DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ICC CONSTRUCCIÓN E INGENIERÍA SPA.

Informe realizado a pedido de ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

Chile

Octubre 2023

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

Resumen Ejecutivo

Historial de clasificaciones y límites

ICC CONSTRUCCION E INGENIERIA S.P.A. inició sus actividades en el año 2019 con domicilio legal en Huechuraba, Región Metropolitana, Chile, dedicándose a la Habilitación de locales comerciales y construcción de Edificaciones destinadas al comercio. Su único accionista es: IVAN AVENDAÑO AVILA (100%). Opera bajo normas de calidad: ISO 14001 e ISO 9001 (Vigentes). Cuentan con 74 empleados registrados. Opera normalmente con el Sistema Financiero, no se registran cheques rechazados por Sin Fondos. No se registran juicios del fuero comercial como demandado, Eventos de Integridad ni Notas de Prensa Negativas.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una excelente performance económica, con fuerte incremento de ventas (147.80% variación interanual), aumento de Gastos de Estructura y caída de Costos Directos, se registró una muy buena Ganancia Final de 8.08% s/ventas vs el quebranto de -2.81% s/ventas del ejercicio anterior. La situación Financiera resultó dispar, el indicador de Liquidez Corriente aumentó de 1.04 a 1.51, profundizando en valores adecuados, mientras que el Capital de Trabajo fue equivalente al 29% del Activo, siendo ajustada la conformación. El PN presentó un fuerte aumento interanual cercano al 3000%, afectando positivamente la situación Patrimonial, pero no fue suficiente para sacar a sus principales indicadores de valores inapropiados: la Solvencia Patrimonial pasó de 0.04 a 0.73, el Endeudamiento Corriente disminuyó de 22.44 a 1.37 y la Capitalización resultó algo escasa. Las ventas post balance (8 meses) proyectan un incremento interanual del 75.06%.

De acuerdo con los datos analizados, es una compañía incipiente que logró recuperarse del quebranto sufrido en el Ejercicio económico anterior, pero, que aún muestra debilidades en el Plano Financiero y Patrimonial, ante esta situación sugerimos operar con cautela.

Contenidos

RESUMEN EJECUTIVO 2

DATOS PRINCIPALES 5

CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS 5

RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6

ACTIVOS 6

INMUEBLES / RODADOS 6

PUBLICACIONES OFICIALES 6

OTRAS PUBLICACIONES 6

INFORMACIÓN ADICIONAL 7

PRODUCTOS / SERVICIOS / ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO 7

CERTIFICACIONES 8

CERTIFICACIONES DE CALIDAD 8

DISTINCIONES OBTENIDAS 10

ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 10

EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10

ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12

SOCIOS / ACCIONISTAS 12

VINCULACIONES / EMPRESAS RELACIONADAS 12

DIRECTIVOS 12

SITUACIÓN COMERCIAL 13

SEGUROS 13

MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13

PROVEEDORES 13

CLIENTES 13

COMPRAS ANUALES 14

VENTAS A (PONER EMPRESA SOLICITANTE) 14

SITUACIÓN BANCARIA 15

CHEQUES RECHAZADOS 15

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 15

SITUACIÓN JUDICIAL 16

CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO/DEMANDANTE 16

COMPLIANCE 17

ANÁLISIS DE COMPLIANCE 17

INFORMACIÓN DE PRENSA 17

ESTADOS CONTABLES 18

EJERCICIOS 2020/2021/2022 18
ACTIVO 18
PASIVO / PATRIMONIO NETO 19
ESTADO DE RESULTADOS 20
ÍNDICES DE GESTIÓN 21
COMENTARIOS SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES 23

DATOS PRINCIPALES

CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS

Razón Social	ICC CONSTRUCCION E INGENIERIA SPA
Tipo de Empresa	SOCIEDAD POR ACCIONES
Número de Identificación	P5359217 (CUIT: 77-0940966-6)
Actividad Principal	SERVICIO CONSTRUCCIÓN Y MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN
Fecha de Inscripción	21/11/2019
Domicilio Legal	AVDA EL SALTO 4001 OF 142 B CIUDAD EMPRESARIAL, HUECHURABA, SANTIAGO, XIII REGION METROPOLITANA DE SANTIAGO
Localidad	SANTIAGO
País	CHILE
Código Postal	858064
Teléfono	[+56] 2-32466525
Website Principal	http://www.constructoraicc.cl
Contacto	-
Email	contacto@constructoraicc.cl ccarreno@constructoraicc.cl
Empleados	10
Capital Social	US$ 18,766
Autoridad Registral	REGISTRO DE COMERCIO (COMMERCIAL REGISTER OFFICE)

Fuente: Medios de Consulta Externa

RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

ICC CONSTRUCCIONES E INGENIERIA SPA. es una Empresa constructora dedicada principalmente a la Habilitación de locales comerciales y construcción de Edificaciones destinadas al comercio, de acuerdo con los requerimientos y necesidades de nuestros clientes. Nuestros profesionales y técnicos están capacitados y a disposición de nuestros clientes y sus stakeholders. Para lograr estos resultados nuestros profesionales están capacitados y dispuestos a cumplir con las exigencias de nuestros clientes, así como para obtener el mejor rendimiento de nuestros colaboradores y de los profesionales involucrados en cada obra.

Fuente: Empresa

MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

Proporcionar soluciones de excelencia en proyectos de ingeniería, arquitectura y construcción, desplegando un servicio integral hacia nuestros clientes internos como externos y destacando por alcanzar un crecimiento sostenible que permita asegurar un empleo digno, estable y seguro, demostrando un respeto acorde por nuestro entorno social, económico y medio ambiental

Visión

•Ser una Constructora reconocida por sus fuertes valores éticos, los que pone al servicio del desarrollo y entrega de proyectos de alta calidad técnica dando cumplimiento a los requerimientos normativos y propios de sus clientes, en una constante contribución al progreso económico y social del país.

Fuente: Empresa

ACTIVOS

Inmuebles / Rodados

ICC Cuenta con 4 vehículos:

- ✓ 2 Camionetas Mitsubishi L200 Dakar 4x4 Año 2023.
- ✓ 1 Camioneta Great Wall Poer 4x4 Deluxe Año 2021.
- ✓ 1 Camión Brillance Mini Truck Año 2022.

Fuente: Empresa.

PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

INFORMACIÓN ADICIONAL

ROL ÚNICO TRIBUTARIO

Servicio de Impuestos Internos

NOMBRE O RAZÓN SOCIAL
ICC CONSTRUCCION E INGENIERIA SPA

DIRECCIÓN PRINCIPAL (CASA MATRIZ)
AV EL SALTO 4001 OF 142 PORTAL RIESCO HUECHURABA

RUT
77094096-6

ROL ÚNICO TRIBUTARIO

⚠ Verifique esta cédula en sii.cl

N° SERIE	202305900701
FECHA EMISIÓN	26/04/2023
RUT USUARIO CÉDULA	15354882-K
USUARIO CÉDULA	IVAN ELIAS AVENDANO AVILA

Recuerde, no procede el derecho a crédito fiscal por adquisición de bienes o utilización de servicios que no digan relación con el giro o actividad del contribuyente. Art. 23 N° 1 D.L. 825 Ley de IVA.

Fuente: Externa

PRODUCTOS / SERVICIOS / ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS

HABILITACIONES	Habilitación y puesta en marcha de oficinas. En función de la propuesta del layout y las necesidades indicadas por el cliente
INDUSTRIAL/ URBANIZACIÓN	Obras civiles, montaje para la industria. Urbanizaciones, realización de movimientos de tierra, confección de pavimentos en hormigón y asfalto
RETAIL COMERCIAL	Realizamos trabajos de construcción, reparación y mantención de retail. Brindamos asesoramiento técnico para dar la mejor solución a sus requerimientos.
RETAIL GASTRONÓMICO	Trabajos de construcción de restaurantes y locales de comida rápida






Fuente: Empresa

CERTIFICACIONES

Certificaciones de Calidad

N°	Certificado	Expedido por	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento
1	ISO 14001:2015	IQNET	04/07/2020	04/07/2023
2	ISO9001:2015	IQNET	04/07/2023	04/07/2026

IQNet®

THE INTERNATIONAL CERTIFICATION NETWORK

CERTIFICATE

AENOR *has issued an IQNet recognized certificate that the organization:*

INGENIERÍA Y CENTRO DE CÁLCULO, S.A.

CL JOSÉ MORALES ABAD, 2.
04007 - ALMERIA

has implemented and maintains a

Environmental Management System

for the following scope:

Design and Projects elaboration and work management in: Civil engineering, Industrial and Farming Engineering, Industrial Building, Architecture, Installations, Telecommunications, Environment.
Projects elaboration about: Town planning, Frame - work calculation.

which fulfills the requirements of the following standard

ISO 14001:2015

First issued on: ***2005-03-04*** *Last issued:* ***2020-07-04*** *Validity date:* ***2023-07-04***

This attestation is directly linked to the IQNet Partner's original certificate and shall not be used as a stand-alone document

Registration Number: ***ES-2005/0111***

IQNet

Alex Stoichitoiu
President of IQNet

Rafael GARCÍA MEIRO
Chief Executive Officer

AENOR

IQNet Partners*:
AENOR *Spain* AFNOR Certification *France* APCER *Portugal* CCC *Cyprus* CISQ *Italy*
CQC *China* CQM *China* CQS *Czech Republic* Cro Cert *Croatia* DQS Holding GmbH *Germany* EAGLE Certification Group *USA*
FCAV *Brazil* FONDONORMA *Venezuela* ICONTEC *Colombia* Inspecta Sertifiointi Oy *Finland* INTECO *Costa Rica*
IRAM *Argentina* JQA *Japan* KFQ *Korea* MIRTEC *Greece* MSZT *Hungary* Nemko AS *Norway* NSAI *Ireland*
NYCE-SIGE México PCBC *Poland* Quality Austria *Austria* RR *Russia* SII *Israel* SIQ *Slovenia*
SIRIM QAS International *Malaysia* SQS *Switzerland* SRAC *Romania* TEST St Petersburg *Russia* TSE *Turkey* YUQS *Serbia*

* The list of IQNet partners is valid at the time of issue of this certificate. Updated information is available under www.iqnet-certification.com

IQNET

Building trust together.

Certificate

AENOR has issued an IQNET recognized certificate that the organization:

INGENIERÍA Y CENTRO DE CÁLCULO, S.A.

JOSÉ MORALES ABAD, 2.
04007 - ALMERIA

has implemented and maintains a/an
Quality Management System

for the following scope:
Design and Projects elaboration and work management in: Civil engineering, Industrial and Farming Engineering, Industrial Building, Architecture, Installations, Telecommunications, Environment. Projects elaboration about: Town planning, Frame - work calculation.

which fulfils the requirements of the following standard

ISO 9001:2015

First issued on: ***2000-08-07*** *Last issued:* ***2023-07-04*** *Validity date:* ***2026-07-04***

Registration Number: **ES-1094/2000**

Alex Stoichitoiu
President of IQNET

Rafael GARCÍA MEIRO
CEO

AENOR Confía

This attestation is directly linked to the IQNET Member's original certificate and shall not be used as a stand-alone document.

IQNET Members*:
AENOR Spain **AFNOR Certification** France **APCER** Portugal **CCC** Cyprus **CISQ** Italy **CQC** China **CQM** China **CQS** Czech Republic **Cro Cert** Croatia **DQS Holding GmbH** Germany **EAGLE Certification Group** USA **FCAV** Brazil **FONDONORMA** Venezuela **ICONTEC** Colombia **ICS** Bosnia and Herzegovina **Inspecta Sertifiointi Oy** Finland **INTECO** Costa Rica **IRAM** Argentina **JQA** Japan **KFQ** Korea **LSQA** Uruguay **MIRTEC** Greece **MSZT** Hungary **Nemko AS** Norway **NSAI** Ireland **NYCE-SIGE** México **PCBC** Poland **Quality Austria** Austria **SII** Israel **SIQ** Slovenia **SIRIM QAS International** Malaysia **SQS** Switzerland **SRAC** Romania **TSE** Türkiye **YUQS** Serbia

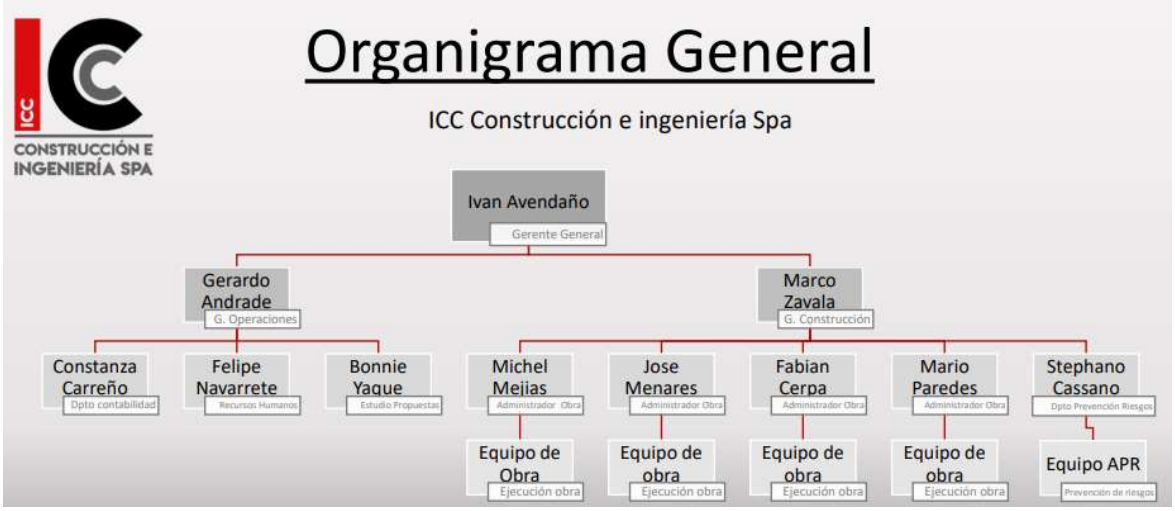
* The list of IQNET Members is valid at the time of issue of this certificate. Updated information is available under www.iqnet-certification.com

Fuente: Empresa

Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total del Personal
2021	26	0	2	28
2022	41	0	8	49
2023	55	0	19	**74**

Fuente: Empresa

3.- PLAZO Y ÁMBITO DE VIGENCIA:

El presente Certificado tendrá vigencia hasta el 28/09/2023 , siendo válido en todo el territorio nacional.

ALEJANDRO ENRIQUE SALAZAR AGUIRRE
JEFE UNIDAD DE GESTIÓN Y CONTROL DE PROCEDIMIENTOS
DIRECCION NACIONAL

EL SIGUIENTE ES EL FOLIO PARA VERIFICAR LA VALIDEZ DEL CERTIFICADO EN EL SITIO WEB DE LA DIRECCIÓN DEL TRABAJO, EN http://tramites.dt.gob.cl/tramitesenlinea/VerificadorTramites/VerificadorTramites.aspx (INGRESAR EL FOLIO EN EL RECUADRO "Verificador de Trámites", Y SELECCIONAR EL TRÁMITE "Antecedentes Laborales y Previsionales")

9o1SQ17r

ASA /
Distribución
Interesado
U. de Fiscalización
Of. de Partes

DIRECCIÓN DEL TRABAJO GOBIERNO DE CHILE TRÁMITES EN LÍNEA

Dirección del Trabajo
Gobierno de Chile

N°: 2000 / 2023 / 737632

CERTIFICADO DE ANTECEDENTES LABORALES Y PREVISIONALES

La Dirección del Trabajo, CERTIFICA que, respecto de la empresa solicitante que se individualiza a continuación, se registran, en las bases informáticas de la Dirección del Trabajo, los antecedentes que se detallan en el presente:

1.- INDIVIDUALIZACIÓN DE LA EMPRESA SOLICITANTE:

RUT	RAZÓN SOCIAL / NOMBRE
77094096 - 6	**ICC CONSTRUCCION E INGENIERIA SPA**

RUT REP. LEGAL	REPRESENTANTE LEGAL
15354882 - k	**IVAN ELIAS AVENDANO AVILA**

DOMICILIO
Avenida el salto 4001 142b

REGIÓN	COMUNA	TELÉFONO
13	**HUECHURABA**	**(9) 931348780 [celular]**

CORREO ELECTRÓNICO
FNAVARRETE@CONSTRUCTORAICC.CL

CÓDIGO DE ACTIVIDAD ECONÓMICA (CAE)
TERMINACIÓN Y ACABADO DE EDIFICIOS

2.- ANTECEDENTES LABORALES Y PREVISIONALES DEL SOLICITANTE:

(Disponibles en Sistema Informático de la Dirección del Trabajo y Boletín de Infractores a la Legislación Laboral y Previsional.)

MULTAS EJECUTORIADAS - NO INCLUIDAS EN BOLETÍN DE INFRACTORES

N° MULTA	N° U.M.	UNIDAD MONETARIA	INSPECCIÓN	ESTADO

-- NO REGISTRA --

DEUDA PREVISIONAL (BOLETIN DE INFRACTORES)

MOTIVO	INSTITUCIÓN	MONTO EN UTM	MONTO EN $

-- NO REGISTRA --

RESOLUCIONES DE MULTA (BOLETIN DE INFRACTORES)

N° RESOLUCIÓN	TIPO DE MULTA	MONTO EN $

-- NO REGISTRA --

Estructura Societaria y Vinculaciones

SOCIOS / ACCIONISTAS

Nombre y Apellido / Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	%
IVAN AVENDAÑO AVILA	Chile	15.354.882K	100.00

Fuente: Empresa

VINCULACIONES / EMPRESAS RELACIONADAS

No se detectó información.

DIRECTIVOS

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
IVAN AVENDAÑO AVILA	Chile	15354882-K	Gerente General
GERARDO ANDRADE H	Chile	MI05905640	Director
CONSTANZA CARRENO	Chile	MI05905641	Administrador

Fuente: Empresa.

Situación Comercial

SEGUROS

Tipo de Seguro	Compañía aseguradora	Nro. de Póliza	Suma Asegurada	Moneda
SEGURO INCENDIO	RENTA NACIONAL	3045702	$ 1200	UF
TRC - OBRAS VARIAS	N/I	N/I	$ 0	N/I
RC - OBRAS VARIAS	N/I	N/I	$ 0	N/I
AUTOMOTRIZ - VARIOS	N/I	N/I	$ 0	N/I

Fuente: Empresa

MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual Ventas	Moneda
1	MCT	N/I	Chile	$ 51 348 414	CLP
2	CHC	N/I	Chile	$ 23 601 689	CLP
3	TRANSEX	N/I	Chile	$ 17 270 948	CLP

Fuente: Empresa

CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual Ventas	Moneda
1	INSTITUTO EDUCACIONAL INACAP	60.711.000-k	Chile	$ 876 848 131	CLP
2	CERVECERÍA CCU	96.989.120-4	Chile	$ 473 554 075	CLP
3	OPEN PLAZA	77.110.043-0	Chile	$ 278 988 782	CLP
4	MUTUAL DE SEGUROS DE CHILE	70.015.730-k	Chile	$ 262 207 077	CLP
5	MALL PLAZA	96.538.230-5	Chile	$ 201 544 981	CLP
6	INVERSIONES FESA	76.080.135-6	Chile	$ 139 713 835	CLP
7	NUEVO DESARROLLOS	76.882.330-8	Chile	$ 103 799 818	CLP
8	SOC. INDUSTRIAL ROMERAL	86.113.000-2	Chile	$ 72 401 472	CLP
9	FALABELLA	99.556.170-0	Chile	$ 21 722 228	CLP
10	CENCOSUD	78.408.990-8	Chile	$ 16 852 376	CLP

Fuente: Empresa

CLIENTES


Fuente: Empresa

COMPRAS ANUALES

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2023	$ 158 196 986	$ 145 226 907	CLP
Febrero 2023	$ 275 475 925	$ 148 448 887	CLP
Marzo 2023	$ 320 947 872	$ 274 365 153	CLP
Abril 2023	$ 245 663 431	$ 151 498 454	CLP
Mayo 2023	$ 191 070 636	$ 108 539 288	CLP
Junio 2023	$ 185 983 943	$ 101 150 522	CLP
Julio 2023	$ 70 501 808	$ 64 781 012	CLP
Agosto 2023	$ 163 839 797	$ 67 320 274	CLP
Total	**$ 1 611 680 398**	**$ 1 061 330 497**	**CLP**

Fuente: Empresa

VENTAS A ARCOS DORADOS ARGENTINA S. A.

Mes/Año	Ventas	Moneda
Diciembre 2020	$ 16 897 016	CLP
Diciembre 2021	$ 78 275 387	CLP
Diciembre 2022	$ 239 794 037	CLP

Fuente: Empresa

Situación Bancaria

Situación bancaria

No se registró Deudas Bancarias.

CHEQUES RECHAZADOS

No se registraron Cheques Rechazados

NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

La empresa no informó nivel de endeudamiento.

Situación Judicial

CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO/DEMANDANTE

No se registran juicios como demandado ni como demandante.

Compliance

ANÁLISIS DE COMPLIANCE





INFORMACIÓN DE PRENSA

No se detectó información de prensa negativa.

Estados Contables

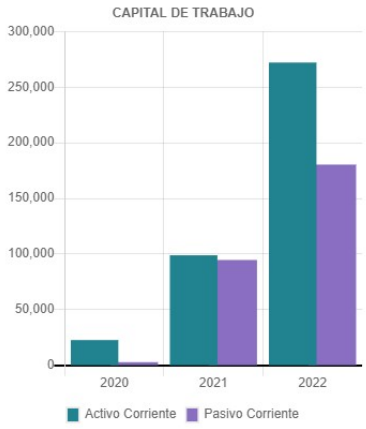
EJERCICIOS 2020/2021/2022

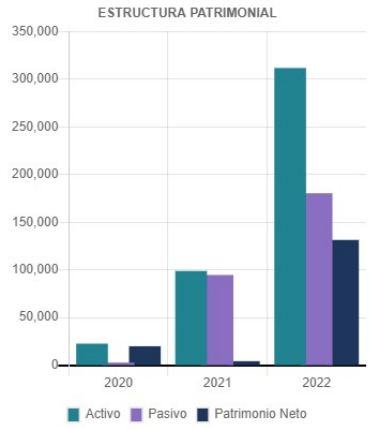
Activo

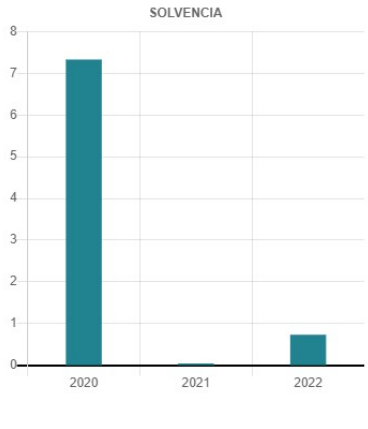
Activo

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	2 635	3 769	63 169
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	17 165	80 714	131 442
Otros Créditos	0	2 161	0
Bienes Cambio	0	0	41 577
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	2 782	12 193	35 964
Total De Activo Corriente	22 582	98 837	272 152
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	0	0	0
Depreciación Acumulada	0	0	0
Bienes De Uso	0	0	0
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	39 655
Total Activo No Corriente	0	0	39 655
Total Activo	22 582	98 837	311 807

Montos expresados en miles de Pesos Chilenos



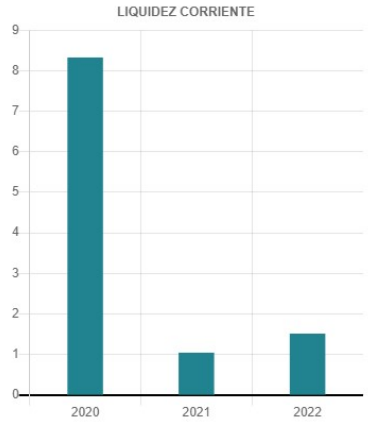


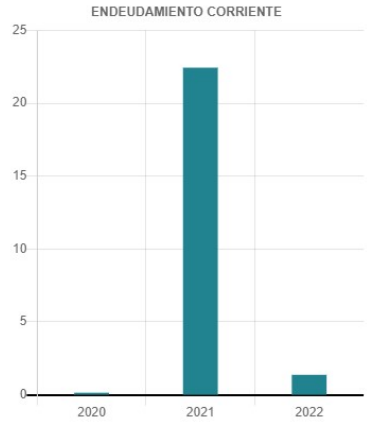


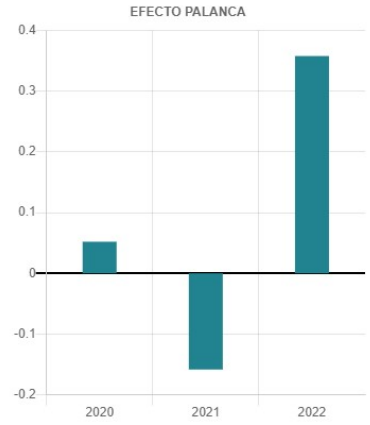
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	2 548	82 243
Préstamos (Deudas Bancarias)	0	68 029	38 639
Remuneraciones Y Cargas Sociales	2 078	11 215	13 763
Cargas Fiscales	632	12 828	45 751
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0
Total Pasivo Corriente	2 710	94 620	180 396
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0
Total Pasivo	2 710	94 620	180 396
Capital Social	15 000	15 000	15 000
Resultados No Asignados	4 872	-10 783	116 411
Patrimonio Neto	19 872	4 217	131 411

Montos expresados en miles de Pesos Chilenos



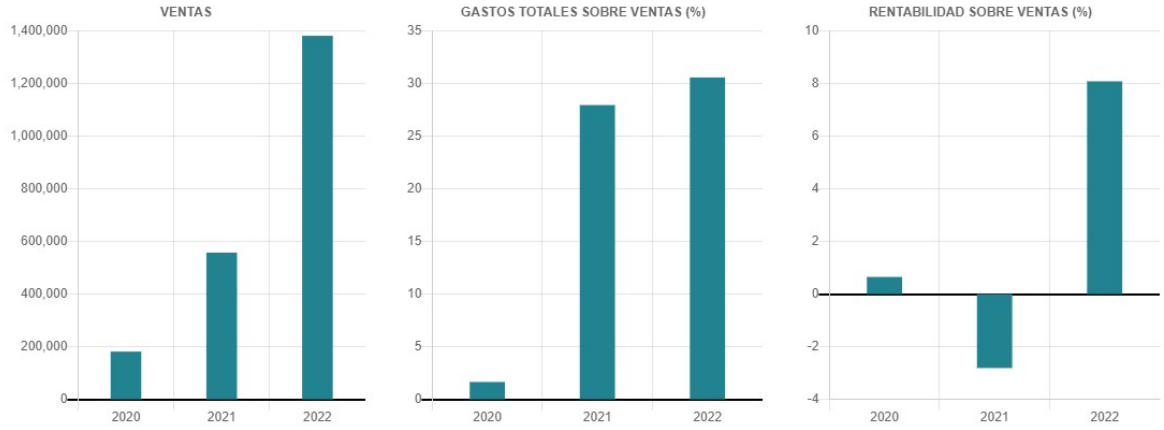




Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	181 394	557 307	1 380 987
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	176 779	417 245	847 988
Resultado Bruto	4 615	140 062	532 999
Amortizaciones	0	0	0
Gastos de Comercialización	2 367	155 473	419 831
Gastos de Administración	0	0	0
Gastos Financieros	628	260	2 325
Otros Ingresos	0	16	695
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0
Impuesto a las Ganancias	446	0	0
Resultado	1 174	-15 655	111 539

Montos expresados en miles de Pesos Chilenos



Índices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	7,33	0,04	0,73
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,14	22,44	1,37
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,14	22,44	1,37
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	19 872,21	4 216,76	91 755,83

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	8,33	1,04	1,51
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	8,33	1,04	1,28
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	10,57	6,90	10,51
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	272,91	183,28	128,90
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	20,40
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	8,03	5,64	4,43
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,00	16,13	0,29
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,00	1,46	0,34
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	0,00	44,55	10,21

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	2,54	25,13	38,60
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	0,65	-2,81	8,08
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	0,65	-2,81	8,03
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	2 248 080	-15 410 881	113 168 586
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	1,24	-2,77	8,19
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,06	-3,71	0,85
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	5,20	-15,84	35,77
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	2 248 080	-15 395 320	113 863 728
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,83	-0,16	0,63
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,01	-0,03	0,08
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	3,58	-59,18	48,98

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,01	0,28	0,30
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,02	0,28	0,31
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,00	0,00	0,00
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	0,00

Montos expresados en miles de Pesos Chilenos

Comentarios sobre los Estados Contables

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2020, 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/12) expresados en pesos chilenos. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $1.381 Millones vs $557.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un fuerte aumento interanual del 147.80%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando de 74.87% al 61.40%, y los Gastos de Estructura aumentaron, pasando del 27.90% al 30.40% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $695.1 Mil (0.05% s/ventas) correspondientes a Corrección Monetaria.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $111.5 Millones (8.08% s/ventas) vs la Pérdida Final de -$15.7 Millones (-2.81% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 fuerte aumento de Ventas, caída de Costos Directos e incremento de Gastos de Estructura, presentándose una muy buena Ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 1.04 a 1.51, profundizando en valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue de $91.8 Millones, equivalente al 29.43% del Activo, siendo ajustada la relación.

En resumen, la situación financiera resultó dispar con adecuado nivel de liquidez y Capital de Trabajo en ajustada relación con el Activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $131.4 Millones vs $4.2 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $15.0 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo exigua la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 57.85% del Activo siendo Deudas Comerciales a Corto plazo (45.59% del Pasivo Total) y Deudas Fiscales a Corto plazo (25.36% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 0.04 a 0.73, manteniéndose en valores inadecuados y el Endeudamiento Corriente disminuyó fuertemente de 22.44 a 1.37, continuando en valores elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitado con baja Solvencia, alto Endeudamiento Corriente y escasa Capitalización.

SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2020/2021/2022			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	1,25	10	Liquidez corriente	ratio	2,10	10
Endeudamiento corriente	ratio	5,46	1	Liquidez acida	ratio	1,94	10
Capital corriente	%	30,3%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	154	3
Activo no Cte sobre Activo	%	8,9%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	32	10
Financiación del activo no cte.	ratio		10	Efecto Palanca	ratio	0,22	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	29,4%	8	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	32,5%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	27,0%	3
Rentabilidad de la inversión total	%	-14,2%	1	Gastos Administración sobre Ventas	%	0,0%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	-11,2%	1	Gastos Totales sobre Ventas	%	27,2%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	23,4%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	1	1
Resultado bruto sobre ventas	%	32,3%	8	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,2%	7	Rotación del activo	veces	5,27	10
Costo del financiamiento	%	3,3%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	5,3%	5	74,80			
EBITDA/Ventas	%	5,3%	3				
EBITDA/Intereses	%	22,81	10				

