

**11629623**

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

**Activos**

Disponible:	7.535	0,81	32.909	4,09
Deposito a Plazo:	0	0,00	0	0,00
Valores Negociables:	0	0,00	0	0,00
Deudores por Venta:	53.719	5,76	52.988	6,59
Documentos por Cobrar:	0	0,00	875	0,11
Deudores Varios:	422	0,05	46	0,01
Doctos. Ctas Emp. Rel.:	0	0,00	0	0,00
Existencias:	318.136	34,09	170.588	21,22
Impuestos por Recuperar:	89.478	9,59	76.206	9,48
Gastos Pagados por Anticipado:	0	0,00	247	0,03
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:	469.290	50,29	333.859	41,53
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Terrenos:	0	0,00	0	0,00
Construcciones y Obras:	0	0,00	32.271	4,01
Maquinarias y Obras:	456.128	48,88	466.620	58,04
Bienes Agricolas Animales:	0	0,00	0	0,00
Bienes Agricolas Plantaciones:	0	0,00	0	0,00
Otros Activos Fijos:	0	0,00	3.556	0,44
Mayor Valor Ret. Técnica Act. Fijo:	0	0,00	0	0,00
Depreciación Acumulada:	-37.349	-4,00	-91.471	-11,38

Total Activos Fijos:	418.779	44,87	410.976	51,12
----------------------	---------	-------	---------	-------

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	42.405	5,27
Intangibles:	0	0,00	0	0,00
Amortización:	0	0,00	0	0,00
Otros Act. Largo Plazo:	45.185	4,84	0	0,00
Activos En Leasing:	0	0,00	16.660	2,07
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00
*:	0	0,00	0	0,00

Total Otros Activos:	45.185	4,84	59.065	7,35
----------------------	--------	------	--------	------

Total Activos:	933.254	100,00	803.900	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

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

**Pasivos**

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin. c/Pzo.:	5.776	0,62	0	0,00
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:	310.825	33,31	11.177	1,39
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	244.144	30,37
Provisiones:	5.408	0,58	4.577	0,57
Retenciones:	7.873	0,84	2.765	0,34
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	5.129	0,64
*	0	0,00	0	0,00
Obligaciones leasing CP	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00

Total Pasivos Circulantes:	329.882	35,35	267.792	33,31
----------------------------	---------	-------	---------	-------

Oblig. c/Bcos. e Inst. Fin.:	5.294	0,57	0	0,00
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:	5.294	0,57	0	0,00
---------------------------	-------	------	---	------

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

Total Pasivo Exigible:	335.176	35,91	267.792	33,31
------------------------	---------	-------	---------	-------

Capital Pagado:	600.000	64,29	569.869	70,89
Reserva Revalorización Capital:	19.841	2,13	29.139	3,62
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:	-21.763	-2,33	-62.900	-7,82
Reserva Futuros Dividendos:	0	0,00	0	0,00
Utilidades Acumuladas:	0	0,00	0	0,00
Pérdidas Acumuladas:	-12.218	-1,31	-21.191	-2,64
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:	-9.545	-1,02	-41.709	-5,19
Dividendos Provisorios:	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00
*	0	0,00	0	0,00

Total Patrimonio:	598.078	64,09	536.108	66,69
-------------------	---------	-------	---------	-------

Total Pasivos:	933.254	100,00	803.900	100,00
----------------	---------	--------	---------	--------

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

**Estado De Resultado**

Ingreso Explotación:	465.724	100,00	229.552	100,00
Costo Explotación:	-374.714	-80,46	-128.707	-56,07
Depreciación del Ejercicio:	-38.800	-8,33	-50.643	-22,06
Margen Explotación:	52.210	11,21	50.202	21,87
Gastos Adm. Ventas:	-51.734	-11,11	-29.259	-12,75

Resultado Operacional:	476	0,10	20.943	9,12
------------------------	-----	------	--------	------

Ingresos Financieros:	0	0,00	0	0,00
Ut. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Otros Ing. fuera Expl.:	1.407	0,30	0	0,00
Perd. Inv. Emp. Relac.:	0	0,00	0	0,00
Amort. Men. Val. Inv.:	0	0,00	-52.445	-22,85
Gastos Financieros:	-1.162	-0,25	-1.310	-0,57
Otros Egr. fuera Expl.:	-952	-0,20	0	0,00
Corrección Monetaria:	-9.314	-2,00	-6.405	-2,79
Diferencia Cambio:	0	0,00	-2.492	-1,09
*:	0	0,00	0	0,00

Resultado No Operacional:	-10.021	-2,15	-62.652	-27,29
---------------------------	---------	-------	---------	--------

Res. Antes Impuesto:	-9.545	-2,05	-41.709	-18,17
Impuesto a la Renta:	0	0,00	0	0,00
Ut.(Per) Consolidada:	-9.545	-2,05	-41.709	-18,17
Interés Minoritario:	0	0,00	0	0,00
Utilidad (Pérdida) Liquida:	-9.545	-2,05	-41.709	-18,17
Amort. May. Val. Inv.:	0	0,00	0	0,00

Utilidad (Pérdida) Ejercicio:	-9.545	-2,05	-41.709	-18,17
-------------------------------	--------	-------	---------	--------

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

## Indices

### Balance

Patrimonio Neto:	598.078	536.108
Pasivo Exigible:	335.176	267.792
Capital de Trabajo:	139.408	66.067
Vtas. Equilibrio Operacional:	469.234	184.862

### Indicadores Liquidez

Liquidez Corriente (Veces):	1,42	1,25
Liquidez Acida (Veces):	0,46	0,61
Perm. de Inventario:	10,19	15,90
Perm. de Crédito:	1,16	2,37
Perm. de Ctas. x Pagar:	8,36	0,88

### Estructura Financiera

Part. Deuda Corto Plazo:	35,35	33,31
Part. Deuda Largo Plazo:	0,57	0,00
Part. Patrimonial:	64,09	66,69
Leverage:	0,56	0,50
Deuda Financiera/EBITDA:	0,28	0,07
Deuda Financiera Neta/EBITDA:	0,09	-0,39

### Estructura Activos

Part. Activos Liquidos:	50,24	41,49
Part. Otros Act. Circulantes:	0,05	0,04
Part. Activos Fijos:	44,87	51,12
Part. Otros Activos:	4,84	7,35

### Cobertura Pasivos

Pas. Exigible/G.O.B.:	8,69	3,95
Pas. Exigible-Act. Liquido/G.O.B.:	-3,47	-0,97
Pas. Exigible Total/EBITDA (Veces):	8,53	3,74

### Cobert. Carga Financiera

Util. Operacional/Gto. Financiero:	0,41	15,99
G.O.B.+Gto. Financ./Gto. Financ.:	34,19	52,74
EBITDA/Gtos. Financieros:	33,80	54,65
Cobertura del Serv. de la Deuda:	0,00	54,65

### Rentabilidad y Generación

Utilidad Operacional/Venta:	0,10	9,12
Utilidad/Venta:	-2,05	-18,17
Utilidad/Patrimonio:	-1,57	-7,22
Utilidad antes C.M./Venta:	-0,05	-15,38
Utilidad antes C.M./Patrimonio:	-0,04	-6,11
G.O.B./Venta:	8,28	29,53
G.O.B./Patrimonio:	6,35	11,73
EBITDA:	39.276,00	71.586,00
Flujo Disp. para Serv. de Deuda:	39.731,00	41.522,00

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

### Fuentes y Uso de Fondos

Utilidad (Pérdida) Neta:	-9.545	-41.709
Depreciación:	38.800	50.643
Corrección Monetaria:	9.314	6.405
Amortización y Castigos:	0	52.445
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>38.569</b>	<b>67.784</b>

### Menos Necesidades Operativas

Deposito a Plazo:	0	0
Valores Negociables:	0	0
Deudores por Venta:	0	-731
Documentos por Cobrar:	0	875
Deudores Varios:	0	-376
Existencias:	0	-147.548
Impuestos por Recuperar:	0	-13.272
Gastos Pagados por Anticipado:	0	247
Impuestos Diferidos:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
*:	0	0
Otros Activos Circulantes:	0	0
<b>Necesidades Operativas:</b>	<b>0</b>	<b>-160.805</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	-299.648
Documentos por Pagar:	0	0
Acreedores Varios:	0	0
Provisiones:	0	-831
Retenciones:	0	-5.108
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
<b>Fuentes Operativas:</b>	<b>0</b>	<b>-305.587</b>

<b>Generación Neta Operativa de Caja:</b>	<b>0</b>	<b>-76.998</b>
---	----------	----------------

### Menos Neces. No Operativas

Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. C/P:	0	0
Aumento Activo Fijo:	0	42.840
Aumento Inver. Empresas Relacionadas:	0	0
Aumento Inver. Otras Sociedades:	0	0
Aumento Menor Valor Inversiones:	0	52.445
Aumento Mayor Valor Inversiones:	0	0
Aumento Deudores a Largo Plazo:	0	0
Aumento Dctos. x Cobrar Emp. Relac. L/P:	0	42.405
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	16.660
Dism. Oblig. Bancos Inst. Financ. C/P:	0	5.776
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	11.700
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	20.261
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>192.087</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	45.185
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	244.144
Aumento Obligaciones Leasing C/P:	0	5.129
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>294.458</b>

<b>Aumento/Disminución Neta en Caja:</b>	<b>0</b>	<b>25.373</b>
--	----------	---------------

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

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

Sdo. Inicial Act. Inmovilizado:	0	418.779
Más Revalorización Período:	0	0
Menos Venta Activos:	0	0
Menos Depreciación:	-38.800	-50.643
Menos Castigo Activo Fijo:	0	0
Subtotal Ajuste:	0	368.136
Saldo Final Act. Inmovilizado:	418.779	410.976
Total Gastos de Capital:	0	42.840

**Reconciliación Pasivo No Exigible**

Saldo Inicial:	0	598.078
Más Utilidad (Pérdida) Neta:	-9.545	-41.709
Más Emisión de Acciones:	0	0
Más Otros Específicos:	0	0
Más Revalorización:	0	0
Total Aumentos:	-9.545	-41.709
Menos Dividendos:	0	0
Menos otras Disminuciones:	0	0
Total Disminuciones:	0	0
Aum./Dis. Capital y Reservas:	0	-20.261
Sdo. Final Capital y Reservas:	598.078	536.108

.....