

Credifactor, S.A.
Balance de Situación
30 de Junio de 2019
(Cifras en córdobas)

Activos	Nota	2019	2018
		Interno	Internos
Activo circulante			
Disponibilidad	1	76,733	116,714
Documento por cobrar	2	229553,780	256993,255
Otras Cuentas por Cobrar		13404,442	12510,090
Total activo circulante		243034,955	269620,059
Cuentas por Cobrar a Partes relacionadas	3	6900,677	5754,091
Bienes Recibidos en recuperación de Crédito (netos)	4	5361,624	8969,605
Bienes en Uso neto	5	8106,256	10357,414
Otros Activos Netos	6	277,196	260,905
Total Activos		263680,708	294962,074
Pasivos			
Pasivo Circulante			
Obligaciones con instituciones financieras	7	72071,030	80870,325
Obligaciones por Factoraje	2	28,352	182,269
Certificados de Inversión	8	157241,808	153097,630
Otras Cuentas por Pagar	9	30747,914	23756,629
Otros Pasivos y Provisiones	10	1976,086	2459,827
Total Pasivo Circulante		262065,190	260366,680
Patrimonio de los accionistas			
Capital social autorizado	11	44214,990	44214,990
Capital Preferente		9386,850	9386,850
		53601,840	53601,840
Revaluación de Activos	11	9179,538	8695,797
Reserva Legal		3702,538	3702,538
Resultados Acumulados		-64868,398	-31404,781
		1615,518	34595,394
Total Pasivo y Patrimonio		263680,708	294962,074



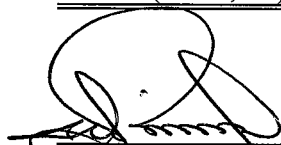
Lic. Walter Jimenez
Financiero

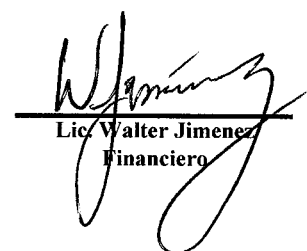
Las Notas Adjuntas son Parte Integral de los Estados Financieros



Credifactor, S.A.
Estado de Resultados
Del 1 de enero al 30 de Junio del 2019
(Cifras en Córdobas)

	Nota	2019 (Seis Meses) Internos	2018 (Doce Meses) Internos
Ingresos Financieros			
Ingresos Financieros por Disponibilidades		33	10,382
Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	2	418,705	39805,248
Total Ingresos Financieros		418,738	39815,630
Gastos Financieros			
Gastos Financieros por obligaciones con instituciones financiera		(3555,214)	(6975,693)
Gastos Financieros por Certificados de Inversión		(5526,468)	(14713,204)
Otros Gastos Financieros		(136,899)	(563,983)
Total Gastos Financieros		(9218,581)	(22252,880)
Margen Financiero antes de ajuste monetario		-8799,843	17562,750
Ingresos netos por ajustes	13	571,623	2688,036
Margen Financiero Bruto		(8228,220)	20250,786
Gasto neto por estimación preventiva para riesgos crediticios	2	-7300,000	-35590,000
Margen Financiero Neto		-15528,220	-15339,214
(Gastos) Ingresos Operativos Diversos Netos	14	-4800,529	8103,682
Resultado Operativo Bruto		-20328,749	-7235,532
Gastos de Administración	15	(13134,863)	(37078,399)
Resultado antes del Impuesto sobre la Renta		(33463,612)	(44313,931)
Gastos por Impuesto sobre la renta		(5)	(551,311)
Resultados del Período		(33463,617)	(44865,242)


Ing. Mauricio Pierson
Presidente Ejecutivo


Lic. Walter Jimenez
Financiero



Las Notas Adjuntas son Parte Integral de los Estados Financieros *

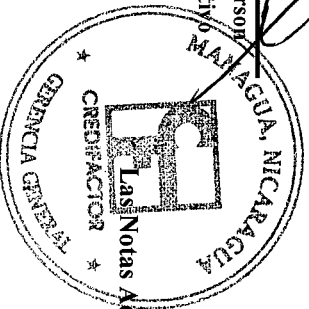


Credifactor, S.A.
Estado de cambios en el patrimonio
Cortado al 30 de junio del 2019
(Expresado en Córdobas)

	Capital Social Autorizado	Capital Preferente	Reserva Legal	Revaluación Activos	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio de los Accionistas
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	44214,990	9386,850	3702,538	7808,937	14312,605	79425,920
Dividendos Pagados	12				-852,144	-852,144
Revaluación de Edificios, neto de Impuestos (Nota)				886,860		886,860
Traslado a Reserva Legal						-
Resultados del Periodo					-44865,242	-44865,242
Saldo al 31 de diciembre del 2018	44214,990	9386,850	3702,538	8695,797	-31404,781	34595,394
Dividendos Pagados	12					-
Impuesto Diferido Rev. De Activos				483,741		483,741
Resultados del Periodo					-33463,617	-33463,617
Saldos al 30 de Junio de 2019	44214,990	9386,850	3702,538	9179,538	-64868,398	1615,518


Ing. Marnelio Pierson
Presidente Ejecutivo


Lic. Walter Jimenez
Financiero



Las Notas Adjuduntas son Parte Integral de los Estados Financieros
4



Credifactor, S.A.

Estados de Flujos de Efectivo 30 de junio de 2019

	30 de junio 2019 (seis meses) Interno	31 de diciembre 2018 (Doce meses) Interno
Flujo de efectivo en las actividades de operación		
Resultado Neto del Año	- 33463,617	- 44865,242
Ajustes para conciliar el resultado neto del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para la Cartera de Crédito	7300,000	35590,000
Depreciación	1899,039	3716,979
Amortización	-	-
Retiros de bienes de uso	352,122	1,506
Retiros de Bienes de Recuperacion de Crédito	3607,981	
Deslizamiento cambiario de obligaciones por:		
Préstamos con instituciones financieras	1898,247	3810,857
Certificados de inversión	3736,659	10150,477
Intereses devengados registrados en los resultados	9081,682	21688,897
Cambios en activos y pasivos de operación		
Aumento en cuentas por cobrar partes relacionadas	(2216,586)	(4407,344)
Disminución (Aumento) en otras cuentas por cobrar	175,648	(11764,195)
(Disminución) Aumento en intereses por cobrar sobre cartera de créditos	5687,936	(6780,021)
(Aumento) Disminución en otros Activos	(16,291)	725,287
Aumento en otras cuentas por pagar	6991,285	11015,061
Disminución en otros pasivos y provisiones	-	(5852,504)
Intereses Pagados	-6454,135	(14479,842)
Total ajustes	<u>32043,587</u>	<u>43415,158</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	- 1420,030	- 1450,084
Flujo de efectivo en las actividades de inversión		
Disminución en cartera de créditos	14451,539	104203,367
Adiciones netas de bienes de uso	-	(222,354)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>14451,539</u>	<u>103981,013</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Contratación de nuevos préstamos	1565,851	256094,434
Cancelación de préstamos	(14483,423)	(276497,041)
Aumento (Disminución) Obligaciones por factoraje	(153,917)	(18961,302)
Apertura de certificados de inversión	-	311714,554
Cancelación de Certificados de inversión	-	(388195,105)
Dividendos Pagados	-	852,144,00
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>(13071,489)</u>	<u>-116696,604</u>
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalente de efectivo	(39,981)	-14165,675
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	116,714	14282,389
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>CS 76,733</u>	<u>CS 116,714</u>

Ing. Mauricio Pierson
Presidente Ejecutivo

Lic. Walter Jimenez
Financiero

Las Notas Adjuntas son Parte Integral de los Estados Financieros

