

FACTORIZING, S.A.

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

CONCEPTO				VARIACIONES		
	jul-19	ago-19	sep-19	jul-19	ago-19	sep-19
I. ACTIVOS TOTALES	151,565,949	157,522,272	149,468,248	(3,884,976)	5,956,323	(8,054,024)
ACTIVOS CIRCULANTES	132,374,518	138,674,355	131,013,644	(3,346,413)	6,299,837	(7,660,711)
Efectivo en caja y bancos Nota 1	28,357,158	36,990,004	25,309,901	(1,884,673)	8,632,846	(11,680,103)
Cuentas por cobrar clientes, bruta Nota 2	103,161,372	98,286,264	102,375,531	(1,906,381)	(4,875,108)	4,089,267
Provisión para cartera de créditos	(2,125,065)	(2,135,820)	(2,149,470)	(15,351)	(10,755)	(13,650)
Otras cuentas por cobrar Nota 3	2,759,626	5,287,037	5,280,253	509,434	2,527,411	(6,784)
Gastos pagados por anticipado Nota 4	221,427	246,870	197,429	(49,441)	25,443	(49,441)
Inversiones Temporales	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS FIJOS	13,814,360	13,717,251	13,663,302	(97,109)	(97,109)	(53,949)
Mobiliario y equipo de oficina, neto Nota 5	13,814,360	13,717,251	13,663,302	(97,109)	(97,109)	(53,949)
OTROS ACTIVOS	5,377,071	5,130,666	4,791,302	(441,454)	(246,405)	(339,364)
Otros Activos	5,377,071	5,130,666	4,791,302	(441,454)	(246,405)	(339,364)
II. PASIVOS TOTALES	81,357,531	87,748,102	80,277,240	(2,494,750)	6,390,571	(7,470,862)
PASIVOS CIRCULANTES	79,697,738	86,073,815	78,596,121	(2,509,390)	6,376,077	(7,477,693)
Acreedores diversos por pagar Nota 6	23,279,856	24,352,694	24,798,498	117,545	1,072,838	445,805
Préstamos bancarios por pagar Nota 7	28,007,338	34,457,938	30,142,139	(409,377)	6,450,601	(4,315,799)
Préstamos de socios por pagar Nota 8	8,192,495	11,442,315	11,426,449	47,740	3,249,819	(15,866)
Obligaciones por emisión de valores Nota 9	16,922,030	12,835,724	9,722,072	(3,159,755)	(4,086,307)	(3,113,652)
Ptmos por pagar Corporación Interamericana de inver	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	737,651	764,306	626,958	(17,108)	26,655	(137,347)
Dietas por pagar JD	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados por pagar Nota 10	832,372	789,254	818,583	45,218	(43,119)	29,330
Impuestos municipal por pagar	7,526	13,860	18,224	(86,945)	6,335	4,364
Impuestos sobre la renta por pagar	1,132,663	946,557	696,630	1,132,663	(186,106)	(249,927)
Retenciones por pagar Nota 11	585,807	471,168	346,568	(179,371)	(114,639)	(124,600)
PASIVO FIJO	1,659,793	1,674,287	1,681,119	14,640	14,494	6,832
Provisión para indemnización laboral	1,659,793	1,674,287	1,681,119	14,640	14,494	6,832
III. PATRIMONIO	70,208,418	69,774,170	69,191,008	(1,390,226)	(434,248)	(583,162)
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	2,642,880	2,208,632	1,625,470	(1,390,226)	(434,248)	(583,162)
PASIVO + PATRIMONIO	151,565,949	157,522,272	149,468,248	(3,884,976)	5,956,323	(8,054,024)

Oscar Granja
Gerente General



Aura Lydia Espinal
Contador General

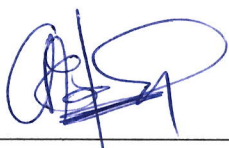
FACTORIZING, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
 DEL 31 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	Al 1 de jul 2019	Al 1 de ago 2019	Al 1 de sep 2019
INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos por intereses corrientes	11,284,416	12,557,133	13,456,223
Ingresos por intereses moratorios	216,431	229,785	287,601
Ingresos por comisión desembolso y cobranza	1,402,431	1,604,776	1,812,141
TOTAL INGRESOS	12,903,278	14,391,695	15,555,964
Dispensa a intereses	-	-	-
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS, NETOS	12,903,278	14,391,695	15,555,964
Más: Otros ingresos	9,173,048	9,653,606	10,124,289
RESULTADOS ANTES DE GASTOS	22,076,325	24,045,301	25,680,253
Menos: Gastos de Operación			
Gastos de Administración	12,240,556	14,021,723	15,720,486
Gastos Financieros Nota 12	6,060,227	6,868,389	7,637,667
Provisión para cartera de crédito	-	-	-
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	18,300,783	20,890,112	23,358,153
RESULTADOS DEL PERIODO ANTES DE IR	3,775,543	3,155,189	2,322,100
Menos: Provisión de Impuesto sobre la Renta	(1,132,663)	(946,557)	(696,630)
RESULTADOS NETOS DEL PERIODO	2,642,880	2,208,632	1,625,470


 Oscar Granja
 Gerente General

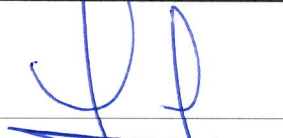



 Aura Lydia Espinal
 Contador General

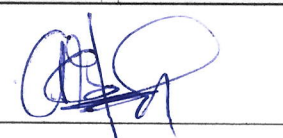
FACTORIZING, S.A.

FLUJO DE EFECTIVO
DEL 31 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019
(Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	jul-19	ago-19	sep-19
Flujo neto de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta	(1,390,226)	(434,248)	(583,162)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:			
Depreciación	97,109	97,109	97,109
Provisión para Cuentas incobrables	15,351	10,755	13,650
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes	1,906,381	4,875,108	(4,089,267)
Otras cuentas por cobrar	(509,434)	(2,527,411)	6,784
Gastos pagados por anticipado	49,441	(25,443)	49,441
Otros Activos	441,454	246,405	339,364
Inversiones Temporales	-	-	-
Acreedores diversos	117,545	1,072,838	445,805
Cuentas y documentos por pagar	(17,108)	26,655	(137,347)
Impuestos municipales por pagar	(86,945)	6,335	4,364
Préstamos por pagar socios	47,740	3,249,819	(15,866)
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	45,218	(43,119)	29,330
Impuestos sobre la renta por pagar	1,132,663	(186,106)	(249,927)
Provisión Indemnizaciones acumuladas por pagar	14,640	14,494	6,832
Retenciones por pagar	(179,371)	(114,639)	(124,600)
Total Ajustes	3,074,685	6,702,800	(3,624,328)
Efectivo neto provisto por las operaciones	1,684,459	6,268,552	(4,207,491)
Efectivo usado en las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	-	-	(43,160)
Capital social	-	-	-
Utilidades acumuladas	-	-	-
Pago de dividendos	-	-	-
Reserva Legal	-	-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversiones	-	-	(43,160)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento por:			
Préstamo bancario a corto plazo	(409,377)	6,450,601	(4,315,799)
Préstamo por pagar Corporación Interamericana de Inversiones	-	-	-
Obligaciones por emisión de valores	(3,159,755)	(4,086,307)	(3,113,652)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(3,569,132)	2,364,294	(7,429,452)
Aumento o disminución neto del efectivo	(1,884,673)	8,632,846	(11,680,103)
Saldo de efectivo al inicio del período	30,241,832	28,357,158	36,990,004
Efectivo al final del período	28,357,158	36,990,004	25,309,901


Oscar Granja
Gerente General




Aura Lydia Espinal
Contador General