

11444249

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: 5 1
 Número de Meses: 12 12
 Auditor: TRIBUTARIO TRIBUTARIO
 % %

Activos

Disponible:	18.333	0,63	57.345	1,22
Deposito a Plazo:	0	0,00	0	0,00
Valores Negociables:	4.442	0,15	734.922	15,67
Deudores por Venta:	0	0,00	44.748	0,95
Documentos por Cobrar:	1.756	0,06	8.830	0,19
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:	59.742	2,06	88.947	1,90
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:	84.273	2,91	934.792	19,93
----------------------------	--------	------	---------	-------

Terrenos:	501.176	17,29	515.711	11,00
Construcciones y Obras:	3.748.953	129,34	4.862.958	103,69
Maquinarias y Obras:	0	0,00	0	0,00
Bienes Agricolas Animales:	0	0,00	0	0,00
Bienes Agricolas Plantaciones:	0	0,00	0	0,00
Otros Activos Fijos:	0	0,00	0	0,00
Mayor Valor Ret. Técnica Act. Fijo:	0	0,00	0	0,00
Depreciación Acumulada:	-1.446.776	-49,92	-1.634.266	-34,85

Total Activos Fijos:	2.803.353	96,72	3.744.403	79,84
----------------------	-----------	-------	-----------	-------

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
PROYECTO CAMPO DEP. ETAPA INVE:	10.789	0,37	10.789	0,23
*:	0	0,00	0	0,00

Total Otros Activos:	10.789	0,37	10.789	0,23
----------------------	--------	------	--------	------

Total Activos:	2.898.415	100,00	4.689.984	100,00
----------------	-----------	--------	-----------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	5	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

Pasivos

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	268.346	9,26	183.530	3,91
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:	0	0,00	0	0,00
Acreedores Varios:	0	0,00	0	0,00
Doctos.Ctas Pag.Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Provisiones:	71.942	2,48	51.811	1,10
Retenciones:	5.021	0,17	5.504	0,12
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	28.200	0,60
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:	345.309	11,91	269.045	5,74
----------------------------	---------	-------	---------	------

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin.:	305.426	10,54	2.327.985	49,64
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:	305.426	10,54	2.327.985	49,64
---------------------------	---------	-------	-----------	-------

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

Total Pasivo Exigible:	650.735	22,45	2.597.030	55,37
------------------------	---------	-------	-----------	-------

Capital Pagado:	1.257.178	43,37	1.257.178	26,81
Reserva Revalorización Capital:	744.575	25,69	845.463	18,03
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:	245.927	8,48	-9.687	-0,21
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	1.210.926	41,78	1.477.132	31,50
Pérdidas Acumuladas:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	266.206	9,18	183.691	3,92
Dividendos Provisorios:	0	0,00	0	0,00
Retiros	-1.231.205	-42,48	-1.670.510	-35,62
*	0	0,00	0	0,00

Total Patrimonio:	2.247.680	77,55	2.092.954	44,63
-------------------	-----------	-------	-----------	-------

Total Pasivos:	2.898.415	100,00	4.689.984	100,00
----------------	-----------	--------	-----------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	5	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

Estado De Resultado

Ingreso Explotación:	509.306	100,00	530.935	100,00
Costo Explotación:	-3.995	-0,78	-6.571	-1,24
Depreciación del Ejercicio:	-136.546	-26,81	-145.533	-27,41
Margen Explotación:	368.765	72,41	378.831	71,35
Gastos Adm. Ventas:	-11.456	-2,25	-30.362	-5,72

Resultado Operacional:	357.309	70,16	348.469	65,63
------------------------	---------	-------	---------	-------

Ingresos Financieros:	697	0,14	40.490	7,63
Ut. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Otros Ing. fuera Expl.:	0	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:	-34.060	-6,69	-85.393	-16,08
Otros Egr. fuera Expl.:	0	0,00	0	0,00
Corrección Monetaria:	110.353	21,67	-43.144	-8,13
Diferencia Cambio:	-105.185	-20,65	-2.509	-0,47
*:	0	0,00	0	0,00

Resultado No Operacional:	-28.195	-5,54	-90.556	-17,06
---------------------------	---------	-------	---------	--------

Res. Antes Impuesto:	329.114	64,62	257.913	48,58
Impuesto a la Renta:	-62.908	-12,35	-74.222	-13,98
Ut.(Per) Consolidada:	266.206	52,27	183.691	34,60
Interés Minoritario:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	266.206	52,27	183.691	34,60
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	266.206	52,27	183.691	34,60
-------------------------------	---------	-------	---------	-------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	5	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

Indices

Balance

Patrimonio Neto:	2.247.680	2.092.954
Pasivo Exigible:	650.735	2.597.030
Capital de Trabajo:	-261.036	665.747
Vtas. Equilibrio Operacional:	183.501	264.562

Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	0,24	3,47
Liquidez Acida (Veces):	0,24	3,47
Perm. de Inventario:	0,00	0,00
Perm. de Crédito:	0,03	1,02
Perm. de Ctas. x Pagar:	0,00	0,00

Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	11,91	5,74
Part. Deuda Largo Plazo:	10,54	49,64
Part. Patrimonial:	77,55	44,63
Leverage:	0,29	1,24
Deuda Financiera/EBITDA:	1,16	5,08
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	1,12	3,48

Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	2,91	19,93
Part. Otros Act. Circulantes:	0,00	0,00
Part. Activos Fijos:	96,72	79,84
Part. Otros Activos:	0,37	0,23

Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	2,23	6,97
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	1,94	4,46
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	1,32	5,26

Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	10,49	4,08
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	9,58	5,36
EBITDA/Gtos. Financieros:	14,50	5,78
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00	5,79

Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	70,16	65,63
Utilidad/Venta:	52,27	34,60
Utilidad/Patrimonio:	13,43	9,62
Utilidad antes C.M./Venta:	42,95	56,70
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	11,04	15,77
G.O.B./Venta:	57,41	70,13
G.O.B./Patrimonio:	14,76	19,50
EBITDA:	493.855,00	494.002,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	557.460,00	-888.761,00

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	5	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

Fuentes y Uso de Fondos

Utilidad (Pérdida) Neta:	266.206	183.691
Depreciación:	136.546	145.533
Corrección Monetaria:	-110.353	43.144
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
Generación Operativa Bruta:	292.399	372.368

Menos Necesidades Operativas

Deposito a Plazo:	0	0
Valores Negociables:	0	730.480
Deudores por Venta:	0	44.748
Documentos por Cobrar:	0	7.074
Deudores Varios:	0	0
Existencias:	0	0
Impuestos por Recuperar:	0	29.205
Gastos Pagados por Anticipado:	0	0
Impuestos Diferidos:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Otros Activos Circulantes:	0	0
Necesidades Operativas:	0	811.507

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	0
Acreedores Varios:	0	0
Provisiones:	0	-20.131
Retenciones:	0	483
Impuesto a la Renta:	0	0
Ingresos Percibidos por Adelantado:	0	0
Impuestos Diferidos:	0	28.200
*:	0	0
Obligaciones leasing CP:	0	0
*:	0	0
Otros Pasivos Circulantes:	0	0
Fuentes Operativas:	0	8.552

Generación Neta Operativa de Caja:	0	-430.587
---	----------	-----------------

Menos Neces. No Operativas

Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. C/P:	0	0
Aumento Activo Fijo:	0	1.086.583
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
PROYECTO CAMPO DEP. ETAPA INVE:	0	0
*:	0	0
Aumento Otros Activos Largo Plazo:	0	0
Aumento Activos Leasing:	0	0
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financ. C/P:	0	84.816
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	0
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	338.417
Disminución Interés Minoritario:	0	0
Otras Disminuciones de Patrimonio:	0	0
Dividendos Pagados:	0	0
Total Necesidades No Operativas:	0	1.509.816

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
PROYECTO CAMPO DEP. ETAPA INVE:	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	1.979.414
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
Total Fuentes No Operativas:	0	1.979.414

Aumento/Disminución Neta en Caja:	0	39.011
--	----------	---------------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	5	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

Reconciliación**Reconciliación Activo Inmovilizado**

Sdo. Inicial Act. Inmovilizado:	0	2.803.353
Más Revalorización Período:	0	0
Menos Venta Activos:	0	0
Menos Depreciación:	-136.546	-145.533
Menos Castigo Activo Fijo:	0	0
Subtotal Ajuste:	0	2.657.820
Saldo Final Act. Inmovilizado:	2.803.353	3.744.403
Total Gastos de Capital:	0	1.086.583

Reconciliación Pasivo No Exigible

Saldo Inicial:	0	2.247.680
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	266.206	183.691
Más Emisión de Acciones:	0	0
Más Otros Específicos:	0	0
Más Revalorización:	0	0
Total Aumentos:	266.206	183.691
Menos Dividendos:	0	0
Menos otras Disminuciones:	0	0
Total Disminuciones:	0	0
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	-338.417
Sdo. Final Capital y Reservas:	2.247.680	2.092.954

.....