

FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS FINANCIERA IFIM E INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN CONSOLIDADO

Interino

Al 31 de Diciembre 2018

	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Δ 2018 - 2017
	Córdobas	Córdobas	
<b>Activos</b>			
Efectivo	57,660,408	125,971,551	-68,311,143
Inversiones	1,939,831	1,847,455	92,376
Préstamos por cobrar	252,239,635	394,464,503	-142,224,868
Provisión para cartera de crédito	-35,179,409	-5,750,316	-29,429,093
Intereses y comisiones por cobrar sobre préstamos	7,751,153	25,521,569	-17,770,416
Otras cuentas por cobrar	31,402,299	28,611,014	2,791,285
Propiedad, planta y equipo, neto	52,399,549	53,098,654	-699,105
Propiedades disponibles para la venta	69,699,899	69,699,899	
Software y Licencias	35,120,791	3,725,284	31,395,507
Activos adjudicados disponibles para la venta, neto	221,468,619	19,865,591	201,603,028
Otros activos	17,362,297	18,260,823	-898,525
<b>Total de activos</b>	<b>711,865,072</b>	<b>735,316,027</b>	<b>-23,450,954</b>

Pasivo y patrimonio

<b>Pasivo</b>			
Préstamos por pagar	375,683,999	382,749,514	-7,065,515
Obligaciones por emisión títulos de deuda	145,487,250	153,954,500	-8,467,250
Intereses por pagar	6,709,705	5,858,721	850,984
Por pagar a partes relacionadas	862,507	16,249,634	-15,387,127
Impuesto sobre la renta por pagar	691,873	2,192,570	-1,500,698
Beneficios a empleados	1,807,393	2,324,894	-517,500
Otros pasivos	45,697,369	4,207,453	41,489,917
<b>Total de pasivo</b>	<b>576,940,097</b>	<b>567,537,286</b>	<b>9,402,811</b>

**Patrimonio**

Capital Social autorizado	200,000,000	200,000,000	
Capital suscrito y no pagado	-54,998,580	-67,877,300	12,878,720
<b>Total capital suscrito y pagado</b>	<b>145,001,420</b>	<b>132,122,700</b>	<b>12,878,720</b>
Reserva legal	5,644,777	4,651,844	992,933
Utilidades acumuladas	30,011,265	24,384,645	5,626,620
Utilidades del periodo	-45,732,486	6,619,553	-52,352,039
<b>Total de patrimonio</b>	<b>134,924,975</b>	<b>167,778,741</b>	<b>-32,853,766</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>	<b>711,865,072</b>	<b>735,316,027</b>	<b>-23,450,954</b>



*Irene Vega*  
Irene Vega  
Contadora General



Yara Sandoval  
Contadora Regional

**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS FINANCIERA IFIM E INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO**

**Interino**

Del 1ro Enero al 31 de Diciembre 2018

	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Δ 2018 - 2017
	Córdobas	Córdobas	
Ingreso por interés	54,120,197	60,107,027	-5,986,830
Gastos por interés	-43,430,516	-35,855,566	-7,574,950
	10,689,681	24,251,461	-13,561,780
Ingresos por comisiones	6,451,289	13,083,653	-6,632,364
Gasto por comisiones	-1,370,827	-814,380	-556,447
	5,080,462	12,269,273	-7,188,811
Utilidad por mantenimiento de valor, neto	39,661	1,286,363	-1,246,702
Otros ingresos operativos	3,639,423	3,903,228	-263,805
	3,679,084	5,189,591	-1,510,507
<b>Ingreso operativo, neto</b>	19,449,227	41,710,325	-22,261,098
Pérdida neta por deterioro de activos financieros	-28,812,549	-2,856,426	-25,956,122
Pérdida por bienes recibidos en recuperación de créditos	-7,293,010		-7,293,010
Resultado después de provisión por deterioro	-16,656,332	38,853,899	-55,510,230
<b>Gastos de operaciones</b>			
Gastos de personal	-10,703,052	-12,483,509	1,780,457
Depreciaciones y amortizaciones	-1,791,080	-1,943,099	152,019
Otros gastos de operaciones	-15,367,439	-15,540,556	173,117
	27,861,571	29,967,164	-2,105,593
<b>Utilidad antes del IR</b>	-44,517,903	8,886,735	-53,404,637
Gasto de impuesto sobre la renta	-1,214,583	-2,267,182	1,052,599
<b>Utilidad neta del período</b>	-45,732,486	6,619,553	-52,352,038

  
 Irene Vega  
 Contadora General

  
 Yara Sandoval  
 Contadora Regional



FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS FINANCIA IFIM E INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

Interino

Al 31 de Diciembre 2018

Cifras en Córdobas

	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		12,878,720							12,878,720
Aportes pendientes de Capitalizar									
Utilidad neta del año							-45,732,486		-45,732,486
<b>Al 31 de Diciembre 2018</b>	<b>200,000,000</b>	<b>-54,998,580</b>	<b>132,122,700</b>			<b>5,644,777</b>	<b>-15,721,222</b>		<b>134,924,975</b>

  
Irene Vega  
Contadora General

  
Yara Sandoval  
Contadora Regional



**FINANCIA CAPITAL S. A. & SUBSIDIARIAS FINANCIA IFIM E INVERSIONES EDUCATIVAS, S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO**

Al 31 de Diciembre 2018

	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Δ 2018 - 2017
	Córdobas	Córdobas	
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Utilidad neta del año	-45,732,486	6,619,553	-52,352,039
<b>Ajustes de:</b>			
Provisión para cartera de créditos	28,812,549	2,856,426	25,956,122
Depreciación	983,477	1,145,043	-161,566
Amortización	807,603	798,057	9,547
Gasto de impuesto sobre la renta	1,214,583	2,267,182	-1,052,599
Ingreso por interés, neto	-10,689,681	-24,251,461	13,561,780
	-24,603,955	-10,565,200	-14,038,754
Cambio en por cobrar a partes relacionadas	28,948,266	-11,174,008	40,122,274
Cambio en otras cuentas por cobrar	-2,791,285	-10,607,704	7,816,420
Cambio en otros activos	-200,704,503	-4,338,478	-196,366,025
Cambio en por pagar a partes relacionadas	-15,387,127	5,736,294	-21,123,422
Cambio en beneficios a empleados	-517,500	288,960	-806,460
Cambio en otros pasivos	42,340,901	5,069,698	37,271,203
	-148,111,249	-15,025,239	-133,086,010
Interés recibido	54,120,197	60,107,027	-5,986,830
Interés pagado	-43,430,516	-35,855,566	-7,574,950
Impuesto pagado	-2,192,677	-3,150,589	957,912
Impuesto Mínimo Definitivo	-522,604	-74,492	-448,112
<b>Efectivo neto usado en actividades de operación</b>	<b>7,974,400</b>	<b>21,026,380</b>	<b>-13,051,980</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Adquisición de Inversiones Disponible para la venta	-92,376	-87,972	-4,404
Cambio en préstamos por cobrar	131,663,563	-50,689,786	182,353,349
Compras de propiedad ,vehículos, mobiliario y equipo	-32,487,482	-285,085	-32,202,397
Ajuste por diferencial cambiario Aporte de Capital		9	-9
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>99,083,705</b>	<b>-51,062,834</b>	<b>150,146,539</b>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Pago de capital	12,878,720		12,878,720
Financiamientos recibidos	260,504,373	406,700,475	-146,196,101
Pagos de financiamientos recibidos	-267,569,888	-342,233,917	74,664,029
Emisión de títulos de deuda	-8,467,250	80,642,750	-89,110,000
<b>Efectivo neto de actividades de financiamiento</b>	<b>-2,654,045</b>	<b>145,109,308</b>	<b>-147,763,352</b>
<b>Variación neta en efectivo</b>	<b>-68,311,143</b>	<b>89,482,415</b>	<b>-157,793,558</b>
Efectivo al 1 de enero	125,971,551	36,489,136	89,482,415
Efecto en variación de tasa del saldo inicial del efectivo			
<b>Efectivo a la fecha del reporte</b>	<b>57,660,408</b>	<b>125,971,551</b>	<b>-68,311,143</b>

  
Irene Vega  
Contadora General

  
Yara Sandoval  
Contadora Regional

