

Factoring
libera tu dinero
FACTORING, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN
(Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	VARIACIONES					
	Ene-17	Feb-17	Mar-17	Ene-17	Feb-17	Mar-17
I. ACTIVOS TOTALES	321,164,918	341,135,668	320,959,161	(19,725,554)	19,970,750	(20,176,507)
ACTIVOS CIRCULANTES	314,768,451	334,861,810	314,800,796	(19,590,716)	20,093,358	(20,061,014)
Efectivo en caja y bancos	Nota 1 26,458,944	23,590,336	15,394,560	10,444,503	(2,868,608)	(8,195,776)
Cuentas por cobrar clientes, bruta	Nota 2 294,624,170	316,719,122	305,373,221	(30,025,808)	22,094,952	(11,345,901)
Provisión para cartera de créditos	(9,299,641)	(9,340,479)	(9,316,878)	(64,861)	(40,838)	23,600
Otras cuentas por cobrar	Nota 3 2,879,848	3,797,257	3,263,877	(49,680)	917,409	(533,380)
Gastos pagados por anticipado	Nota 4 105,130	95,573	86,016	105,130	(9,557)	(9,557)
Inversiones Temporales	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS FIJOS	2,295,064	2,251,601	2,215,252	(55,694)	(43,464)	(36,349)
Mobiliario y equipo de oficina, neto	Nota 5 2,295,064	2,251,601	2,215,252	(55,694)	(43,464)	(36,349)
OTROS ACTIVOS	4,101,402	4,022,258	3,943,114	(79,144)	(79,144)	(79,144)
Otros Activos	4,101,402	4,022,258	3,943,114	(79,144)	(79,144)	(79,144)
II. PASIVOS TOTALES	256,622,803	275,839,213	254,981,800	(21,039,304)	19,216,411	(20,857,413)
PASIVOS CIRCULANTES	254,398,683	273,516,885	252,611,664	(21,137,512)	19,118,202	(20,905,221)
Acreedores diversos por pagar	Nota 6 25,704,668	26,713,658	26,696,529	373,850	1,008,990	(17,129)
Préstamos bancarios por pagar	Nota 7 51,330,939	68,767,846	44,059,341	(17,640,858)	17,436,907	(24,708,505)
Préstamos de socios por pagar	Nota 8 16,305,094	16,581,991	17,450,708	(466,862)	276,897	868,717
Obligaciones por emisión de valores	Nota 9 151,607,069	151,792,391	153,908,259	1,010,146	185,322	2,115,868
Ptmos por pagar Corporación Interamericana de Inve	3,691,405	3,728,028	3,766,382	(3,894,447)	36,623	38,354
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	1,425,917	1,312,581	4,369,365	(369,874)	(113,336)	3,056,783
Dietas por pagar JD	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	Nota 10 1,340,624	1,666,507	1,948,961	179,722	325,884	282,454
Impuestos municipal por pagar	67,402	7,501	9,395	8,485	(59,902)	1,894
Impuestos sobre la renta por pagar	2,575,969	2,575,969	-	(1,003)	-	(2,575,969)
Retenciones por pagar	Nota 11 349,596	370,413	402,724	(336,672)	20,817	32,312
PASIVO FIJO	2,224,120	2,322,328	2,370,136	98,208	98,208	47,808
Provisión para indemnización laboral	2,224,120	2,322,328	2,370,136	98,208	98,208	47,808
III. PATRIMONIO	64,542,115	65,296,455	65,977,361	1,313,750	754,340	680,906
Capital social	55,385,000	55,385,000	55,385,000	448	-	-
Capital subordinado	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	2,131,576	2,131,576	2,131,576	50	-	-
Utilidades acumuladas	5,713,240	5,713,240	5,713,240	8,590,859	-	-
Utilidades del periodo	1,312,299	2,066,639	2,747,545	(7,277,607)	754,340	680,906
PASIVO + PATRIMONIO	321,164,918	341,135,668	320,959,161	(19,725,554)	19,970,750	(20,176,507)

Oscar Granja
Gerente General

Aura Lydia Espinal
Contador General



FACTORIZING, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
(Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	Al 31 de Ene 2017	Al 28 de Feb 2017	Al 31 de Mar 2017
INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos por intereses corrientes	4,727,526	8,774,743	13,021,121
Ingresos por intereses moratorios	97,303	254,357	430,949
Ingresos por comisión desembolso y cobranza	994,278	1,868,376	2,730,048
TOTAL INGRESOS	5,819,107	10,897,476	16,182,119
Dispensa a intereses	-	-	-
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS, NETOS	5,819,107	10,897,476	16,182,119
Más: Otros ingresos	191,646	576,214	891,796
RESULTADOS ANTES DE GASTOS	6,010,753	11,473,691	17,073,914
Menos: Gastos de Operación			
Gastos de Administración	2,856,827	5,726,821	8,664,020
Gastos Financieros Nota 12	1,776,766	3,574,532	5,330,629
Provisión para cartera de crédito	64,861	105,699	331,721
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	4,698,454	9,407,052	14,326,369
RESULTADOS DEL PERIODO ANTES DE IR	1,312,299	2,066,639	2,747,545
Menos: Provisión de Impuesto sobre la Renta	(393,690)	(619,992)	(824,263)
RESULTADOS NETOS DEL PERIODO	918,609	1,446,647	1,923,281

Oscar Granja
Gerente General

Aura Lydia Espinal
Contador General

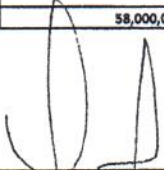
Factoring

libera tu dinero

Estado de Cambios en el Patrimonio
(Cifras en CORDOBAS)

Al 31 Marzo de 2017

Concepto	Capital Social Autorizado	Capital Social Suscrito no pagado	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Utilidad del Período	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	58,000,000	(2,615,000)	2,131,576	-	5,713,240	63,229,816
Traslado Utilidad acum diciembre 2016	-	-	-	5,713,240	(5,713,240)	-
Utilidad del Ejercicio enero a marzo/17	-	-	-	-	2,747,545	2,747,545
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2017	58,000,000	(2,615,000)	2,131,576	5,713,240	2,747,545	65,977,361



Oscar Granja
Gerente General

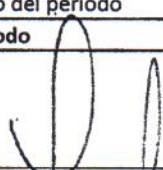



Aura Lydia Espinal
Contador General




FACTORIZING, S.A.
 FLUJO DE EFECTIVO
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	Ene-17	Feb-17	Mar-17
Flujo neto de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta	(7,277,607)	754,340	680,906
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:			
Depreciación	55,694	55,694	55,694
Provisión para Cuentas incobrables	64,861	40,838	(23,600)
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes	30,025,808	(22,094,952)	11,345,901
Otras cuentas por cobrar	49,680	(917,409)	533,380
Gastos pagados por anticipado	(105,130)	9,557	9,557
Otros Activos	79,144	79,144	79,144
Inversiones Temporales	-	-	-
Acreeedores diversos	373,850	1,008,990	(17,129)
Cuentas y documentos por pagar	(369,874)	(113,336)	3,056,783
Impuestos municipales por pagar	8,485	(59,902)	1,894
Préstamos por pagar socios	(466,862)	276,897	868,717
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	179,722	325,884	282,454
Impuestos sobre la renta por pagar	(1,003)	-	(2,575,969)
Provisión Indemnizaciones acumuladas por pagar	98,208	98,208	47,808
Retenciones por pagar	(336,672)	20,817	32,312
Total Ajustes	29,655,911	(21,269,570)	13,696,947
Efectivo neto provisto por las operaciones	22,378,304	(20,515,230)	14,377,852
Efectivo usado en las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	-	(12,230)	(19,345)
Capital social	448	-	-
Utilidades acumuladas	8,590,859	-	-
Pago de dividendos	-	-	-
Reserva Legal	50	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversiones	8,591,357	(12,230)	(19,345)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento por:			
Préstamo bancario a corto plazo	(17,640,858)	17,436,907	(24,708,505)
Préstamo por pagar Corporación Interamericana de Inversiones	(3,894,447)	36,623	38,354
Obligaciones por emisión de valores	1,010,146	185,322	2,115,868
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(20,525,158)	17,658,852	(22,554,283)
Aumento o disminución neto del efectivo	10,444,503	(2,868,608)	(8,195,776)
Saldo de efectivo al inicio del período	16,014,441	26,458,944	23,590,336
Efectivo al final del período	26,458,944	23,590,336	15,394,560


 Oscar Granja
 Gerente General


 Aura Lydia Espinal
 Contador General