

**11426984**

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: 4 2  
 Número de Meses: 12 12  
 Auditor: TRIBUTARIO TRIBUTARIO  
 % %

**Activos**

Disponible:	41.607	9,79	26.114	3,86
Deposito a Plazo:	0	0,00	0	0,00
Valores Negociables:	49	0,01	49	0,01
Deudores por Venta:	215.624	50,75	226.402	33,43
Documentos por Cobrar:	1.147	0,27	31.099	4,59
Deudores Varios:	23.213	5,46	25.394	3,75
Doctos. Ctas Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Existencias:	127.744	30,07	163.796	24,18
Impuestos por Recuperar:	9.684	2,28	12.916	1,91
Gastos Pagados por Anticipado:	5.000	1,18	5.000	0,74
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:	424.068	99,82	490.770	72,46
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Terrenos:	0	0,00	0	0,00
Construcciones y Obras:	0	0,00	0	0,00
Maquinarias y Obras:	781	0,18	890	0,13
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:	0	0,00	0	0,00

Total Activos Fijos:	781	0,18	890	0,13
----------------------	-----	------	-----	------

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	708	0,10
Amortización:	0	0,00	0	0,00
Otros Act. Largo Plazo:	0	0,00	184.912	27,30
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	185.620	27,41
----------------------	---	------	---------	-------

Total Activos:	424.849	100,00	677.280	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	4	2
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

**Pasivos**

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	100.070	23,55	122.467	18,08
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:	1.145	0,27	0	0,00
Documentos por Pagar:	104	0,02	81	0,01
Acreedores Varios:	212.249	49,96	432.644	63,88
Doctos.Ctas Pag.Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Provisiones:	0	0,00	0	0,00
Retenciones:	3.520	0,83	4.956	0,73
Impuesto a la Renta:	11.843	2,79	6.546	0,97
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:	328.931	77,42	566.694	83,67
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin.:	67.907	15,98	67.907	10,03
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:	67.907	15,98	67.907	10,03
---------------------------	--------	-------	--------	-------

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

Total Pasivo Exigible:	396.838	93,41	634.601	93,70
------------------------	---------	-------	---------	-------

Capital Pagado:	10.000	2,35	5.000	0,74
Reserva Revalorización Capital:	0	0,00	0	0,00
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:	18.011	4,24	37.679	5,56
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	10.214	2,40	51.007	7,53
Pérdidas Acumuladas:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	40.792	9,60	19.997	2,95
Dividendos Provisorios:	0	0,00	0	0,00
*	-5.000	-1,18	0	0,00
Doctos Protestados y Cob Judic	-27.995	-6,59	-33.325	-4,92

Total Patrimonio:	28.011	6,59	42.679	6,30
-------------------	--------	------	--------	------

Total Pasivos:	424.849	100,00	677.280	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015		31/12/2016	
Número Estado Financiero:	4		2	
Número de Meses:	12		12	
Auditor:	TRIBUTARIO		TRIBUTARIO	
	%		%	

**Estado De Resultado**

Ingreso Explotación:	948.190	100,00	1.176.357	100,00
Costo Explotación:	-777.153	-81,96	-1.022.382	-86,91
Depreciación del Ejercicio:	-1	-0,00	-1	-0,00
Margen Explotación:	171.036	18,04	153.974	13,09
Gastos Adm. Ventas:	-93.534	-9,86	-138.268	-11,75

Resultado Operacional:	77.502	8,17	15.706	1,34
------------------------	--------	------	--------	------

Ingresos Financieros:	12.372	1,30	0	0,00
Ut. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Otros Ing. fuera Expl.:	104	0,01	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:	-18.137	-1,91	-1.381	-0,12
Otros Egr. fuera Expl.:	0	0,00	0	0,00
Corrección Monetaria:	-26.521	-2,80	11.184	0,95
Diferencia Cambio:	7.315	0,77	1.034	0,09
*:	0	0,00	0	0,00

Resultado No Operacional:	-24.867	-2,62	10.837	0,92
---------------------------	---------	-------	--------	------

Res. Antes Impuesto:	52.635	5,55	26.543	2,26
Impuesto a la Renta:	-11.843	-1,25	-6.546	-0,56
Ut.(Per) Consolidada:	40.792	4,30	19.997	1,70
Interés Minoritario:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	40.792	4,30	19.997	1,70
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	40.792	4,30	19.997	1,70
-------------------------------	--------	------	--------	------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	4	2
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

## Indices

### Balance

Patrimonio Neto:	28.011	42.679
Pasivo Exigible:	396.838	634.601
Capital de Trabajo:	95.137	-75.924
Vtas. Equilibrio Operacional:	619.084	1.066.915

### Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	1,29	0,87
Liquidez Acida (Veces):	0,90	0,58
Perm. de Inventario:	1,97	1,92
Perm. de Crédito:	2,31	2,21
Perm. de Ctas. x Pagar:	0,02	0,00

### Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	77,42	83,67
Part. Deuda Largo Plazo:	15,98	10,03
Part. Patrimonial:	6,59	6,30
Leverage:	14,17	14,87
Deuda Financiera/EBITDA:	2,17	12,12
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	1,63	10,45

### Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	93,18	67,97
Part. Otros Act. Circulantes:	6,64	4,49
Part. Activos Fijos:	0,18	0,13
Part. Otros Activos:	0,00	27,41

### Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	5,90	72,00
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	0,01	19,77
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	5,12	40,40

### Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	4,27	11,37
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	4,71	7,38
EBITDA/Gtos. Financieros:	4,27	11,37
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00	11,37

### Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	8,17	1,34
Utilidad/Venta:	4,30	1,70
Utilidad/Patrimonio:	-319,16	88,16
Utilidad antes C.M./Venta:	8,35	1,31
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	-619,33	67,71
G.O.B./Venta:	7,10	0,75
G.O.B./Patrimonio:	-526,67	38,86
EBITDA:	77.503,00	15.707,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	101.822,00	-35.635,00

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	4	2
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

**Fuentes y Uso de Fondos**

Utilidad (Pérdida) Neta:	40.792	19.997
Depreciación:	1	1
Corrección Monetaria:	26.521	-11.184
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>67.314</b>	<b>8.814</b>

**Menos Necesidades Operativas**

Deposito a Plazo:	0	0
Valores Negociables:	0	0
Deudores por Venta:	0	10.778
Documentos por Cobrar:	0	29.952
Deudores Varios:	0	2.181
Existencias:	0	36.052
Impuestos por Recuperar:	0	3.232
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>82.195</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	-1.145
Documentos por Pagar:	0	-23
Acreedores Varios:	0	220.395
Provisiones:	0	0
Retenciones:	0	1.436
Impuesto a la Renta:	0	-5.297
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>215.366</b>

<b>Generación Neta Operativa de Caja:</b>	<b>0</b>	<b>141.985</b>
---	----------	----------------

**Menos Neces. No Operativas**

Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. C/P:	0	0
Aumento Activo Fijo:	0	110
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	708
Aumento Amortización:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Aumento Otros Activos Largo Plazo:	0	184.912
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	0

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	5.329
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>191.060</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	22.397
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>22.397</b>

<b>Aumento/Disminución Neta en Caja:</b>	<b>0</b>	<b>-26.678</b>
--	----------	----------------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2015	31/12/2016
Número Estado Financiero:	4	2
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

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

Sdo. Inicial Act. Inmovilizado:	0	781
Más Revalorización Período:	0	0
Menos Venta Activos:	0	0
Menos Depreciación:	-1	-1
Menos Castigo Activo Fijo:	0	0
Subtotal Ajuste:	0	780
Saldo Final Act. Inmovilizado:	781	890
Total Gastos de Capital:	0	110

**Reconciliación Pasivo No Exigible**

Saldo Inicial:	0	28.011
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	40.792	19.997
Más Emisión de Acciones:	0	0
Más Otros Específicos:	0	0
Más Revalorización:	0	0
Total Aumentos:	40.792	19.997
Menos Dividendos:	0	0
Menos otras Disminuciones:	0	0
Total Disminuciones:	0	0
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	-5.329
Sdo. Final Capital y Reservas:	28.011	42.679

.....