

**11795346**

Rut Cliente:

Nombre Cliente:

Ejecutivo:

Ejecutivo del Cliente:

Actividad Económica:

Tipo De Balance:

Cobertura:

Estado de Balance:

Moneda:

MILES DE PESOS

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015		31/12/2016	
Número Estado Financiero:	3		1	
Número de Meses:	12		12	
Auditor:	TRIBUTARIO		TRIBUTARIO	
	%		%	

**Activos**

Disponible:	120.432	62,71	94.752	40,87
Deposito a Plazo:	0	0,00	0	0,00
Valores Negociables:	0	0,00	0	0,00
Deudores por Venta:	45.909	23,90	94.912	40,94
Documentos por Cobrar:	0	0,00	0	0,00
Deudores Varios:	0	0,00	0	0,00
Doctos. Ctas Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Existencias:	0	0,00	0	0,00
Impuestos por Recuperar:	17.198	8,95	16.749	7,22
Gastos Pagados por Anticipado:	0	0,00	0	0,00
Impuestos Diferidos:	0	0,00	0	0,00
Otros Activos Circulantes:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Total Activos Circulantes:	183.539	95,57	206.413	89,03
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Terrenos:	0	0,00	0	0,00
Construcciones y Obras:	0	0,00	0	0,00
Maquinarias y Obras:	10.529	5,48	24.016	10,36
Bienes Agrícolas Animales:	0	0,00	0	0,00
Bienes Agrícolas Plantaciones:	0	0,00	0	0,00
Otros Activos Fijos:	1.741	0,91	1.858	0,80
Mayor Valor Ret.Técnica Act.Fijo:	0	0,00	0	0,00
Depreciación Acumulada:	-4.906	-2,55	-11.894	-5,13

Total Activos Fijos:	7.364	3,83	13.980	6,03
----------------------	-------	------	--------	------

Inv. Empresas Relacionadas:	0	0,00	0	0,00
Inv. En Otras Sociedades:	0	0,00	0	0,00
Menor Valor Inversiones:	0	0,00	0	0,00
Mayor Valor Inversiones:	0	0,00	0	0,00
Deudores a Largo Plazo:	0	0,00	0	0,00
Doctos.Ctas Cob.Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Intangibles:	0	0,00	0	0,00
Amortización:	0	0,00	0	0,00
Otros Act. Largo Plazo:	1.148	0,60	11.450	4,94
Activos En Leasing:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Total Otros Activos:	1.148	0,60	11.450	4,94
----------------------	-------	------	--------	------

Total Activos:	192.051	100,00	231.843	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

**Pasivos**

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	0	0,00	0	0,00
Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. l/Pzo.:	0	0,00	0	0,00
Oblig. c/Público (Efectos de Comercio):	0	0,00	0	0,00
Oblig. c/Público (Bonos):	0	0,00	0	0,00
Oblig. Largo Plazo c/Vencto. de un Año:	0	0,00	0	0,00
Dividendos por Pagar:	0	0,00	0	0,00
Cuentas por Pagar:	28.603	14,89	14.212	6,13
Documentos por Pagar:	2.793	1,45	0	0,00
Acreedores Varios:	0	0,00	0	0,00
Doctos.Ctas Pag.Emp. Rel.:	167.169	87,04	90.569	39,06
Provisiones:	7.328	3,82	31.034	13,39
Retenciones:	22.980	11,97	48.513	20,92
Impuesto a la Renta:	0	0,00	0	0,00
Ingresos Percibidos por Adelantado:	1.457	0,76	69	0,03
Impuestos Diferidos:	0	0,00	0	0,00
Otros Pasivos Circulantes:	0	0,00	0	0,00
Obligaciones Leasing Corto Plazo:	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00
Obligaciones leasing CP	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00

Total Pasivos Circulantes:	230.330	119,93	184.397	79,54
----------------------------	---------	--------	---------	-------

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin.:	0	0,00	0	0,00
Obligaciones c/Público:	0	0,00	0	0,00
Documentos por Pagar (Largo Plazo):	0	0,00	0	0,00
Acreedores Varios:	0	0,00	0	0,00
Docs. y Ctas. por Pagar Emp. Relación.:	0	0,00	0	0,00
Provisiones:	0	0,00	0	0,00
Otros Pasivos Largo Plazo:	0	0,00	0	0,00
Obligaciones Leasing Largo Plazo:	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00

Total Pasivo Largo Plazo:	0	0,00	0	0,00
---------------------------	---	------	---	------

Interés Minoritario:	0	0,00	0	0,00
----------------------	---	------	---	------

Total Pasivo Exigible:	230.330	119,93	184.397	79,54
------------------------	---------	--------	---------	-------

Capital Pagado:	6.000	3,12	6.000	2,59
Reserva Revalorización Capital:	0	0,00	956	0,41
Sobreprecio Vta. Acciones Propias:	0	0,00	0	0,00
Reserva May. Val. Retas. Téc. Act. Fijo:	0	0,00	0	0,00
Otras Reservas:	0	0,00	0	0,00
Deficit Acum. Período Desarrollo:	0	0,00	0	0,00
Utilidades Retenidas:	-44.279	-23,06	40.490	17,46
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	0	0,00	0	0,00
Pérdidas Acumuladas:	-71.256	-37,10	-45.564	-19,65
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	26.977	14,05	96.054	41,43
Dividendos Provisorios:	0	0,00	0	0,00
Retiros	0	0,00	-10.000	-4,31
*	0	0,00	0	0,00

Total Patrimonio:	-38.279	-19,93	47.446	20,46
-------------------	---------	--------	--------	-------

Total Pasivos:	192.051	100,00	231.843	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

**Estado De Resultado**

Ingreso Explotación:	431.612	100,00	749.193	100,00
Costo Explotación:	-331.985	-76,92	-582.334	-77,73
Depreciación del Ejercicio:	-3.159	-0,73	-6.844	-0,91
Margen Explotación:	96.468	22,35	160.015	21,36
Gastos Adm. Ventas:	-80.702	-18,70	-89.222	-11,91

Resultado Operacional:	15.766	3,65	70.793	9,45
------------------------	--------	------	--------	------

Ingresos Financieros:	0	0,00	0	0,00
Ut. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Otros Ing. fuera Expl.:	8.392	1,94	40.855	5,45
Perd. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Amort. Men. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00
Gastos Financieros:	-628	-0,15	-957	-0,13
Otros Egr. fuera Expl.:	0	0,00	0	0,00
Corrección Monetaria:	3.447	0,80	1.307	0,17
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Resultado No Operacional:	11.211	2,60	41.205	5,50
---------------------------	--------	------	--------	------

Res. Antes Impuesto:	26.977	6,25	111.998	14,95
Impuesto a la Renta:	0	0,00	-15.944	-2,13
Ut.(Per) Consolidada:	26.977	6,25	96.054	12,82
Interés Minoritario:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	26.977	6,25	96.054	12,82
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	26.977	6,25	96.054	12,82
-------------------------------	--------	------	--------	-------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

## Indices

### Balance

Patrimonio Neto:	-38.279	47.446
Pasivo Exigible:	230.330	184.397
Capital de Trabajo:	-46.791	22.016
Vtas. Equilibrio Operacional:	366.030	435.631

### Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	0,80	1,12
Liquidez Acida (Veces):	0,80	1,12
Perm. de Inventario:	0,00	0,00
Perm. de Crédito:	1,07	1,28
Perm. de Ctas. x Pagar:	0,95	0,25

### Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	119,93	79,54
Part. Deuda Largo Plazo:	0,00	0,00
Part. Patrimonial:	-19,93	20,46
Leverage:	-6,02	3,89
Deuda Financiera/EBITDA:	0,00	0,00
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	-6,36	-1,22

### Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	95,57	89,03
Part. Otros Act. Circulantes:	0,00	0,00
Part. Activos Fijos:	3,83	6,03
Part. Otros Activos:	0,60	4,94

### Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	8,63	1,82
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	1,75	-0,22
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	12,17	2,38

### Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	25,11	73,97
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	43,50	107,16
EBITDA/Gtos. Financieros:	30,14	81,13
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00	81,13

### Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	3,65	9,45
Utilidad/Venta:	6,25	12,82
Utilidad/Patrimonio:	-41,34	-197,61
Utilidad antes C.M./Venta:	5,45	14,77
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	-36,06	-227,72
G.O.B./Venta:	6,18	13,56
G.O.B./Patrimonio:	-40,90	-209,00
EBITDA:	18.925,00	77.637,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	27.317,00	5.858,00

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

### Fuentes y Uso de Fondos

Utilidad (Pérdida) Neta:	26.977	96.054
Depreciación:	3.159	6.844
Corrección Monetaria:	-3.447	-1.307
Amortización y Castigos:	0	0
Utilidad/Pérdida Empresas Relacionadas:	0	0
Otros Ingresos Sin Movitos. de Fondos:	0	0
Utilidad/Pérdida Venta de Activo Fijo:	0	0
<b>Generación Operativa Bruta:</b>	<b>26.689</b>	<b>101.591</b>

### Menos Necesidades Operativas

Deposito a Plazo:	0	0
Valores Negociables:	0	0
Deudores por Venta:	0	49.003
Documentos por Cobrar:	0	0
Deudores Varios:	0	0
Existencias:	0	0
Impuestos por Recuperar:	0	-449
Gastos Pagados por Anticipado:	0	0
Impuestos Diferidos:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Otros Activos Circulantes:	0	0
<b>Necesidades Operativas:</b>	<b>0</b>	<b>48.554</b>

### Más Fuentes Operativas

Oblig. con Público Efec. De Comercio:	0	0
Obl. L.P. Vcto. dentro de un año:	0	0
Oblig. con Público (Bonos):	0	0
Dividendos por Pagar:	0	0
Cuentas por Pagar:	0	-14.391
Documentos por Pagar:	0	-2.793
Acreedores Varios:	0	0
Provisiones:	0	23.706
Retenciones:	0	25.533
Impuesto a la Renta:	0	0
Ingresos Percibidos por Adelantado:	0	-1.388
Impuestos Diferidos:	0	0
*:	0	0
Obligaciones leasing CP:	0	0
*:	0	0
Otros Pasivos Circulantes:	0	0
<b>Fuentes Operativas:</b>	<b>0</b>	<b>30.667</b>

<b>Generación Neta Operativa de Caja:</b>	<b>0</b>	<b>83.704</b>
---	----------	---------------

### Menos Neces. No Operativas

Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. C/P:	0	0
Aumento Activo Fijo:	0	13.460
Aumento Inver. Empresas Relacionadas:	0	0
Aumento Inver. Otras Sociedades:	0	0
Aumento Menor Valor Inversiones:	0	0
Aumento Mayor Valor Inversiones:	0	0
Aumento Deudores a Largo Plazo:	0	0
Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. L/P:	0	0
Aumento Intangibles:	0	0
Aumento Amortización:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Aumento Otros Activos Largo Plazo:	0	10.302
Aumento Activos Leasing:	0	0
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financ. C/P:	0	0
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financ. Porción L/P:	0	0
Dism. Dctos. x Pagar Emp. Relacionadas C/P:	0	76.600

Dism. Oblig. Leasing C/P:	0	0
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financieras L/P:	0	1
Dism. Oblig. Con el Público:	0	0
Disminución Doctos. Por Pagar:	0	0
Disminución Acreedores Varios:	0	0
Dism. Doctos. Por Pagar Emp. Relac. L/P:	0	0
Disminución Provisiones:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Disminución Otros Pasivos Largo Plazo:	0	0
Disminución Obl. Leasing Largo Plazo:	0	0
Disminución Patrimonio:	0	10.329
Disminución Interés Minoritario:	0	0
Otras Disminuciones de Patrimonio:	0	0
Dividendos Pagados:	0	0
<b>Total Necesidades No Operativas:</b>	<b>0</b>	<b>110.692</b>

**Más Fuentes No Operativas**

Disminución Dctos. x Cobrar Emp. Relac. C/P:	0	0
Disminución Activo Fijo:	0	0
Dism. Inversiones Empresas Relacionadas:	0	0
Disminución Inversiones Otras Sociedades:	0	0
Disminución Menor Valor Inversiones:	0	0
Disminución Mayor Valor Inversiones:	0	0
Disminución Deudores a Largo Plazo:	0	0
Dism. Dctos. x Cobrar Emp. Relac. L/P:	0	0
Disminución Intangibles:	0	0
Disminución Amortización:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Disminución Otros Activos de Largo Plazo:	0	0
Disminución Activos Leasing:	0	0
Aumento obl. c/Bancos e Ins. Financ. C/P:	0	0
Aumento obl. c/Bancos e Ins. Financ. Porción L/P:	0	0
Aumento Documentos X Pagar Empresas Relac. C/P:	0	0
Aumento Obligaciones Leasing C/P:	0	0
Aumento Obligaciones Bancos Inst. Finan L/P:	0	0
Aumento Obligaciones con el Público:	0	0
Aumento Documentos X Pagar:	0	0
Aumento Acreedores Varios:	0	0
Aumento Documentos X Pagar Empresas Relac. L/P:	0	0
Aumento Provisiones:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Aumento Otros Pasivos Largo Plazo:	0	0
Aumento Obligaciones Leasing L/P:	0	0
Aumento Patrimonio:	0	0
Aumento Interés Minoritario:	0	0
Otros Aumentos de Patrimonio:	0	0
Dividendos Percibidos:	0	0
Emisión de Acciones:	0	0
Venta de Activo Fijo:	0	0
<b>Total Fuentes No Operativas:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Aumento/Disminución Neta en Caja:</b>	<b>0</b>	<b>-26.988</b>
--	----------	----------------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

**Reconciliación****Reconciliación Activo Inmovilizado**

Sdo. Inicial Act. Inmovilizado:	0	7.364
Más Revalorización Período:	0	0
Menos Venta Activos:	0	0
Menos Depreciación:	-3.159	-6.844
Menos Castigo Activo Fijo:	0	0
Subtotal Ajuste:	0	520
Saldo Final Act. Inmovilizado:	7.364	13.980
Total Gastos de Capital:	0	13.460

**Reconciliación Pasivo No Exigible**

Saldo Inicial:	0	-38.279
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	26.977	96.054
Más Emisión de Acciones:	0	0
Más Otros Específicos:	0	0
Más Revalorización:	0	0
Total Aumentos:	26.977	96.054
Menos Dividendos:	0	0
Menos otras Disminuciones:	0	0
Total Disminuciones:	0	0
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	-10.329
Sdo. Final Capital y Reservas:	-38.279	47.446

.....