

Factoring
libera tu dinero

FACTORING, S.A.

BALANCE DE SITUACIÓN
AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	oct-17	nov-17	dic-17	VARIACIONES		
				oct-17	nov-17	dic-17
I. ACTIVOS TOTALES	337,125,597	379,284,458	357,995,533	(49,050,700)	42,158,861	(21,288,924)
ACTIVOS CIRCULANTES	331,210,519	373,142,917	351,023,822	(48,916,122)	41,932,398	(22,119,095)
Efectivo en caja y bancos	Nota 1 20,767,200	27,072,569	24,594,268	(2,622,051)	6,305,368	(2,478,301)
Cuentas por cobrar clientes, bruta	Nota 2 317,865,521	354,040,838	332,153,057	(46,583,721)	36,175,318	(21,887,781)
Provisión para cartera de créditos	(10,891,568)	(11,519,771)	(9,597,757)	(112,802)	(628,203)	1,922,013
Otras cuentas por cobrar	Nota 3 3,450,251	3,539,723	3,874,254	412,010	89,472	334,531
Gastos pagados por anticipado	Nota 4 19,115	9,557	-	(9,557)	(9,557)	(9,557)
Inversiones Temporales	-	-	-	-	-	-
ACTIVOS FIJOS	2,007,574	1,999,341	1,998,082	(63,578)	(8,233)	(1,259)
Mobiliario y equipo de oficina, neto	Nota 5 2,007,574	1,999,341	1,998,082	(63,578)	(8,233)	(1,259)
OTROS ACTIVOS	3,907,504	4,142,199	4,973,629	(71,000)	234,695	831,430
Otros Activos	3,907,504	4,142,199	4,973,629	(71,000)	234,695	831,430
II. PASIVOS TOTALES	266,422,991	308,673,284	290,456,832	(50,046,258)	42,250,293	(18,216,452)
PASIVOS CIRCULANTES	263,889,413	306,112,678	287,854,158	(50,084,196)	42,223,265	(18,258,520)
Acreedores diversos por pagar	Nota 6 29,675,852	30,380,793	29,788,674	103,358	704,941	(592,119)
Préstamos bancarios por pagar	Nota 7 11,326,214	53,372,951	40,044,507	(59,519,647)	42,046,737	(13,328,443)
Préstamos de socios por pagar	Nota 8 19,301,167	18,963,090	13,641,665	1,504,234	(338,077)	(5,321,425)
Obligaciones por emisión de valores	Nota 9 197,033,933	195,852,965	194,839,271	7,611,165	(1,180,968)	(1,013,694)
Ptmos por pagar Corporación Interamericana de inve	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-	-	-	-
Cuentas y documentos por pagar	3,891,682	4,590,953	4,359,139	(54,033)	699,272	(231,814)
Dietas por pagar JD	-	-	-	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	Nota 10 2,310,187	2,573,130	2,084,750	343,441	262,943	(488,379)
Impuestos municipal por pagar	8,815	15,252	2,217	3,811	6,437	(13,035)
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	2,643,808	-	-	2,643,808
Retenciones por pagar	Nota 11 341,564	363,545	450,126	(76,525)	21,981	86,581
PASIVO FIJO	2,533,578	2,560,605	2,602,674	37,938	27,028	42,069
Provisión para indemnización laboral	2,533,578	2,560,605	2,602,674	37,938	27,028	42,069
III. PATRIMONIO	70,702,606	70,611,174	67,538,701	995,558	(91,432)	(3,072,473)
Capital social	58,000,000	58,000,000	58,000,000	-	-	-
Capital subordinado	-	-	-	-	-	-
Reserva legal	2,131,576	2,131,576	2,440,020	-	-	308,444
Utilidades acumuladas	1,238,241	1,238,241	(1,714,012)	-	-	(2,952,252)
Utilidades del periodo	9,332,790	9,241,358	8,812,693	995,558	(91,432)	(428,665)
PASIVO + PATRIMONIO	337,125,597	379,284,458	357,995,533	(49,050,700)	42,158,861	(21,288,924)

Oscar Grenja
Gerente General

Factoring
libera tu dinero

Aura Lydia Espinal
Contador General



FACTORIZING, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS
DEL 31 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	Al 31 de oct 2017	Al 30 de nov 2017	Al 31 de dic 2017
INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos por intereses corrientes	45,565,172	49,812,210	54,725,703
Ingresos por intereses moratorios	1,397,793	1,498,710	1,631,810
Ingresos por comisión desembolso y cobranza	8,784,917	9,624,496	10,562,210
TOTAL INGRESOS	55,747,882	60,935,416	66,919,722
Dispensa a intereses	-	-	-
TOTAL INGRESOS FINANCIEROS, NETOS	55,747,882	60,935,416	66,919,722
Más: Otros ingresos	3,510,906	3,900,225	5,041,985
RESULTADOS ANTES DE GASTOS	59,258,788	64,835,642	71,961,707
Menos: Gastos de Operación			
Gastos de Administración	28,920,183	31,937,059	35,534,864
Gastos Financieros Nota 12	19,099,404	21,122,611	23,302,184
Provisión para cartera de crédito	1,906,410	2,534,613	4,311,966
TOTAL GASTOS DE OPERACIÓN	49,925,998	55,594,284	63,149,014
RESULTADOS DEL PERIODO ANTES DE IR	9,332,790	9,241,358	8,812,693
Menos: Provisión de Impuesto sobre la Renta	(2,799,837)	(2,772,407)	(2,643,808)
RESULTADOS NETOS DEL PERIODO	6,532,953	6,468,951	6,168,885


Oscar Granja
Gerente General




Aura Lydia Espinal
Contador General


FACTORIZING, S.A.

FLUJO DE EFECTIVO
DEL 31 DE OCTUBRE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
 (Cifras en CORDOBAS)

CONCEPTO	oct-17	nov-17	dic-17
Flujo neto de efectivo en las actividades de operación:			
Utilidad neta	995,558	(91,432)	(428,665)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:			
Depreciación	63,578	63,578	58,018
Provisión para Cuentas incobrables	112,802	628,203	(1,922,013)
Cambios en activos y pasivos			
Cuentas por cobrar clientes	46,583,721	(36,175,318)	21,887,781
Otras cuentas por cobrar	(412,010)	(89,472)	(334,531)
Gastos pagados por anticipado	9,557	9,557	9,557
Otros Activos	71,000	(234,695)	(831,430)
Inversiones Temporales	-	-	-
Acreedores diversos	103,358	704,941	(592,119)
Cuentas y documentos por pagar	(54,033)	699,272	(231,814)
Impuestos municipales por pagar	3,811	6,437	(13,035)
Préstamos por pagar socios	1,504,234	(338,077)	(5,321,425)
Intereses por pagar Acciones Preferentes	-	-	-
Gastos acumulados por pagar	343,441	262,943	(488,379)
Impuestos sobre la renta por pagar	-	-	2,643,808
Provisión Indemnizaciones acumuladas por pagar	37,938	27,028	42,069
Retenciones por pagar	(76,525)	21,981	86,581
Total Ajustes	48,290,873	(34,413,623)	14,993,068
Efectivo neto provisto por las operaciones	49,286,431	(34,505,055)	14,564,403
Efectivo usado en las actividades de inversión:			
Adiciones netas de activo fijo	-	(55,345)	(56,759)
Capital social	-	-	-
Utilidades acumuladas	-	-	(2,952,252)
Pago de dividendos	-	-	-
Reserva Legal	-	-	308,444
Efectivo neto usado en las actividades de inversiones	-	(55,345)	(2,700,567)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento por:			
Préstamo bancario a corto plazo	(59,519,647)	42,046,737	(13,328,443)
Préstamo por pagar Corporación Interamericana de Inversiones	-	-	-
Obligaciones por emisión de valores	7,611,165	(1,180,968)	(1,013,694)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	(51,908,482)	40,865,769	(14,342,137)
Aumento o disminución neto del efectivo	(2,622,051)	6,305,368	(2,478,301)
Saldo de efectivo al inicio del período	23,389,251	20,767,200	27,072,569
Efectivo al final del período	20,767,200	27,072,569	24,594,268

Oscar Granja
Gerente General



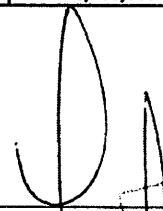
Aura Lydia Espinal
Contador General



FACTORIZING, S.A.


Estado de Cambios en el Patrimonio
 (Cifras en CORDOBAS)

Al 31 Diciembre de 2017

Concepto	Capital Social Autorizado	Capital Social Suscrito no pagado	Reserva Legal	Utilidad Acumulada	Utilidad del Período	Total Patrimonio
Saldos al 30 de septiembre de 2017	58,000,000	-	2,131,576	1,238,241	8,337,232	69,707,048
Utilidad del Ejercicio octubre a diciembre/17	-	-	-	-	475,461	475,461
Impuesto sobre la renta periodo 2017	-	-	-	-	(2,643,808)	(2,643,808)
Distribucion de dividendos utilidad a dic/2017	-	-	-	-	-	-
Reserva Legal	-	-	308,444	-	(308,444)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	58,000,000	-	2,440,020	1,238,241	5,860,441	67,538,701


 Oscar Granja
 Gerente General


 FACTORIZING, S.A.


 Aura Lydia Espinal
 Contador General