

# SUMAS Y SOLUCIONES

## Datos Generales

**NIT:** 900.317.004-6

**Dirección:** Calle 72 No 10-03 Oficina 206

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

**Representante Legal:** Iván Valdés Salemi

**Email:** gerente@sumasysoluciones.com

**Teléfono:** 3790571

## 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

Financiera Dann Regional	1.221 MM
Banco GNB Sudameris	912 MM
Alianza Fiduciaria S.A	407 MM
Afin S.A Comisionista de Bolsa	398 MM

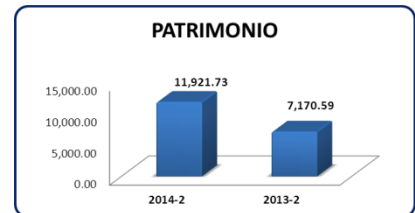
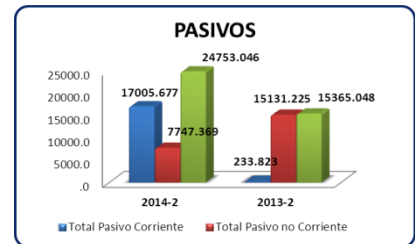
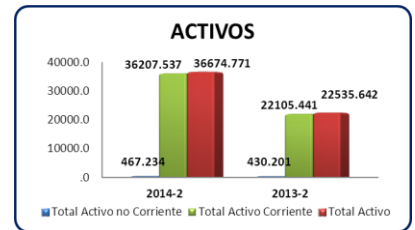
## Políticas de Crédito

- 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

## Análisis Financiero

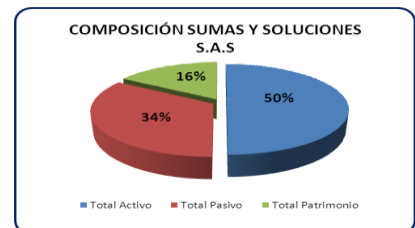
ACTIVO	PERIODO		VARIACIÓN %
	2014-2	2013-2	
Disponible	1,056.16	5,304.39	-80%
Inversiones	6,014.67	26.60	22508%
Inventarios	0.00	0.00	
Cartera de Crédito	0.00	0.00	
Cartera por venta de bienes y servicios	0.00	0.00	
Cuentas por cobrar	29,136.70	16,774.45	74%
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>36,207.54</b>	<b>22,105.44</b>	<b>64%</b>
Propiedad Planta y Equipo	459.06	422.41	9%
Diferidos	8.18	7.79	5%
Otros Activos	0.00	0.00	
<b>Total Activo no Corriente</b>	<b>467.23</b>	<b>430.20</b>	<b>9%</b>
<b>Total Activo</b>	<b>36,674.77</b>	<b>22,535.64</b>	<b>63%</b>
PASIVOS	2014-2	2013-2	VARIACIÓN %
Depositos	0.00	0.00	
Pactos de Recompra	0.00	0.00	
Créditos de Bancos Otras Obligaciones	1,992.30	133.68	1390%
Cuentas por Pagar	14,968.33	79.22	18794%
Impuestos, Gravámenes y Tasas	45.05	20.92	115%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>17,005.68</b>	<b>233.82</b>	<b>7173%</b>
Fondos Mutuales y Otros	0.00	0.00	
Otros Pasivos	258.65	8,574.14	-97%
Pasivos Estimados y Provisiones	7,488.72	6,557.08	14%
<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>7,747.37</b>	<b>15,131.23</b>	<b>61%</b>
<b>Total Pasivo</b>	<b>24,753.05</b>	<b>15,365.05</b>	<b>61%</b>
PATRIMONIO	2014-2	2013-2	VARIACIÓN %
Capital Social	10,866.30	5,545.80	96%
Reservas	78.80	45.38	74%
Fondos de Destinación Especifica	0.00	0.00	
Superavit	0.00	0.00	
Resultados del Ejercicio	976.63	1,579.32	-38%
Resultados de Ejercicios Anteriores	0.00	0.09	-100%
<b>Total Patrimonio</b>	<b>11,921.73</b>	<b>7,170.59</b>	<b>66%</b>
<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>	<b>36,674.77</b>	<b>22,535.64</b>	<b>63%</b>

\*Cifras millones COP



## Análisis Horizontal

Cuenta	2014-2	2013-2	VARIACIÓN %
Total Activo Corriente	36,207.54	22,105.44	64%
Total Activo	36,674.77	22,535.64	63%
Total Pasivo Corriente	17,005.68	233.82	7173%
Total Pasivo	24,753.05	15,365.05	61%
Total Patrimonio	11,921.73	7,170.59	66%
Ingresos Operacionales	3,364.41	3,992.16	-16%
Gastos Operacionales	2,351.34	2,182.44	8%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>976.63</b>	<b>1,579.32</b>	<b>-38%</b>
Deudoras de Control	0.00	0.00	
<b>EBITDA</b>	<b>1,116.02</b>	<b>2,032.69</b>	<b>-45%</b>
Flujo de Caja Libre	998.30	1,839.04	-46%
Gastos Financieros	88.17	164.63	-46%



## Indicadores de Rentabilidad

Indicadores de Rentabilidad	2014-2	2013-2	VARIACIÓN %
Margen Bruto	100.00%	100.00%	0%
Margen Operacional	30.11%	45.33%	-34%
Margen Neto	29.03%	39.56%	-27%
ROA	2.66%	7.01%	-62%
ROE	3.95%	10.28%	-62%

## Indicadores de Liquidez

Indicadores de Liquidez	2014-2	2013-2	VARIACIÓN %
Rotación de Cartera Días	3118 Días	1513 Días	106%
Rotación de Proveedores Días			
Razón Corriente	2.13	94.54	-98%
Prueba Ácida	2.13	94.54	-98%
Capital de Trabajo Neto	19,202	21,872	-12%
Rotación de Capital de Trabajo Neto	0.18	0.21	-16%

## Indicadores de Endeudamiento

Indicadores de Endeudamiento	2014-2	2013-2	VARIACIÓN %
Endeudamiento (Pasivo/Activo)	67.49%	68.18%	-1%
Apalancamiento (Pasivo/Patrimonio)	207.63%	214.28%	-3%

## Indicadores de Predicción de Insolvencia

	2014-2	2013-2	VARIACIÓN %
Z - SCORE	4.15	7.47	-44%
CA - SCORE	-1.10	-0.88	25%