

**11860056**

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	4
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

**Activos**

Disponible:	442.516	77,44	417.256	46,11
Deposito a Plazo:	0	0,00	0	0,00
Valores Negociables:	0	0,00	0	0,00
Deudores por Venta:	0	0,00	0	0,00
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	3.030	0,33
Impuestos por Recuperar:	20.187	3,53	25.696	2,84
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
MUTUO:	0	0,00	350.000	38,68
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Total Activos Circulantes:	462.703	80,98	795.982	87,96
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Terrenos:	0	0,00	0	0,00
Construcciones y Obras:	0	0,00	11.508	1,27
Maquinarias y Obras:	108.359	18,96	97.260	10,75
Bienes Agricolas Animales:	0	0,00	0	0,00
Bienes Agricolas Plantaciones:	0	0,00	0	0,00
Otros Activos Fijos:	333	0,06	218	0,02
Mayor Valor Ret. Técnica Act. Fijo:	0	0,00	0	0,00
Depreciación Acumulada:	0	0,00	0	0,00

Total Activos Fijos:	108.692	19,02	108.986	12,04
----------------------	---------	-------	---------	-------

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:	0	0,00	0	0,00
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:	0	0,00	0	0,00
----------------------	---	------	---	------

Total Activos:	571.395	100,00	904.968	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	4
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

**Pasivos**

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	402.723	70,48	233.701	25,82
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:	0	0,00	0	0,00
Documentos por Pagar:	8.101	1,42	25.636	2,83
Acreedores Varios:	0	0,00	0	0,00
Doctos.Ctas Pag.Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Provisiones:	0	0,00	0	0,00
Retenciones:	5.397	0,94	12.701	1,40
Impuesto a la Renta:	0	0,00	0	0,00
Ingresos Percibidos por Adelantado:	0	0,00	0	0,00
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:	416.221	72,84	272.038	30,06
----------------------------	---------	-------	---------	-------

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:	416.221	72,84	272.038	30,06
------------------------	---------	-------	---------	-------

Capital Pagado:	5.000	0,88	5.000	0,55
Reserva Revalorización Capital:	220	0,04	4.720	0,52
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:	149.954	26,24	623.210	68,87
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	0	0,00	149.954	16,57
Pérdidas Acumuladas:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	149.954	26,24	473.256	52,30
Dividendos Provisorios:	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00

Total Patrimonio:	155.174	27,16	632.930	69,94
-------------------	---------	-------	---------	-------

Total Pasivos:	571.395	100,00	904.968	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	4
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

**Estado De Resultado**

Ingreso Explotación:	581.258	100,00	1.272.687	100,00
Costo Explotación:	-229.968	-39,56	-356.651	-28,02
Depreciación del Ejercicio:	-7.415	-1,28	-14.367	-1,13
Margen Explotación:	343.875	59,16	901.669	70,85
Gastos Adm. Ventas:	-196.664	-33,83	-370.586	-29,12

Resultado Operacional:	147.211	25,33	531.083	41,73
------------------------	---------	-------	---------	-------

Ingresos Financieros:	0	0,00	0	0,00
Ut. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Otros Ing. fuera Expl.:	15	0,00	0	0,00
Perd. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Amort. Men. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00
Gastos Financieros:	-151	-0,03	-22.834	-1,79
Otros Egr. fuera Expl.:	0	0,00	0	0,00
Corrección Monetaria:	2.879	0,50	-495	-0,04
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Resultado No Operacional:	2.743	0,47	-23.329	-1,83
---------------------------	-------	------	---------	-------

Res. Antes Impuesto:	149.954	25,80	507.754	39,90
Impuesto a la Renta:	0	0,00	-34.498	-2,71
Ut.(Per) Consolidada:	149.954	25,80	473.256	37,19
Interés Minoritario:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	149.954	25,80	473.256	37,19
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	149.954	25,80	473.256	37,19
-------------------------------	---------	-------	---------	-------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	4
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

## Indices

### Balance

Patrimonio Neto:	155.174	632.930
Pasivo Exigible:	416.221	272.038
Capital de Trabajo:	46.482	523.944
Vtas. Equilibrio Operacional:	337.927	566.555

### Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	1,11	2,93
Liquidez Acida (Veces):	1,11	2,91
Perm. de Inventario:	0,00	0,10
Perm. de Crédito:	0,00	0,00
Perm. de Ctas. x Pagar:	0,36	0,72

### Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	72,84	30,06
Part. Deuda Largo Plazo:	0,00	0,00
Part. Patrimonial:	27,16	69,94
Leverage:	2,68	0,43
Deuda Financiera/EBITDA:	2,60	0,43
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	-0,26	-0,34

### Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	80,98	49,28
Part. Otros Act. Circulantes:	0,00	38,68
Part. Activos Fijos:	19,02	12,04
Part. Otros Activos:	0,00	0,00

### Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	2,69	0,56
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	-0,30	-0,36
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	2,69	0,50

### Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	974,91	23,26
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	1.024,11	22,38
EBITDA/Gtos. Financieros:	1.024,01	23,89
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00	23,89

### Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	25,33	41,73
Utilidad/Venta:	25,80	37,19
Utilidad/Patrimonio:	2.872,68	296,39
Utilidad antes C.M./Venta:	25,30	39,94
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	2.817,53	318,30
G.O.B./Venta:	26,58	38,35
G.O.B./Patrimonio:	2.959,58	305,70
EBITDA:	154.626,00	545.450,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	154.641,00	236.087,00

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	4
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

### Fuentes y Uso de Fondos

Utilidad (Pérdida) Neta:	149.954	473.256
Depreciación:	7.415	14.367
Corrección Monetaria:	-2.879	495
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>154.490</b>	<b>488.118</b>

### Menos Necesidades Operativas

Deposito a Plazo:	0	0
Valores Negociables:	0	0
Deudores por Venta:	0	0
Documentos por Cobrar:	0	0
Deudores Varios:	0	0
Existencias:	0	3.030
Impuestos por Recuperar:	0	5.509
Gastos Pagados por Anticipado:	0	0
Impuestos Diferidos:	0	0
MUTUO:	0	350.000
*:	0	0
*:	0	0
Otros Activos Circulantes:	0	0
<b>Necesidades Operativas:</b>	<b>0</b>	<b>358.539</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	0
Documentos por Pagar:	0	17.535
Acreedores Varios:	0	0
Provisiones:	0	0
Retenciones:	0	7.304
Impuesto a la Renta:	0	0
Ingresos Percibidos por Adelantado:	0	0
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>24.839</b>

<b>Generación Neta Operativa de Caja:</b>	<b>0</b>	<b>154.418</b>
---	----------	----------------

### Menos Neces. No Operativas

Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. C/P:	0	0
Aumento Activo Fijo:	0	14.661
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	0
Aumento Activos Leasing:	0	0
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financ. C/P:	0	169.022
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financ. Porción L/P:	0	0
Dism. Dctos. x Pagar Emp. Relacionadas C/P:	0	0

Dism. Oblig. Leasing C/P:	0	0
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financieras L/P:	0	496
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	0
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>184.179</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	4.500
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>4.500</b>

<b>Aumento/Disminución Neta en Caja:</b>	<b>0</b>	<b>-25.261</b>
--	----------	----------------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	3	4
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

## Reconciliación

### Reconciliación Activo Inmovilizado

Sdo. Inicial Act. Inmovilizado:	0	108.692
Más Revalorización Período:	0	0
Menos Venta Activos:	0	0
Menos Depreciación:	-7.415	-14.367
Menos Castigo Activo Fijo:	0	0
Subtotal Ajuste:	0	94.325
Saldo Final Act. Inmovilizado:	108.692	108.986
Total Gastos de Capital:	0	14.661

### Reconciliación Pasivo No Exigible

Saldo Inicial:	0	155.174
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	149.954	473.256
Más Emisión de Acciones:	0	0
Más Otros Específicos:	0	0
Más Revalorización:	0	0
Total Aumentos:	149.954	473.256
Menos Dividendos:	0	0
Menos otras Disminuciones:	0	0
Total Disminuciones:	0	0
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	4.500
Sdo. Final Capital y Reservas:	155.174	632.930

.....