

**11375109**

Rut Cliente:  
 Nombre Cliente:  
 Ejecutivo:  
 Ejecutivo del Cliente:  
 Actividad Económica:  
 Tipo De Balance:  
 Cobertura:  
 Estado de Balance:  
 Moneda: MILES DE PESOS

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

**Activos**

Disponible:	22.740	1,13
Deposito a Plazo:	0	0,00
Valores Negociables:	0	0,00
Deudores por Venta:	1.393.328	69,00
Documentos por Cobrar:	0	0,00
Deudores Varios:	2.400	0,12
Doctos. Ctas Emp. Rel.:	21.093	1,04
Existencias:	0	0,00
Impuestos por Recuperar:	101.196	5,01
Gastos Pagados por Anticipado:	0	0,00
Impuestos Diferidos:	0	0,00
Otros Activos Circulantes:	0	0,00
*:	0	0,00
*:	0	0,00
*:	0	0,00

Total Activos Circulantes:	1.540.757	76,30
----------------------------	-----------	-------

Terrenos:	0	0,00
Construcciones y Obras:	0	0,00
Maquinarias y Obras:	105.715	5,23
Bienes Agricolas Animales:	0	0,00
Bienes Agricolas Plantaciones:	0	0,00
Otros Activos Fijos:	107.247	5,31
Mayor Valor Ret. Técnica Act. Fijo:	0	0,00
Depreciación Acumulada:	-168.204	-8,33

Total Activos Fijos:	44.758	2,22
----------------------	--------	------

Inv. Empresas Relacionadas:	0	0,00
Inv. En Otras Sociedades:	0	0,00
Menor Valor Inversiones:	0	0,00
Mayor Valor Inversiones:	0	0,00
Deudores a Largo Plazo:	0	0,00
Doctos. Ctas Cob. Emp. Rel.:	0	0,00
Intangibles:	1.905	0,09
Amortización:	0	0,00
Otros Act. Largo Plazo:	0	0,00
Activos En Leasing:	431.979	21,39
*:	0	0,00
*:	0	0,00
*:	0	0,00

Total Otros Activos:	433.884	21,49
----------------------	---------	-------

Total Activos:	2.019.399	100,00
----------------	-----------	--------

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

### Pasivos

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	77.636	3,84
Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. l/Pzo.:	0	0,00
Oblig. c/Público (Efectos de Comercio):	0	0,00
Oblig. c/Público (Bonos):	0	0,00
Oblig. Largo Plazo c/Vencto. de un Año:	0	0,00
Dividendos por Pagar:	0	0,00
Cuentas por Pagar:	66.194	3,28
Documentos por Pagar:	139	0,01
Acreedores Varios:	283.488	14,04
Doctos.Ctas Pag.Emp. Rel.:	0	0,00
Provisiones:	77.384	3,83
Retenciones:	74.647	3,70
Impuesto a la Renta:	3.225	0,16
Ingresos Percibidos por Adelantado:	0	0,00
Impuestos Diferidos:	0	0,00
Otros Pasivos Circulantes:	0	0,00
Obligaciones Leasing Corto Plazo:	44.565	2,21
*	0	0,00
Obligaciones leasing CP	0	0,00
*	0	0,00

Total Pasivos Circulantes:	627.278	31,06
----------------------------	---------	-------

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin.:	0	0,00
Obligaciones c/Público:	0	0,00
Documentos por Pagar (Largo Plazo):	0	0,00
Acreedores Varios:	0	0,00
Docs. y Ctas. por Pagar Emp. Relación.:	0	0,00
Provisiones:	0	0,00
Otros Pasivos Largo Plazo:	0	0,00
Obligaciones Leasing Largo Plazo:	184.125	9,12
*	0	0,00
*	0	0,00

Total Pasivo Largo Plazo:	184.125	9,12
---------------------------	---------	------

Interés Minoritario: 0 0,00

Total Pasivo Exigible:	811.403	40,18
------------------------	---------	-------

Capital Pagado:	10.000	0,50
Reserva Revalorización Capital:	277.013	13,72
Sobreprecio Vta. Acciones Propias:	0	0,00
Reserva May. Val. Retas. Téc. Act. Fijo:	0	0,00
Otras Reservas:	0	0,00
Deficit Acum. Período Desarrollo:	0	0,00
Utilidades Retenidas:	920.983	45,61
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	944.784	46,79
Pérdidas Acumuladas:	0	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	14.177	0,70
Dividendos Provisorios:	0	0,00
Retiros	-37.978	-1,88
*	0	0,00

Total Patrimonio:	1.207.996	59,82
-------------------	-----------	-------

Total Pasivos:	2.019.399	100,00
----------------	-----------	--------

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

### Estado De Resultado

Ingreso Explotación:	3.926.275	100,00
Costo Explotación:	-2.768.807	-70,52
Depreciación del Ejercicio:	-30.453	-0,78
Margen Explotación:	1.127.015	28,70
Gastos Adm. Ventas:	-1.019.221	-25,96

Resultado Operacional:	107.794	2,75
------------------------	---------	------

Ingresos Financieros:	1.543	0,04
Ut. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00
Otros Ing. fuera Expl.:	1.024	0,03
Perd. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00
Amort. Men. Val. Inv.:	0	0,00
Gastos Financieros:	-43.463	-1,11
Otros Egr. fuera Expl.:	-23.187	-0,59
Corrección Monetaria:	-25.689	-0,65
Dif cambio:	-620	-0,02
*:	0	0,00

Resultado No Operacional:	-90.392	-2,30
---------------------------	---------	-------

Res. Antes Impuesto:	17.402	0,44
Impuesto a la Renta:	-3.225	-0,08
Ut.(Per) Consolidada:	14.177	0,36
Interés Minoritario:	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	14.177	0,36
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	14.177	0,36
-------------------------------	--------	------

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

## Indices

### Balance

Patrimonio Neto:	1.207.996
Pasivo Exigible:	811.403
Capital de Trabajo:	913.479
Vtas. Equilibrio Operacional:	3.708.056

### Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	2,46
Liquidez Acida (Veces):	2,46
Perm. de Inventario:	0,00
Perm. de Crédito:	3,58
Perm. de Ctas. x Pagar:	0,24

### Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	31,06
Part. Deuda Largo Plazo:	9,12
Part. Patrimonial:	59,82
Leverage:	0,67
Deuda Financiera/EBITDA:	2,22
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	2,05

### Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	75,13
Part. Otros Act. Circulantes:	1,16
Part. Activos Fijos:	2,22
Part. Otros Activos:	21,49

### Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	11,54
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	-10,04
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	5,87

### Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	2,48
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	2,62
EBITDA/Gtos. Financieros:	3,18
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00

### Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	2,75
Utilidad/Venta:	0,36
Utilidad/Patrimonio:	1,19
Utilidad antes C.M./Venta:	1,10
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	3,61
G.O.B./Venta:	1,79
G.O.B./Patrimonio:	5,89
EBITDA:	138.247,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	120.852,00

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

### Fuentes y Uso de Fondos

Utilidad (Pérdida) Neta:	14.177
Depreciación:	30.453
Corrección Monetaria:	25.689
Amortización y Castigos:	0
Utilidad/Pérdida Empresas Relacionadas:	0
Otros Ingresos Sin Movitos. de Fondos:	0
Utilidad/Pérdida Venta de Activo Fijo:	0
<b>Generación Operativa Bruta:</b>	<b>70.319</b>

### Menos Necesidades Operativas

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

### Más Fuentes Operativas

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

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

### Menos Neces. No Operativas

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

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

**Más Fuentes No Operativas**

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

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

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

## Reconciliación

### Reconciliación Activo Inmovilizado

Sdo. Inicial Act. Inmovilizado:	0	
Más Revalorización Período:	0	
Menos Venta Activos:	0	
Menos Depreciación:	-30.453	
Menos Castigo Activo Fijo:	0	
Subtotal Ajuste:	0	
Saldo Final Act. Inmovilizado:	44.758	
Total Gastos de Capital:	0	

### Reconciliación Pasivo No Exigible

Saldo Inicial:	0	
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	14.177	
Más Emisión de Acciones:	0	
Más Otros Específicos:	0	
Más Revalorización:	0	
Total Aumentos:	14.177	
Menos Dividendos:	0	
Menos otras Disminuciones:	0	
Total Disminuciones:	0	
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	
Sdo. Final Capital y Reservas:	1.207.996	

.....