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

1) BALANCE GENERAL

El total de activos aumento en MM$2.172 12% respecto a diciembre de 2017, cuyo detalle es el siguiente:

a) Activos corrientes: Aumento de MM$2.772 28,26%, debido principalmente a mayor stock de contratos de Leasing en cartera por MM$1.595, al aumento de los deudores comerciales por MM$842, a la disminución de los activos clasificados como mantenidos para la venta por MM$27 y del activo por impuestos por MM$218.-

b) Activos no corrientes, Disminución de MM$600 (7,04%), debido principalmente a una disminución en cuentas por cobrar no corrientes por MM$395.-

El total de pasivos aumento en MM$1.686 29,91% respecto de diciembre de 2017, cuyo detalle es el siguiente:

a) Pasivos corrientes: Aumento de MM$1.960 15,94%, por un importante aumento en otros pasivos financieros por MM$2.063.-

b) Pasivos no corrientes: Disminuyó de MM$274 (45,85%), principalmente por los importes procedentes de préstamos de largo plazo por M$218.-

INDICES

		dic-18	dic-17	Variación dic-18 / dic-17
LIQUIDEZ				
Índice de liquidez corriente	Veces	0,88	0,80	0,10
Razón ácida	Veces	0,88	0,80	0,10
ENDEUDAMIENTO				
Razón deuda C.P. / Patrimonio	Veces	2,41	2,26	0,07
Pasivo financiero/ Patrimonio	%	2,41	2,26	0,06
Pasivo corriente/ Pasivo Total	%	97,78%	95,37%	0,03
Pasivo no corriente/ Pasivo Total	%	2,22%	4,64%	(0,52)
OTROS INDICES				
Capital de Trabajo	MM$	(1.674)	(2.486)	(0,33)
Deuda / Activos	Veces	0,71	0,70	0,01
Total de Activos	MM$	20.498	18.326	0,12
Rotación de activos	Veces	2,32	2,93	(0,21)
Capacidad para generar utilidades	Veces	0,16	0,12	0,33
Rentabilidad patrimonial	Veces	0,58	0,59	(0,02)

2) ESTADO DE RESULTADOS

Concreces Leasing S.A., generó M$667.686.- de ganancia al 31 de diciembre de 2018, con un aumento de M$305.292, respecto al 31 de diciembre 2017.

INDICES

		dic-18	dic-17	Variación % dic-18
Ingresos por ventas	MM$	11.909	13.407	(0,11)
Costos de explotación	MM$	(10.063)	(11.662)	(0,14)
Gastos de Adm. Y Ventas	MM$	(987)	(943)	0,05
Gastos Financieros	MM$	(558)	(735)	(0,24)
Ganancia (pérdida), antes de impuesto	MM$	804	546	0,47
Resultado del período	MM$	667	363	0,84

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 diciembre de 2018, en el flujo neto de las actividades de la operación por MM$2.722.- explicado principalmente por una baja en pagos a proveedores y aumento en los cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios.

b) Disminución en el flujo neto de las actividades de financiamiento por MM$2.132.-, explicado principalmente por los importes procedentes de préstamos de corto plazo y los pagos de préstamos empresa relacionada.

INDICES

INDICES		dic-18	dic-17	Variación dic-18 / dic-17
Flujo neto originado por actividades de la Operación	MM$	1.128	(1.594)	0,71
Flujo neto originado por actividades de Financiamiento	MM$	(609)	1.523	(1,40)
Flujo neto originado por actividades de Inversión	MM$	2	-	-
Flujo Neto Total del Período	MM$	521	(71)	7,34
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	MM$	615	94	5,54