

**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIA INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN CONSOLIDADO**

**Interino**

Al 30 de Septiembre 2018

	Septiembre 2018		Septiembre 2017	Δ 2018 - 2017
	C\$	US\$	US\$	
<b>Activos</b>				
Efectivo	16,656,207	521,561	2,150,649	-1,629,088
Inversiones	19,338,486	625,846	60,000	565,846
Préstamos por cobrar	398,743,648	12,485,984	12,592,089	-106,105
Préstamos por Arrendamiento Operativo	3,243,296	116,129	134,227	-18,098
Provisión para cartera de crédito	-10,754,607	-336,762	-261,177	-75,586
Intereses y comisiones por cobrar sobre préstamos	36,764,541	1,151,220	1,137,111	14,109
Otras cuentas por cobrar	80,122,446	2,508,899	772,040	1,736,860
Propiedad, planta y equipo, neto	122,219,193	4,684,394	4,714,436	-30,042
Software y Licencias	3,123,814	97,817	129,043	-31,226
Bienes Reposeídos	39,746,413	1,244,592	682,477	562,115
Provisión para Bienes Reposeídos	-1,140,090	-35,700	-35,700	
Otros activos	17,843,349	558,734	627,301	-68,567
<b>Total de activos</b>	<b>725,906,696</b>	<b>23,622,715</b>	<b>22,702,497</b>	<b>920,218</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>				
<b>Pasivo</b>				
Préstamos por pagar	386,237,207	12,094,366	11,538,782	555,584
Obligaciones por emisión títulos de deuda	143,708,850	4,500,000	4,500,000	
Intereses por pagar	7,692,463	240,876	146,892	93,984
Por pagar a partes relacionadas	20,820,853	651,970	167,955	484,015
Impuesto sobre la renta por pagar	224,255	7,022	54,573	-47,551
Beneficios a empleados	1,634,112	51,169	84,088	-32,919
Otros pasivos	3,944,443	123,514	123,058	456
<b>Total de pasivo</b>	<b>564,262,182</b>	<b>17,668,918</b>	<b>16,615,348</b>	<b>1,053,570</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital Social autorizado	200,000,000	9,822,507	9,822,507	
Capital suscrito y no pagado	-67,877,300	-3,754,126	-3,754,126	
Aportes pendientes de Capitalizar	11,422,367	320,088		320,088
<b>Total capital suscrito y pagado</b>	<b>143,545,067</b>	<b>6,388,469</b>	<b>6,068,381</b>	<b>320,088</b>
Reserva legal	3,931,421	160,466	189,812	-29,346
Utilidades acumuladas	20,302,253	811,859	978,155	-166,296
Utilidades del periodo	-6,134,227	-195,587	107,469	-303,056
Ajuste por traducción		-1,211,409	-1,256,667	45,259
<b>Total de patrimonio</b>	<b>161,644,514</b>	<b>5,953,797</b>	<b>6,087,149</b>	<b>-133,352</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>	<b>725,906,696</b>	<b>23,622,715</b>	<b>22,702,497</b>	<b>920,218</b>

  
Irene Vega  
Contador General

  
Yara Sandoval  
Contador Regional



**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIA INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

**Interino**

Del 1ro Enero al 30 de Septiembre 2018

	Septiembre 2018		Septiembre 2017	Δ 2018 - 2017
	C\$	US\$	US\$	
Ingreso por interés	41,469,963	1,322,253	1,512,805	-190,552
Gastos por interés	-32,102,922	-1,023,589	-858,753	164,836
	9,367,042	298,664	654,052	-355,388
Ingresos por comisiones	4,943,920	157,635	284,028	-126,393
Gasto por comisiones	-1,102,260	-35,145	-17,727	-17,418
	3,841,660	122,490	266,300	-143,810
Utilidad por mantenimiento de valor, neto	-305,173	-9,730	41,293	-51,024
Otros ingresos operativos	2,829,714	90,224	94,245	4,020
	2,524,541	80,494	135,538	-55,044
<b>Ingreso operativo, neto</b>	<b>15,733,243</b>	<b>501,648</b>	<b>1,055,890</b>	<b>-554,242</b>
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	-5,411,347	-172,539	-150,765	-21,774
Resultado después de provisión por deterioro	10,321,895	329,110	905,125	-576,016
<b>Gastos de operaciones</b>				
Gastos de personal	-6,200,297	-197,694	-308,285	-110,591
Depreciaciones y amortizaciones	-1,322,228	-42,159	-49,176	-7,018
Otros gastos de operaciones	-8,311,931	-265,023	-382,236	-117,213
	15,834,456	504,875	739,698	234,822
<b>Participación en el resultado del periodo de negocios c</b>				
<b>Utilidad antes del IR</b>	<b>-5,512,561</b>	<b>-175,766</b>	<b>165,428</b>	<b>341,193</b>
Gasto de impuesto sobre la renta	-621,666	-19,822	-57,959	-38,137
<b>Utilidad neta del período</b>	<b>-6,134,227</b>	<b>-195,587</b>	<b>107,469</b>	<b>-303,056</b>

  
 Irene Vega  
 Contador General

  
 Yara Sandoval  
 Contador Regional



FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIA INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Interino

Al 30 de Septiembre 2018

Cifras en Córdoba

	Capital social autorizado			Aport. pend. de capitalizar	Capital adicional pagado	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Ajuste acum. por traducción	Total patrimonio
	Capital Social Autorizado	Capital suscrito y no pagado	Total						
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	200,000,000	-67,877,309	132,122,691			4,651,844	24,384,645		161,159,180
Ajuste a las Reservas						992,933	-992,933		
Capitalización		9	9						9
Utilidad neta del año							6,619,553		6,619,553
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>200,000,000</b>	<b>-67,877,300</b>	<b>132,122,700</b>			<b>5,644,777</b>	<b>30,011,265</b>		<b>167,778,742</b>
Pago de capital									
Aportes pendientes de Capitalizar				11,422,367		-1,713,356	-9,709,012		
Utilidad neta del año							-6,134,227		-6,134,227
<b>Al 30 de Septiembre 2018</b>	<b>200,000,000</b>	<b>-67,877,300</b>	<b>132,122,700</b>	<b>11,422,367</b>		<b>3,931,421</b>	<b>14,168,026</b>		<b>161,644,514</b>

Cifras en Dólares

	Capital social autorizado			Aport. pend. de capitalizar	Capital adicional pagado	Reserva legal	Utilidades acumuladas	Ajuste acum. por traducción	Total patrimonio
	Capital Social Autorizado	Capital suscrito y no pagado	Total						
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2016</b>	9,822,507	-3,754,126	6,068,381			189,812	978,155	-1,207,611	6,028,737
Ajuste a las Reservas						33,034	-33,034		
Capitalización									
Utilidad neta del año							220,227		220,227
Ajuste por traducción del año								-68,285	-68,285
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2017</b>	<b>9,822,507</b>	<b>-3,754,126</b>	<b>6,068,381</b>			<b>222,846</b>	<b>1,165,348</b>	<b>-1,275,896</b>	<b>6,180,679</b>
Pago de capital									
Aportes pendientes de Capitalizar				320,088		-62,380	-353,489	95,782	
Utilidad neta del año							-195,587		-195,587
Ajuste por traducción del año								-31,295	-31,295
<b>Al 30 de Septiembre 2018</b>	<b>9,822,507</b>	<b>-3,754,126</b>	<b>6,068,381</b>	<b>320,088</b>		<b>160,466</b>	<b>616,272</b>	<b>-1,211,409</b>	<b>5,953,797</b>



*Irene Vega*  
Irene Vega  
Contador General

*Yara Sandoval*  
Yara Sandoval  
Contador Regional

## FINANCIA CAPITAL S. A. &amp; SUBSIDIARIA INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Al 30 de Septiembre 2018

	Septiembre 2018		Septiembre 2017
	Córdobas	Dólares	Córdobas
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Utilidad neta del año	-6,134,227	-195,587	3,210,060
<b>Ajustes de:</b>			
Provisión para cartera de créditos	5,411,347	172,539	4,503,298
Depreciación	714,448	22,780	870,339
Amortización	607,780	19,379	598,542
Bajas de activos			
Gasto de impuesto sobre la renta	621,666	-19,822	1,731,203
Ingreso por interés, neto	-9,367,042	-298,664	-19,536,306
	-8,146,027	-299,376	-8,622,864
Cambio en por cobrar a partes relacionadas	-2,380,022	-74,526	-8,841,860
Cambio en otras cuentas por cobrar	82,073,026	2,569,978	-5,477,965
Cambio en otros activos	-18,059,654	-565,508	-5,089,016
Cambio en por pagar a partes relacionadas	-86,492,126	-2,708,355	-5,405,065
Cambio en beneficios a empleados	-17,863	-559	521,579
Cambio en otros pasivos	1,943,699	60,864	3,213,950
	-22,932,939	-718,106	-21,078,377
Interés recibido	41,469,963	1,322,253	45,186,970
Interés pagado	-32,102,922	-1,023,589	-25,650,664
Impuesto pagado	-2,043,630	-63,993	-3,150,589
Impuesto Mínimo Definitivo	-397,411	-12,671	-71,263
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>6,926,000</b>	<b>222,000</b>	<b>16,314,454</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Adquisición de Inversiones Disponible para la venta	-68,664	-2,150	-65,394
Cambio en préstamos por cobrar	-66,371,412	-2,078,309	-53,679,964
Compras de propiedad ,vehículos, mobiliario y equipo	-217,839	-6,821	-164,285
Aporte de Capital			
Ajuste por diferencial cambiario Aporte de Capital			9
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-66,657,915</b>	<b>-2,087,280</b>	<b>-53,909,634</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Pago de aportaciones pendientes de capitalizar			
Pago de capital			
Financiamientos recibidos	255,271,841	7,993,407	271,122,779
Pagos de financiamientos recibidos	-251,784,149	-7,884,196	-238,458,306
Emisión de títulos de deuda	-10,245,650	-320,825	63,553,950
Pagos de dividendos			
<b>Efectivo neto de actividades de financiamiento</b>	<b>-6,757,957</b>	<b>-211,614</b>	<b>96,218,423</b>
<b>Variación neta en efectivo</b>	<b>-97,568,838</b>	<b>-3,094,376</b>	<b>28,922,002</b>
Efectivo al 1 de enero	114,225,045	3,709,701	36,489,136
Efecto en variación de tasa del saldo inicial del efectivo		-93,764	
Efectivo a la fecha del reporte	16,656,207	521,561	65,411,138

  
Irene Vega  
Contador General

  
Yara Sandoval  
Contador Regional