

# SUMAS ACTIVOS S.A.S

## Datos Generales

**NIT:** 900.317.004-6

**Email:** cvargas@sumaactivos.com

**Dirección:** Calle 93 No 14-55 Piso 3

**Teléfono:** 3790571

**Actividad Económica:** *Actividad de compra de Cartera CIIU 6595*

**Representante Legal:** Luis Humberto Castro Cortes

**Revisor Fiscal:** BDO Audit S.A

## Descripción

Cooperativa fundada el 21 de Septiembre de 2009, constituida con el animo de incentivar el desarrollo empresarial y la calidad de vida de sus asociados, mediante actividades de crédito y comercio. Se enfoca en la generación secundaria de compraventa a descuento de cartera incorporada en títulos valores denominados pagares libranzas, facturas y derecho económicos de contrato, adquiridos a cooperativas y entidades nacionales de primer orden por funcionarios estatales. Su objetivo social es la satisfacción de las necesidades de servicios con una óptima retribución a sus clientes, empleados y sociedad en general, sustentada en el desempeño del talento humano en términos de competencia, transparencia y ética.

## Compradores De Cartera

Banco GNB Sudameris  
Financiera Juriscoop

Credivalores  
Gestiones Financieras S.A

## Políticas de Crédito

- Validación de documentos y referencias del asociado solicitante y del deudor solidario
- Validación de documentos y huellas con la base de datos de la Registraduría Nacional
- Visación en la Pagaduría
- Scoring de Crédito
- Verificación con Centrales de Riesgo
- Seguro de vida deudor
- Créditos de 500.000 pesos hasta 15.000.000 de Pesos
- Plazos de 6 a 60 meses

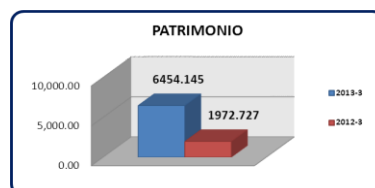
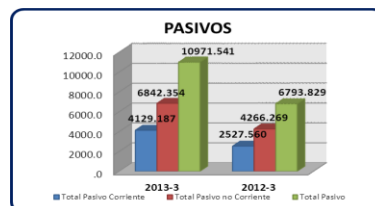
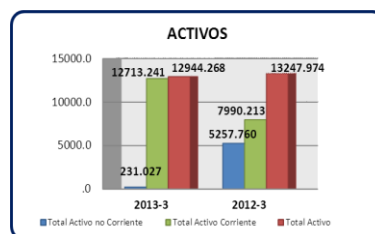
VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

amv

## Análisis Financiero

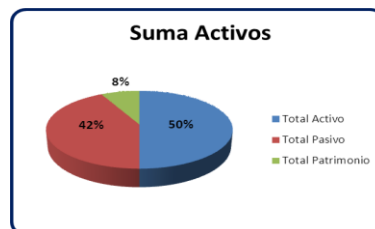
ACTIVO	PERIODO		VARIACIÓN %
	2013-3	2012-3	
Disponible	95.00	43.66	118%
Inversiones	7,312.35	11,099.69	-34%
Inventarios	0.00	0.00	0%
Cartera de Crédito	62.87	491.15	100%
Cartera por venta de bienes y servicios	305.50	0.00	0%
Cuentas por cobrar	214.49	1,078.73	-80%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>7,990.21</b>	<b>12,713.24</b>	<b>-37%</b>
Propiedad Planta y Equipo	201.76	187.69	7%
Diferidos	1,040.36	43.34	2300%
Otros Activos	4,015.64	0.00	
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>5,257.76</b>	<b>231.03</b>	<b>2176%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>13,247.97</b>	<b>12,944.27</b>	<b>2%</b>
PASIVOS	2013-3	2012-3	VARIACIÓN %
Depositos	0.00	0.00	0%
Pactos de Recompra	0.00	0.00	0%
Créditos de Bancos Otras Obligaciones	1.15	115.00	100%
Cuentas por Pagar	2,141.85	4,014.19	-47%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	384.57	0.00	0%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>2,527.56</b>	<b>4,129.19</b>	<b>-39%</b>
Fondos Mutuales y Otros	0.00	0.00	0%
Otros Pasivos	2,440.72	0.00	100%
Pasivos Estimados y Provisiones	1,825.55	0.00	0%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>4,266.27</b>	<b>6,842.35</b>	<b>-38%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>6,793.83</b>	<b>10,971.54</b>	<b>-38%</b>
PATRIMONIO	2013-3	2012-3	VARIACIÓN %
Capital Social	1,000.00	80.00	1150%
Reservas	10.56	1.06	0%
Fondos de Destinación Especifica	0.00	0.00	0%
Superavit	3,999.55	0.00	0%
Resultados del Ejercicio	173.77	115.71	50%
Resultados de Ejercicios Anteriores	1,270.26	0.50	100%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>6,454.14</b>	<b>1,972.73</b>	<b>227%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>13,247.97</b>	<b>12,944.27</b>	<b>2%</b>

\*Cifras millones COP



## Análisis Horizontal

Cuenta	2013-3	2012-3	VARIACIÓN %
Total Activo Corriente	12,713.24	7,990.21	59%
Total Activo	12,944.27	13,247.97	-2%
Total Pasivo Corriente	4,129.19	2,527.56	63%
Total Pasivo	10,971.54	6,793.83	61%
Total Patrimonio	1,972.73	6,454.14	-69%
Ingresos Operacionales	3,796.09	9,407.38	-60%
Costos de Operación	0.00	0.00	0%
Gastos Operacionales	2,449.01	8,431.39	-71%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>945.50</b>	<b>173.77</b>	<b>444%</b>
Deudoras de Control	0.00	0.00	0%
<b>EBITDA</b>	<b>1,464.78</b>	<b>2,014.46</b>	<b>-27%</b>
Flujo de Caja Libre	1,347.08	1,008.32	34%
Actividad Financiera	3,796.09	8,619.32	-56%
Gastos Financieros	0.00	795.14	-100%



## Indicadores de Rentabilidad

Indicadores de Rentabilidad	2013-3	2012-3	VARIACIÓN %
Margen Bruto	100.00%	100.00%	0%
Margen Operacional	10.37%	35.49%	-71%
Margen Neto	1.85%	24.91%	-93%
ROA	1.31%	7.30%	-82%
ROE	2.56%	8.62%	-70%

## Indicadores de Liquidez

Indicadores de Liquidez	2013-3	2012-3	VARIACIÓN %
Rotación de Cartera Días	5 Días	149 Días	-96%
Rotación de Proveedores Días			
Razón Corriente	3.16	3.08	3%
Prueba Ácida	3.16	3.08	3%
Capital de Trabajo Neto	5,463	8,584	-36%
Rotación de Capital de Trabajo Neto	1.72	0.44	289%
Relación Actividad Financiera			

## Indicadores de Endeudamiento

Indicadores de Endeudamiento	2013-3	2012-3	VARIACIÓN %
Endeudamiento (Pasivo/Activo)	0.51	0.85	-39%
Apalancamiento (Pasivo/Patrimonio)	1.05	5.56	-81%

## Indicadores De Predicción de Insolvencia

	2013-3	2012-3	VARIACIÓN %
Z - SCORE	5.71	5.30	8%
CA - SCORE	0.09	-1.61	-105%