

  
**FACTORIZING, S.A.**

BALANCE DE SITUACIÓN  
 AL CIERRE DE JUNIO DE 2019  
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	abr-19	may-19	jun-19	VARIACIONES		
				abr-19	may-19	jun-19
<b>I. ACTIVOS TOTALES</b>	<b>166,450,264</b>	<b>162,702,839</b>	<b>155,450,925</b>	<b>(2,051,996)</b>	<b>(3,747,425)</b>	<b>(7,251,914)</b>
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>148,672,272</b>	<b>142,690,753</b>	<b>135,720,931</b>	<b>(1,893,095)</b>	<b>(5,981,519)</b>	<b>(6,969,822)</b>
Efectivo en caja y bancos <b>Nota 1</b>	41,829,838	34,133,404	30,241,832	1,191,181	(7,696,434)	(3,891,572)
Cuentas por cobrar clientes, bruta <b>Nota 2</b>	107,963,553	107,707,144	105,067,753	(3,742,064)	(256,409)	(2,639,391)
Provisión para cartera de créditos	(3,739,850)	(2,109,714)	(2,109,714)	150,648	1,630,136	-
Otras cuentas por cobrar <b>Nota 3</b>	2,248,981	2,639,610	2,250,192	553,921	390,629	(389,418)
Gastos pagados por anticipado <b>Nota 4</b>	369,751	320,309	270,868	(46,781)	(49,441)	(49,441)
Inversiones Temporales	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>14,105,687</b>	<b>14,008,578</b>	<b>13,911,469</b>	<b>(97,109)</b>	<b>(97,109)</b>	<b>(97,109)</b>
Mobiliario y equipo de oficina, neto <b>Nota 5</b>	14,105,687	14,008,578	13,911,469	(97,109)	(97,109)	(97,109)
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>3,672,305</b>	<b>6,003,508</b>	<b>5,818,525</b>	<b>(61,792)</b>	<b>2,331,203</b>	<b>(184,983)</b>
Otros Activos	3,672,305	6,003,508	5,818,525	(61,792)	2,331,203	(184,983)
<b>II. PASIVOS TOTALES</b>	<b>94,502,228</b>	<b>91,139,715</b>	<b>83,852,281</b>	<b>(2,581,291)</b>	<b>(3,362,513)</b>	<b>(7,287,434)</b>
<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>92,888,201</b>	<b>89,508,783</b>	<b>82,207,127</b>	<b>(2,593,745)</b>	<b>(3,379,419)</b>	<b>(7,301,656)</b>
Acreedores diversos por pagar <b>Nota 6</b>	23,960,506	24,064,189	23,162,311	16,099	103,683	(901,878)
Préstamos bancarios por pagar <b>Nota 7</b>	31,043,853	29,600,864	28,416,715	289,244	(1,442,989)	(1,184,150)
Préstamos de socios por pagar <b>Nota 8</b>	7,455,215	8,298,251	8,144,755	3,935,038	843,037	(153,496)
Obligaciones por emisión de valores <b>Nota 9</b>	27,790,215	24,898,605	20,081,786	(5,331,385)	(2,891,611)	(4,816,819)
Ptmos por pagar Corporación Interamericana de inve	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	738,710	782,447	754,759	(1,153,662)	43,736	(27,688)
Diets por pagar JD	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados por pagar <b>Nota 10</b>	964,600	986,218	787,154	14,030	21,618	(199,064)
Impuestos municipal por pagar	64,670	80,992	94,470	14,742	16,323	13,478
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	-	-	-	-
Retenciones por pagar <b>Nota 11</b>	870,433	797,216	765,178	(377,851)	(73,216)	(32,038)
<b>PASIVO FIJO</b>	<b>1,614,026</b>	<b>1,630,932</b>	<b>1,645,153</b>	<b>12,454</b>	<b>16,905</b>	<b>14,222</b>
Provisión para indemnización laboral	1,614,026	1,630,932	1,645,153	12,454	16,905	14,222
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>71,948,037</b>	<b>71,563,124</b>	<b>71,598,644</b>	<b>529,295</b>	<b>(384,912)</b>	<b>35,520</b>
Capital social	58,000,000	58,000,000	58,000,000	-	-	-
Capital subordinado	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	2,441,362	2,441,362	2,441,362	-	-	-
Utilidades acumuladas	7,124,176	7,124,176	7,124,176	-	-	-
Utilidades del periodo	4,382,499	3,997,586	4,033,106	529,295	(384,912)	35,520
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>166,450,264</b>	<b>162,702,839</b>	<b>155,450,925</b>	<b>(2,051,996)</b>	<b>(3,747,425)</b>	<b>(7,251,914)</b>

Oscar Granja  
Gerente General

  
**Factoring**  
 libera tu dinero

Aura Lydia Espinal  
Contador General



# FACTORIZING, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
DEL 30 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 2019  
(Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	Al 30 de abr 2019	Al 30 de may 2019	Al 30 de jun 2019
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
Ingresos por intereses corrientes	7,340,288	8,649,710	10,045,884
Ingresos por intereses moratorios	134,301	176,871	205,710
Ingresos por comisión desembolso y cobranza	877,648	1,057,370	1,219,838
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>8,352,237</b>	<b>9,883,951</b>	<b>11,471,433</b>
Dispensa a intereses	-	-	-
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS, NETOS</b>	<b>8,352,237</b>	<b>9,883,951</b>	<b>11,471,433</b>
Más: Otros ingresos	7,176,200	7,900,535	8,472,540
<b>RESULTADOS ANTES DE GASTOS</b>	<b>15,528,437</b>	<b>17,784,486</b>	<b>19,943,973</b>
<b>Menos: Gastos de Operación</b>			
Gastos de Administración	7,451,368	9,208,425	10,583,201
Gastos Financieros <b>Nota 12</b>	3,694,570	4,578,474	5,327,666
Provisión para cartera de crédito	-	-	-
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>11,145,938</b>	<b>13,786,900</b>	<b>15,910,867</b>
<b>RESULTADOS DEL PERIODO ANTES DE IR</b>	<b>4,382,498</b>	<b>3,997,586</b>	<b>4,033,106</b>
Menos: Provisión de Impuesto sobre la Renta	(1,314,750)	(1,199,276)	(1,209,932)
<b>RESULTADOS NETOS DEL PERIODO</b>	<b>3,067,749</b>	<b>2,798,310</b>	<b>2,823,174</b>

  
Oscar Granja  
Gerente General



  
Aura Lydia Espinal  
Contador General

  
**FACTORIZING, S.A.**  
 FLUJO DE EFECTIVO  
 DEL 30 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 2019  
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	abr-19	may-19	jun-19
<b>Flujo neto de efectivo en las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta	529,295	(384,912)	35,520
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:</b>			
Depreciación	97,109	97,109	97,109
Provisión para Cuentas incobrables	(150,648)	(1,630,136)	-
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cuentas por cobrar clientes	3,742,064	256,409	2,639,391
Otras cuentas por cobrar	(553,921)	(390,629)	389,418
Gastos pagados por anticipado	46,781	49,441	49,441
Otros Activos	61,792	(2,331,203)	184,983
Inversiones Temporales	-	-	-
Acreedores diversos	16,099	103,683	(901,878)
Cuentas y documentos por pagar	(1,153,662)	43,736	(27,688)
Impuestos municipales por pagar	14,742	16,323	13,478
Préstamos por pagar socios	3,935,038	843,037	(153,496)
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	14,030	21,618	(199,064)
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	-
Provisión Indemnizaciones acumuladas por pagar	12,454	16,905	14,222
Retenciones por pagar	(377,851)	(73,216)	(32,038)
<b>Total Ajustes</b>	<b>5,704,027</b>	<b>(2,976,923)</b>	<b>2,073,877</b>
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>	<b>6,233,322</b>	<b>(3,361,835)</b>	<b>2,109,396</b>
<b>Efectivo usado en las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de activo fijo	-	-	-
Capital social	-	-	-
Utilidades acumuladas	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversiones</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento por:</b>			
Préstamo bancario a corto plazo	289,244	(1,442,989)	(1,184,150)
Préstamo por pagar Corporación Interamericana de Inversiones	-	-	-
Obligaciones por emisión de valores	(5,331,385)	(2,891,611)	(4,816,819)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(5,042,141)</b>	<b>(4,334,599)</b>	<b>(6,000,969)</b>
Aumento o disminución neto del efectivo	1,191,181	(7,696,434)	(3,891,572)
Saldo de efectivo al inicio del período	40,638,657	41,829,838	34,133,404
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>41,829,838</b>	<b>34,133,404</b>	<b>30,241,832</b>

  
**Oscar Granja**  
 Gerente General



  
**Aura Lydia Espinal**  
 Contador General