES	656.952,18	90.512,40	566.439,78
NO CORRIENTE			
EMISIÓN DE OBLIGACIONES Y OTROS	2.439.684,13	1.225.196,01	1.214.488,12
IMPUESTOS DIFERIDOS	25.224,12	16.514,12	8.710,00
TOTAL PASIVO	7.943.684,68	11.398.139,78	-3.454.455,10

PATRIMONIO	2014	2013	VARIACIÓN
CAPITAL SOCIAL	1.842.365,00	1.842.365,00	0,00
RESERVA LEGAL	2.735,06		2.735,06
RESULTADOS ACUMULADOS	84.400,78	-88.652,90	173.053,68
UTILIDAD DEL EJERCICIO	24.615,57	334.675,68	-310.060,11
TOTAL PATRIMONIO	1.954.116,41	2.088.387,78	-134.271,37
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9.897.801,09	13.486.527,56	-3.588.726,47

Los activos totales en el año 2014 presentan un decremento del 27% con relación al 2013 cuya variación más significativa fue por la recuperación de los valores por cobrar a STOROCEAN S. A. por USD 6,000,000 debido al descuento de un pagaré firmada el 30 de septiembre del 2013, con estos recursos se canceló la contragarantía, que Factor Logros mantenía en una cuenta por pagar de USD 6,000,000 a Delcorp y a Agripac, ya que a medida que STOROCEAN S. A. colocaba sus obligaciones en la bolsa de valores se iban rebajando las obligaciones, sin embargo las operaciones regulares de factoring se incrementó en un 18%.

Se registró en cuenta de gastos una provisión para cuentas incobrables el valor de USD 99,481 que representa el 100% aproximadamente de incremento con su similar del año pasado.

FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR

FRANCISCO BRIONES SALTOS
INFORME DE COMISARIO
2014

Desde enero del 2013 se encuentra vigente el contrato de prestación de servicios entre la empresa Klumbax S. A. y Factor Logros por la Revisión de cartera y manejo de riesgo cuya tasa de comisión está entre el 2% al 2.5% flat cuyo valor registrado en cuenta de gastos representa un incremento del 60%.

Se registró un incremento en las inversiones mantenidas con Factor Logros de Colombia debido a las utilidades obtenidas en sus operaciones esto generó un incremento en el valor patrimonial proporcional que motivó un ajuste contable en Factor Logros Ecuador por USD 9,741. En este año se registró la inversión en Logros Holding S. A. por USD 184,541.

Los fideicomisos mercantiles abiertos para la administración flujo de efectivo que Logros mantiene para garantizar créditos con los Bancos Guayaquil, Austro, Logros y Pacifico, se incrementaron en un 82%, esto se debió por la recuperación de cartera de clientes relacionados a estas operaciones.

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

INGRESOS	2014	2013	VARIACIÓN
DESCUENTOS Y COMISIONES EN CARTERA	2.161.593,42	2.194.924,66	-33.331,24
INVERSIONES	18.232,06	25.552,80	-7.320,74
OTROS INGRESOS, RENDIMIENTO EN DESCT.	458.346,51	538.353,77	-80.007,26
TOTAL GENERAL DE INGRESOS	2.638.171,99	2.758.831,23	-120.659,24
EGRESOS			
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE PERSONAL	646.796,53	670.817,11	-24.020,58
SERVICIOS DE TERCEROS ADMINISTRATIVOS	1.032.209,10	911.538,12	120.670,98
GASTOS NO DEDUCIBLES	193.124,64	7.899,99	185.224,65
CONTRIBUCIONES E IMPUESTOS	50.849,95	39.153,98	11.695,97
PROVISIONES DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES	112.898,96	84.264,19	28.634,77
GASTOS FINANCIEROS	370.993,86	410.173,78	-39.179,92
INGRESOS Y EGRESOS EXTRAORDINARIOS	143.700,32	147.090,03	-3.389,71
TOTAL DE GASTOS	2.550.573,36	2.270.937,20	279.636,16
UTILIDAD ANTE DE IMPUESTOS	87.598,63	487.894,03	583.292,90
15% DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	-13.139,79	-73.184,11	1.045.914,82
22% IMPUESTO A LA RENTA	-47.108,21	-80.034,25	1.906.604,99
RESERVA LEGAL	-2.735,06	0,00	3.801.514,01
UTILIDAD NETA	24.615,57	334.675,67	7.574.393,25

Los ingresos del negocio se han mantenido, y no presentan variación importante que analizar.

En el mes de septiembre del 2013 se contrató una póliza de cobertura de seguro de crédito con la Empresa COFACE cuyo porcentaje de cobertura es 90% de ventas domésticas que incluye el IVA cuyo gasto en este periodo 2014 fue de USD 79,727.

Se registraron gastos no deducibles por USD 193,124, en este año, generando un impuesto a sobre las ganancias fue de USD 47,108, y de USD 8,710 impuesto diferido a este impuesto se le rebajaron los anticipos y retención que se realizaron y resultó un valor a cancelar de USD 13,000 aproximado por este concepto.

FACTOR LOGROS S. A. ECUADOR

FRANCISCO BRIONES SALTOS
INFORME DE COMISARIO
2014

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 2014, el resultado de sus operaciones, por el año terminado en esa fecha de acuerdo a NIIF COMPLETAS.

Guayaquil, 6 de abril del 2015

Atentamente,



C. P. A. Francisco Briones Saltos.

C. I. 0909114084

COMISARIO