

11047333

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

MILES DE PESOS

Fecha Estado Financiero: 31/12/2014 31/12/2015
 Número Estado Financiero: 3 1
 Número de Meses: 12 12
 Auditor: TRIBUTARIO TRIBUTARIO
 % %

Activos

Disponible:	48.549	5,06	81.065	9,18
Deposito a Plazo:	0	0,00	0	0,00
Valores Negociables:	0	0,00	0	0,00
Deudores por Venta:	545.041	56,82	440.609	49,88
Documentos por Cobrar:	60	0,01	60	0,01
Deudores Varios:	11.597	1,21	682	0,08
Doctos. Ctas Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Existencias:	78.626	8,20	90.473	10,24
Impuestos por Recuperar:	52.162	5,44	44.379	5,02
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
BOLETA DE GARANTÍA:	200	0,02	200	0,02
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Total Activos Circulantes:	736.235	76,75	657.468	74,43
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Terrenos:	231.208	24,10	240.226	27,19
Construcciones y Obras:	0	0,00	0	0,00
Maquinarias y Obras:	2.249	0,23	2.250	0,25
Bienes Agricolas Animales:	0	0,00	0	0,00
Bienes Agricolas Plantaciones:	0	0,00	0	0,00
Otros Activos Fijos:	9.597	1,00	9.727	1,10
Mayor Valor Ret. Técnica Act. Fijo:	0	0,00	0	0,00
Depreciación Acumulada:	-20.086	-2,09	-26.284	-2,98

Total Activos Fijos:	222.968	23,25	225.919	25,57
----------------------	---------	-------	---------	-------

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:	959.203	100,00	883.387	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2014	31/12/2015
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

Pasivos

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	84.906	8,85	122.540	13,87
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:	456.268	47,57	331.209	37,49
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:	0	0,00	23.227	2,63
Retenciones:	47.975	5,00	63.956	7,24
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:	589.149	61,42	540.932	61,23
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin.:	151.153	15,76	82.832	9,38
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:	113.056	11,79	278.068	31,48
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:	264.209	27,54	360.900	40,85
---------------------------	---------	-------	---------	-------

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

Total Pasivo Exigible:	853.358	88,97	901.832	102,09
------------------------	---------	-------	---------	--------

Capital Pagado:	4.000	0,42	4.000	0,45
Reserva Revalorización Capital:	7.026	0,73	7.456	0,84
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:	94.819	9,89	-29.901	-3,38
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	134.862	14,06	98.716	11,17
Pérdidas Acumuladas:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	41.649	4,34	22.663	2,57
Dividendos Provisorios:	0	0,00	0	0,00
RETIROS	-81.500	-8,50	-83.082	-9,40
DOCTOS. PROTESTADOS	-192	-0,02	-68.198	-7,72

Total Patrimonio:	105.845	11,03	-18.445	-2,09
-------------------	---------	-------	---------	-------

Total Pasivos:	959.203	100,00	883.387	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2014	31/12/2015
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO
	%	%

Estado De Resultado

Ingreso Explotación:	2.825.559	100,00	2.589.058	100,00
Costo Explotación:	-2.401.888	-85,01	-2.139.992	-82,66
Depreciación del Ejercicio:	-8.407	-0,30	-5.765	-0,22
Margen Explotación:	415.264	14,70	443.301	17,12
Gastos Adm. Ventas:	-359.487	-12,72	-398.395	-15,39

Resultado Operacional:	55.777	1,97	44.906	1,73
------------------------	--------	------	--------	------

Ingresos Financieros:	0	0,00	0	0,00
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:	-1	-0,00	-13.379	-0,52
Otros Egr. fuera Expl.:	0	0,00	0	0,00
Corrección Monetaria:	-755	-0,03	804	0,03
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Resultado No Operacional:	-756	-0,03	-12.575	-0,49
---------------------------	------	-------	---------	-------

Res. Antes Impuesto:	0	0,00	32.331	1,25
Impuesto a la Renta:	-13.372	-0,47	-9.668	-0,37
Ut.(Per) Consolidada:	0	0,00	22.663	0,88
Interés Minoritario:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	0	0,00	22.663	0,88
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	41.649	1,47	22.663	0,88
-------------------------------	--------	------	--------	------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2014	31/12/2015
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

Indices

Balance

Patrimonio Neto:	105.845	-18.445
Pasivo Exigible:	853.358	901.832
Capital de Trabajo:	147.086	116.536
Vtas. Equilibrio Operacional:	2.453.576	2.407.291

Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	1,25	1,22
Liquidez Acida (Veces):	1,12	1,05
Perm. de Inventario:	0,39	0,51
Perm. de Crédito:	1,95	1,72
Perm. de Ctas. x Pagar:	1,92	1,56

Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	61,42	61,23
Part. Deuda Largo Plazo:	27,54	40,85
Part. Patrimonial:	11,03	-2,09
Leverage:	8,06	-48,89
Deuda Financiera/EBITDA:	3,68	4,05
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	2,92	2,45

Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	75,52	74,33
Part. Otros Act. Circulantes:	1,23	0,10
Part. Activos Fijos:	23,25	25,57
Part. Otros Activos:	0,00	0,00

Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	16,79	32,65
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	2,54	8,88
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	13,30	17,80

Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	55.777,00	3,36
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	50.812,00	3,06
EBITDA/Gtos. Financieros:	64.184,00	3,79
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00	3,79

Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	1,97	1,73
Utilidad/Venta:	1,47	0,88
Utilidad/Patrimonio:	64,88	-55,13
Utilidad antes C.M./Venta:	0,03	1,22
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	1,18	-76,69
G.O.B./Venta:	1,80	1,07
G.O.B./Patrimonio:	79,15	-67,20
EBITDA:	64.184,00	50.671,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	77.556,00	95.114,00

Fecha Estado Financiero:	31/12/2014	31/12/2015
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

Fuentes y Uso de Fondos

Utilidad (Pérdida) Neta:	41.649	22.663
Depreciación:	8.407	5.765
Corrección Monetaria:	755	-804
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:	50.811	27.624

Menos Necesidades Operativas

Deposito a Plazo:	0	0
Valores Negociables:	0	0
Deudores por Venta:	0	-104.432
Documentos por Cobrar:	0	0
Deudores Varios:	0	-10.915
Existencias:	0	11.847
Impuestos por Recuperar:	0	-7.783
Gastos Pagados por Anticipado:	0	0
Impuestos Diferidos:	0	0
BOLETA DE GARANTÍA:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Otros Activos Circulantes:	0	0
Necesidades Operativas:	0	-111.283

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	-125.059
Documentos por Pagar:	0	0
Acreedores Varios:	0	0
Provisiones:	0	23.227
Retenciones:	0	15.981
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
Fuentes Operativas:	0	-85.851

Generación Neta Operativa de Caja:	0	53.056
---	----------	---------------

Menos Neces. No Operativas

Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. C/P:	0	0
Aumento Activo Fijo:	0	8.716
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	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	68.322
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	146.953
Disminución Interés Minoritario:	0	0
Otras Disminuciones de Patrimonio:	0	0
Dividendos Pagados:	0	0
Total Necesidades No Operativas:	0	223.991

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	37.634
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	165.012
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	202.646

Aumento/Disminución Neta en Caja:	0	31.711
--	----------	---------------

Fecha Estado Financiero:	31/12/2014	31/12/2015
Número Estado Financiero:	3	1
Número de Meses:	12	12
Auditor:	TRIBUTARIO	TRIBUTARIO

Reconciliación**Reconciliación Activo Inmovilizado**

Sdo. Inicial Act. Inmovilizado:	0	222.968
Más Revalorización Período:	0	0
Menos Venta Activos:	0	0
Menos Depreciación:	-8.407	-5.765
Menos Castigo Activo Fijo:	0	0
Subtotal Ajuste:	0	217.203
Saldo Final Act. Inmovilizado:	222.968	225.919
Total Gastos de Capital:	0	8.716

Reconciliación Pasivo No Exigible

Saldo Inicial:	0	105.845
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	41.649	22.663
Más Emisión de Acciones:	0	0
Más Otros Específicos:	0	0
Más Revalorización:	0	0
Total Aumentos:	41.649	22.663
Menos Dividendos:	0	0
Menos otras Disminuciones:	0	0
Total Disminuciones:	0	0
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	-146.953
Sdo. Final Capital y Reservas:	105.845	-18.445

.....