ANALISIS RAZONADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Vs 31 DE DICIEMBRE DE 2017

1) BALANCE GENERAL

El total de activos aumento en MM$4.407 24,05% respecto a diciembre de 2017, cuyo detalle es el siguiente:

a) Activos corrientes: Aumento de MM$4.419 41,75%, debido principalmente mayor stock de contratos de Leasing en cartera por MM$4.621, a la disminución de los deudores comerciales por MM$125 y a los activos clasificados como mantenidos para la venta por MM$166.-

b) Activos no corrientes, Disminución de MM$12 (0,16%), debido principalmente a una disminución en cuentas por cobrar no corrientes por MM$9.-

El total de pasivos aumento en MM$4.407 24,05% respecto de diciembre de 2017, cuyo detalle es el siguiente:

a) Pasivos corrientes: Aumento de MM$4.700 38,16%, por un importante aumento en otros pasivos financieros por MM$3.590.-

b) Pasivos no corrientes: Disminuyó de MM190 (32,83%), principalmente por los importes procedentes de préstamos de largo plazo por M$162.-

INDICES

		sep-18	dic-17	Variación sep-18 dic-17
LIQUIDEZ				
Índice de liquidez corriente	Veces	0,88	0,86	0,02
Razón ácida	Veces	0,88	0,86	0,02
ENDEUDAMIENTO				
Razón deuda C.P. / Patrimonio	Veces	3,19	2,27	0,41
Pasivo financiero/ Patrimonio	%	3,19	2,27	0,41
Pasivo corriente/ Pasivo Total	%	97,77%	95,51%	0,02
Pasivo no corriente/ Pasivo Total	%	2,23%	4,48%	(0,50)
OTROS INDICES				
Capital de Trabajo	MM$	(2.013)	(1.731)	(0,16)
Deuda / Activos	Veces	0,77	0,70	0,10
Total de Activos	MM$	22.732	18.325	0,24
Rotación de activos	Veces	1,00	2,09	(0,52)
Capacidad para generar utilidades	Veces	0,02	0,09	(0,78)
Rentabilidad patrimonial	Veces	0,07	0,48	(0,85)

2) ESTADO DE RESULTADOS

Concreces Leasing S.A., generó M$77.367.- de ganancia al 30 de septiembre de 2018, con una disminución de M$269.134, respecto al 30 de septiembre 2017.

		sep-18	sep-17	Variación % sep-18
Ingresos por ventas	MM$	5.679	9.555	(0,41)
Costos de explotación	MM$	(4.682)	(8.221)	(0,43)
Gastos de Adm. Y Ventas	MM$	(905)	(684)	0,32
Gastos Financieros	MM$	(380)	(569)	(0,33)
Ganacia (perdida), antes de impuesto	MM$	86	432	(0,80)
Resultado del período	MM$	77	347	(0,78)

3) FLUJO DE EFECTIVO

La Sociedad, considera como efectivo y efectivo equivalente, el disponible en caja, cuentas corrientes bancarias y depósitos a plazo con vencimientos dentro de los próximos 30 días contados desde la fecha de cierre de los estados financieros.

Se considera como flujo de operación los ingresos y egresos relacionados directamente con el giro; esto es la colocación de contratos de arriendo con promesa de compraventa de bienes inmuebles, la securitización y la venta de cartera a inversionistas.

Las principales variaciones en el flujo de efectivo son:

a) Aumento, con respecto a septiembre de 2018, en el flujo neto de las actividades de la operación por MM$1.408.- explicado principalmente por un aumento en pagos a proveedores y baja en los cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.

b) Aumento en el flujo neto de las actividades de financiamiento por MM$561.-, explicado principalmente por los importes procedentes de préstamos de corto plazo y los pagos de préstamos empresa relacionada.

INDICES

INDICES		sep-18	sep-17	Variación sep-18 / sep-17
Flujo neto originado por actividades de la Operación	MM$	(1.655)	(247)	5,70
Flujo neto originado por actividades de Financiamiento	MM$	1.688	1.127	0,50
Flujo neto originado por actividades de Inversión	MM$	2	-	-
Flujo Neto Total del Período	MM$	35	880	(0,96)
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	MM$	138	1.045	(0,87)