

  
**FACTORIZING, S.A.**

BALANCE DE SITUACIÓN  
 AL CIERRE DE JUNIO DE 2018  
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	abr-18	may-18	jun-18	VARIACIONES		
				abr-18	may-18	jun-18
<b>I. ACTIVOS TOTALES</b>	<b>336,620,061</b>	<b>345,253,453</b>	<b>325,502,110</b>	<b>(3,882,421)</b>	<b>8,633,391</b>	<b>(19,751,342)</b>
<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>323,056,969</b>	<b>331,835,120</b>	<b>311,688,538</b>	<b>(3,744,121)</b>	<b>8,778,151</b>	<b>(20,146,582)</b>
Efectivo en caja y bancos	Nota 1 31,207,790	68,458,396	74,407,812	9,949,924	37,250,607	5,949,415
Cuentas por cobrar clientes, bruta	Nota 2 294,003,107	264,752,707	235,332,287	(13,101,279)	(29,250,400)	(29,420,420)
Provisión para cartera de créditos	(4,854,583)	(5,042,330)	(3,136,826)	(507,675)	(187,747)	1,905,504
Otras cuentas por cobrar	Nota 3 2,615,471	3,591,811	5,021,378	(74,443)	976,339	1,429,567
Gastos pagados por anticipado	Nota 4 85,184	74,536	63,888	(10,648)	(10,648)	(10,648)
Inversiones Temporales	-	-	-	-	-	-
<b>ACTIVOS FIJOS</b>	<b>1,947,131</b>	<b>1,883,171</b>	<b>1,849,945</b>	<b>(57,500)</b>	<b>(63,960)</b>	<b>(33,226)</b>
Mobiliario y equipo de oficina, neto	Nota 5 1,947,131	1,883,171	1,849,945	(57,500)	(63,960)	(33,226)
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<b>11,615,961</b>	<b>11,535,161</b>	<b>11,963,627</b>	<b>(80,800)</b>	<b>(80,800)</b>	<b>428,466</b>
Otros Activos	11,615,961	11,535,161	11,963,627	(80,800)	(80,800)	428,466
<b>II. PASIVOS TOTALES</b>	<b>268,320,365</b>	<b>276,935,255</b>	<b>256,916,323</b>	<b>(4,046,837)</b>	<b>8,614,890</b>	<b>(20,018,932)</b>
<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>265,557,043</b>	<b>274,131,710</b>	<b>254,753,575</b>	<b>(4,086,486)</b>	<b>8,574,667</b>	<b>(19,378,136)</b>
Acreedores diversos por pagar	Nota 6 28,614,834	28,860,101	26,610,598	(56,306)	245,268	(2,249,504)
Préstamos bancarios por pagar	Nota 7 11,189,456	32,858,834	36,782,731	(7,261,095)	21,669,378	3,923,896
Préstamos de socios por pagar	Nota 8 17,871,125	17,471,630	13,977,758	3,879,019	(399,494)	(3,493,872)
Obligaciones por emisión de valores	Nota 9 200,710,396	183,978,560	166,957,401	(109,049)	(16,731,836)	(17,021,160)
Ptmos por pagar Corporación Interamericana de inve	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	4,748,358	8,090,376	7,074,090	(279,616)	3,342,018	(1,016,287)
Dietas por pagar JD	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	Nota 10 1,964,199	2,232,371	2,029,198	228,397	268,172	(203,173)
Impuestos municipal por pagar	29,156	39,513	44,221	5,600	10,357	4,708
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	-	-	-	-
Retenciones por pagar	Nota 11 429,519	600,323	1,277,579	(493,436)	170,805	677,256
<b>PASIVO FIJO</b>	<b>2,763,322</b>	<b>2,803,544</b>	<b>2,162,748</b>	<b>39,649</b>	<b>40,223</b>	<b>(640,796)</b>
Provisión para indemnización laboral	2,763,322	2,803,544	2,162,748	39,649	40,223	(640,796)
<b>III. PATRIMONIO</b>	<b>68,299,696</b>	<b>68,318,198</b>	<b>68,585,787</b>	<b>164,416</b>	<b>18,502</b>	<b>267,589</b>
Capital social	58,000,000	58,000,000	58,000,000	-	-	-
Capital subordinado	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	2,440,020	2,440,020	2,440,020	-	-	-
Utilidades acumuladas	7,098,681	6,489,772	6,489,772	-	(608,909)	-
Utilidades del periodo	760,995	1,388,406	1,655,995	164,416	627,411	267,589
<b>PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>336,620,061</b>	<b>345,253,453</b>	<b>325,502,110</b>	<b>(3,882,421)</b>	<b>8,633,391</b>	<b>(19,751,342)</b>

Oscar Granja  
Gerente General

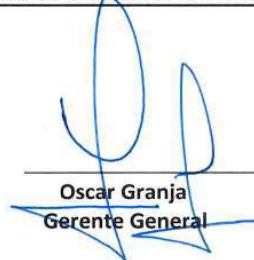
  
**Factoring**  
 libera tu dinero

Aura Lydia Espinal  
Contador General

  
**FACTORIZING, S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS  
 DEL 30 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO DE 2018  
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	Al 30 de abr 2018	Al 31 de may 2018	Al 30 de jun 2018
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>			
Ingresos por intereses corrientes	16,109,037	20,309,090	23,919,080
Ingresos por intereses moratorios	438,019	527,851	700,999
Ingresos por comisión desembolso y cobranza	2,958,293	3,709,608	4,282,754
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19,505,349</b>	<b>24,546,550</b>	<b>28,902,832</b>
Dispensa a intereses	(2,329)	(2,329)	(2,329)
<b>TOTAL INGRESOS FINANCIEROS, NETOS</b>	<b>19,503,020</b>	<b>24,544,221</b>	<b>28,900,504</b>
Más: Otros ingresos	2,192,251	2,897,301	3,084,730
<b>RESULTADOS ANTES DE GASTOS</b>	<b>21,695,272</b>	<b>27,441,522</b>	<b>31,985,233</b>
<b>Menos: Gastos de Operación</b>			
Gastos de Administración	12,377,816	15,450,338	18,136,831
Gastos Financieros <b>Nota 12</b>	7,232,903	9,091,473	10,882,175
Provisión para cartera de crédito	1,323,558	1,511,305	1,310,232
<b>TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN</b>	<b>20,934,277</b>	<b>26,053,116</b>	<b>30,329,238</b>
<b>RESULTADOS DEL PERIODO ANTES DE IR</b>	<b>760,995</b>	<b>1,388,406</b>	<b>1,655,995</b>
Menos: Provisión de Impuesto sobre la Renta	(228,299)	(416,522)	(496,799)
<b>RESULTADOS NETOS DEL PERIODO</b>	<b>532,697</b>	<b>971,884</b>	<b>1,159,197</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 2018**  
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	abr-18	may-18	jun-18
<b>Flujo neto de efectivo en las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta	164,416	627,411	267,589
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:</b>			
Depreciación	63,960	63,960	63,960
Provisión para Cuentas incobrables	507,675	187,747	(1,905,504)
<b>Cambios en activos y pasivos</b>			
Cuentas por cobrar clientes	13,101,279	29,250,400	29,420,420
Otras cuentas por cobrar	74,443	(976,339)	(1,429,567)
Gastos pagados por anticipado	10,648	10,648	10,648
Otros Activos	80,800	80,800	(428,466)
Inversiones Temporales	-	-	-
Acreedores diversos	(56,306)	245,268	(2,249,504)
Cuentas y documentos por pagar	(279,616)	3,342,018	(1,016,287)
Impuestos municipales por pagar	5,600	10,357	4,708
Préstamos por pagar socios	3,879,019	(399,494)	(3,493,872)
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	228,397	268,172	(203,173)
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	-
Provisión Indemnizaciones acumuladas por pagar	39,649	40,223	(640,796)
Retenciones por pagar	(493,436)	170,805	677,256
<b>Total Ajustes</b>	<b>17,162,112</b>	<b>32,294,563</b>	<b>18,809,823</b>
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>	<b>17,326,528</b>	<b>32,921,973</b>	<b>19,077,412</b>
<b>Efectivo usado en las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de activo fijo	(6,460)	-	(30,734)
Capital social	-	-	-
Utilidades acumuladas	-	(608,909)	-
Pago de dividendos	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversiones</b>	<b>(6,460)</b>	<b>(608,909)</b>	<b>(30,734)</b>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento por:</b>			
Préstamo bancario a corto plazo	(7,261,095)	21,669,378	3,923,896
Préstamo por pagar Corporación Interamericana de Inversiones	-	-	-
Obligaciones por emisión de valores	(109,049)	(16,731,836)	(17,021,160)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento</b>	<b>(7,370,144)</b>	<b>4,937,543</b>	<b>(13,097,264)</b>
Aumento o disminución neto del efectivo	9,949,924	37,250,607	5,949,415
Saldo de efectivo al inicio del período	21,257,866	31,207,790	68,458,396
<b>Efectivo al final del período</b>	<b>31,207,790</b>	<b>68,458,396</b>	<b>74,407,812</b>

Oscar Graña  
Gerente General



Aura Lydia Espinal  
Contador General

  
**FACTORIZING, S.A.**  
 Estado de Cambios en el Patrimonio  
 (Cifras en CORDOBAS)

Al 30 Junio de 2018

Concepto	Capital Social Autorizado	Capital Social Suscrito no pagado	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Utilidad del Período	Total Patrimonio
Saldos al 31 de marzo de 2018	58,000,000	-	2,440,020	7,098,682	596,580	68,135,282
Utilidad del Ejercicio abril a junio/2018	-	-	-	-	1,059,415	1,059,415
Complemento impuestos IR 2014	-	-	-	(608,909)	-	(608,909)
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 30 de Junio de 2018</b>	<b>58,000,000</b>	<b>-</b>	<b>2,440,020</b>	<b>6,489,772</b>	<b>1,655,995</b>	<b>68,585,788</b>

  
 Oscar Granja  
 Gerente General

  
 Aura Lydia Espinal  
 Contador General

  
 Factoring  
 libera tu dinero