

**10926641**

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  
 Número Estado Financiero: 1  
 Número de Meses: 12  
 Auditor: TRIBUTARIO %

**Activos**

Disponible:	219.334	20,43
Deposito a Plazo:	1.009	0,09
Valores Negociables:	120.193	11,20
Deudores por Venta:	223.489	20,82
Documentos por Cobrar:	0	0,00
Deudores Varios:	7.654	0,71
Doctos. Ctas Emp. Rel.:	0	0,00
Existencias:	60.860	5,67
Impuestos por Recuperar:	92.630	8,63
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:	725.169	67,56
----------------------------	---------	-------

Terrenos:	0	0,00
Construcciones y Obras:	0	0,00
Maquinarias y Obras:	28.988	2,70
Bienes Agricolas Animales:	0	0,00
Bienes Agricolas Plantaciones:	0	0,00
Otros Activos Fijos:	285.780	26,62
Mayor Valor Ret. Técnica Act. Fijo:	0	0,00
Depreciación Acumulada:	0	0,00

Total Activos Fijos:	314.768	29,32
----------------------	---------	-------

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:	30.000	2,79
Amortización:	0	0,00
Otros Act. Largo Plazo:	0	0,00
Activos En Leasing:	3.489	0,33
*:	0	0,00
*:	0	0,00
*:	0	0,00

Total Otros Activos:	33.489	3,12
----------------------	--------	------

Total Activos:	1.073.426	100,00
----------------	-----------	--------

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

## Pasivos

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	0	0,00
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:	31.399	2,93
Documentos por Pagar:	38.963	3,63
Acreedores Varios:	0	0,00
Doctos.Ctas Pag.Emp. Rel.:	0	0,00
Provisiones:	0	0,00
Retenciones:	83.045	7,74
Impuesto a la Renta:	0	0,00
Ingresos Percibidos por Adelantado:	0	0,00
Impuestos Diferidos:	0	0,00
Otros Pasivos Circulantes:	0	0,00
Obligaciones Leasing Corto Plazo:	1	0,00
*	0	0,00
Obligaciones leasing CP	0	0,00
*	0	0,00

Total Pasivos Circulantes:	153.408	14,29
----------------------------	---------	-------

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:	0	0,00
*	0	0,00
*	0	0,00

Total Pasivo Largo Plazo:	0	0,00
---------------------------	---	------

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

Total Pasivo Exigible:	153.408	14,29
------------------------	---------	-------

Capital Pagado:	3.468	0,32
Reserva Revalorización Capital:	240.058	22,36
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:	676.492	63,02
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	470.278	43,81
Pérdidas Acumuladas:	0	0,00
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	206.214	19,21
Dividendos Provisorios:	0	0,00
*	0	0,00
*	0	0,00

Total Patrimonio:	920.018	85,71
-------------------	---------	-------

Total Pasivos:	1.073.426	100,00
----------------	-----------	--------

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

### Estado De Resultado

Ingreso Explotación:	2.568.218	100,00
Costo Explotación:	-505.572	-19,69
Depreciación del Ejercicio:	-4.598	-0,18
Margen Explotación:	2.058.048	80,14
Gastos Adm. Ventas:	-1.743.417	-67,88

Resultado Operacional:	314.631	12,25
------------------------	---------	-------

Ingresos Financieros:	0	0,00
Ut. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00
Otros Ing. fuera Expl.:	0	0,00
Perd. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00
Amort. Men. Val. Inv.:	0	0,00
Gastos Financieros:	-1.496	-0,06
Otros Egr. fuera Expl.:	0	0,00
Corrección Monetaria:	-14.822	-0,58
*:	0	0,00
*:	0	0,00

Resultado No Operacional:	-16.318	-0,64
---------------------------	---------	-------

Res. Antes Impuesto:	298.313	11,62
Impuesto a la Renta:	-92.099	-3,59
Ut.(Per) Consolidada:	206.214	8,03
Interés Minoritario:	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	206.214	8,03
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	206.214	8,03
-------------------------------	---------	------

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

## Indices

### Balance

Patrimonio Neto:	920.018
Pasivo Exigible:	153.408
Capital de Trabajo:	571.761
Vtas. Equilibrio Operacional:	2.178.331

### Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	4,73
Liquidez Acida (Veces):	4,33
Perm. de Inventario:	1,44
Perm. de Crédito:	0,88
Perm. de Ctas. x Pagar:	1,40

### Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	14,29
Part. Deuda Largo Plazo:	0,00
Part. Patrimonial:	85,71
Leverage:	0,17
Deuda Financiera/EBITDA:	0,00
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	-1,07

### Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	66,84
Part. Otros Act. Circulantes:	0,71
Part. Activos Fijos:	29,32
Part. Otros Activos:	3,12

### Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	0,68
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	-2,50
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	0,48

### Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	210,31
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	151,82
EBITDA/Gtos. Financieros:	213,39
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00

### Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	12,25
Utilidad/Venta:	8,03
Utilidad/Patrimonio:	28,89
Utilidad antes C.M./Venta:	12,19
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	43,87
G.O.B./Venta:	8,79
G.O.B./Patrimonio:	31,61
EBITDA:	319.229,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	411.328,00

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

### Fuentes y Uso de Fondos

Utilidad (Pérdida) Neta:	206.214
Depreciación:	4.598
Corrección Monetaria:	14.822
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>225.634</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
Total Necesidades No Operativas:	0

**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
Total Fuentes No Operativas:	0

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

Fecha Estado Financiero: 31/12/2015  
 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:	-4.598	
Menos Castigo Activo Fijo:	0	
Subtotal Ajuste:	0	
Saldo Final Act. Inmovilizado:	314.768	
Total Gastos de Capital:	0	

### Reconciliación Pasivo No Exigible

Saldo Inicial:	0	
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	206.214	
Más Emisión de Acciones:	0	
Más Otros Específicos:	0	
Más Revalorización:	0	
Total Aumentos:	206.214	
Menos Dividendos:	0	
Menos otras Disminuciones:	0	
Total Disminuciones:	0	
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	
Sdo. Final Capital y Reservas:	920.018	

.....