**Asunción, 28 de Enero de 2016.**

**INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. Nº 179/2015**

## I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del Llamado **M.O.P.C. Nº 179/2015, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE CCTV DE LOS PUESTOS DE PEAJE".**

## II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 26 de Enero de 2016, participa la siguiente empresa:

| N° | OFERENTES | PRECIO UNITARIO TOTAL – (IVA INCLUIDO) |
|---|---|---|
| 1 | HARD AND SOFT S.A | Gs. 311.950.000 |
| 2 | EMPRENDIMIENTOS TAURO S.E.C.I.E. | Gs. 246.925.000 |
| 3 | ETI (Emprendimiento de Ingeniería y Tecnología) de Octavio Ferreiro Barrios | Gs. 245.664.000 |
| 4 | SERVICIO TÉCNICO J.C. | Gs. 173.758.000 |

## III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN; Punto 2)** Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36); **Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems:** Ratio de Liquidez; Endeudamiento y Rentabilidad**, Página Nº 8** del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se consideraran los siguientes índices:

a) **Ratio de Liquidez**: Activo Corriente / Pasivo Corriente. Deberá ser = ó > 1 (igual o mayor a uno), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2012, 2013, 2014).

b) **Endeudamiento**: Pasivo Total / Activo Total. Deberá ser = ó < 0,80 (igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2012, 2013, 2014).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2012, 2013, 2014).

**Observación:** En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.

## IV EVALUACIÓN DE LA OFERTA PRESENTADA.

### 4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años (2012, 2013 y 2014), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C. y a las informaciones obtenidas del Sistema de Información de Proveedores del Estado (SIPE).

**MRCS/ov**

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

*C.P. Carlos S. Alfonso R.*
Director

### 4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "cumple" o "no cumple".

| Nº | EMPRESAS | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 | ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años) | RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años) | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | HARD AND SOFT S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 2.- | EMPRENDIMIENTOS TAURO S.A.C.E.I. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 3.- | ETI (Emprendimientos de Técnologia e Ingenieria) de Octavio Ferreiro Barrios | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 4.- | SEVICIO TÉCNICO J.C. de Neri Javier Caballero Paez | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"**– ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera del oferente.

## V CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto del análisis realizado en el Llamado M.O.P.C. Nº 179/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

**Oscar Villa Alta**
**Analista**
Departamento de Estudios Técnicos

**Lic. María Rossana Coronel Solalinde**
**Jefa**
Departamento de Estudios Técnicos

**C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas**
**Director**
Dirección de Planificación Económica

**MRCS/ov**

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

*Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas*
*Dirección de Planificación Económica.*

# LLAMADO M.O.P.C. Nº 179/2015

# LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE CCTV DE LOS PUESTOS DE PEAJES ID. N° 300836.

## INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
**PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES**

**SECCION II**
**"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"**

**Punto 2)** Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36).

**Ítem (a)** Capacidad Financiera.

**Sub Ítems:**
- Ratio de Liquidez.
- Endeudamiento.
- Rentabilidad.

Lic. María Rossana Coron...
Jefa
Departamento de Estudios T...
M.O.P.C.

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 179/2015.**

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO Y REPARACION DE CCTV DE LOS PUESTOS DE PEAJE"

| N° | EMPRESAS | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años) | | ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años) | | RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años) | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | HARD AND SOFT S.A. | 7 | C | 0,16 | C | 53,11% | C | CUMPLE |
| 2.- | EMPRENDIMIENTOS TAURO S.A.C.E.I. | 4 | C | 0,23 | C | 36,54% | C | CUMPLE |
| 3.- | ETI (Emprendimientos de Técnologia e Ingenieria) de Octavio Ferreiro | 10 | C | 0,11 | C | 86,59% | C | CUMPLE |
| 4.- | SEVICIO TÉCNICO J.C. de Neri Javier Caballero Paez | 13 | C | 0,11 | C | 421,44% | C | CUMPLE |

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 179/2015. "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO Y REPARACION DE CCTV DE LOS PUESTOS DE PEAJE" |
| 2.- EMPRESA: | HARD AND SOFT S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 4.419.211.200 | 662.326.216 | 602.147.310 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | 500.000.000 | 3.235.300.000 | 2.808.600.000 |
| 3.- CRÉDITOS | 2.083.492.069 | 1.573.420.568 | 2.312.684.400 |
| 4.- INVENTARIOS | 530.524.965 | 834.492.599 | 728.896.555 |
| 5.- ANTICIPOS | - | 316.714.773 | 1.057.993.087 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 52.154.166 | 143.428.992 | 83.973.125 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **7.585.382.400** | **6.765.683.148** | **7.594.294.477** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- OTROS ACTIVOS | - | - | 19.997.448 |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1.678.215.843 | 1.743.364.589 | 1.601.412.471 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | 2.273.705 | 6.136.853 | 3.864.126 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **1.680.489.548** | **1.749.501.442** | **1.625.274.045** |
| **ACTIVO TOTAL** | **9.265.871.948** | **8.515.184.590** | **9.219.568.522** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| .- CUENTAS A PAGAR | 55.463.000 | 68.711.929 | 76.422.756 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 4.975.923 | 144.439.008 | 264.084.234 |
| 3.- PROVISIONES | 326.974.524 | 213.354.528 | 43.853.251 |
| 4.- OTROS PASIVOS | 1.594.286.854 | 274.200.000 | 762.000.000 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **1.981.600.301** | **700.705.465** | **1.146.360.241** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | 324.987.768 | 285.583.187 |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **324.987.768** | **285.583.187** |
| **PASIVO TOTAL** | **1.981.600.301** | **1.025.693.233** | **1.431.943.428** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 1.500.000.000 | 5.000.000.000 | 5.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 595.113.158 | 697.220.321 | 783.204.222 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 3.043.568.217 | 1.189.158.489 | 1.792.271.036 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 2.145.590.272 | 603.112.547 | 212.149.836 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **7.284.271.647** | **7.489.491.357** | **7.787.625.094** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **9.265.871.948** | **8.515.184.590** | **9.219.568.522** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2012 | | Año 2013 | | Año 2014 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 7.585.382.400 / 1.981.600.301 | 3,83 | 6.765.683.148 / 700.705.465 | 9,66 | 7.594.294.477 / 1.146.360.241 | 6,62 | 7 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 1.981.600.301 / 9.265.871.948 | 0,21 | 1.025.693.233 / 8.515.184.590 | 0,12 | 1.431.943.428 / 9.219.568.522 | 0,16 | 0,16 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 2.145.590.272 / 1.500.000.000 | 143,04% | 603.112.547 / 5.000.000.000 | 12,06% | 212.149.836 / 5.000.000.000 | 4,24% | 53,11% | Cumple |

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 179/2015. "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO Y REPARACION DE CCTV DE LOS PUESTOS DE PEAJE" |
| 2.- EMPRESA: | EMPRENDIMIENTOS TAURO S.A.C.E.I. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 51.847.018 | 176.416.285 | 1.946.299 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | 309.462.180 | 414.048.398 |
| 3.- CRÉDITOS | 345.174.465 | - | - |
| 4.- INVENTARIOS | 18.807.011 | 8.209.969 | 26.850.121 |
| 5.- ANTICIPOS | 2.722.548 | 3.428.330 | 2.041.856 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | 4.531.469 | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **418.551.042** | **502.048.233** | **444.886.674** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 20.233.791 | 17.881.989 | 426.526.998 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **20.233.791** | **17.881.989** | **426.526.998** |
| **ACTIVO TOTAL** | **438.784.833** | **519.930.222** | **871.413.672** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| .- CUENTAS A PAGAR | 88.625.000 | 42.186.784 | 48.333.059 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | 99.126.219 | 127.033.425 |
| 3.- PROVISIONES | 1.493.725 | 2.667.181 | 11.066.566 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **90.118.725** | **143.980.184** | **186.433.050** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **90.118.725** | **143.980.184** | **186.433.050** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 300.000.000 | 300.000.000 | 300.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 4.837.458 | 5.596.225 | 15.613.055 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 40.501.705 | 43.828.650 | 70.353.813 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 3.326.945 | 26.525.163 | 299.013.754 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **348.666.108** | **375.950.038** | **684.980.622** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **438.784.833** | **519.930.222** | **871.413.672** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2012 | | Año 2013 | | Año 2014 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 418.551.042 / 90.118.725 | 4,64 | 502.048.233 / 143.980.184 | 3,49 | 444.886.674 / 186.433.050 | 2,39 | 4 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 90.118.725 / 438.784.833 | 0,21 | 143.980.184 / 519.930.222 | 0,28 | 186.433.050 / 871.413.672 | 0,21 | 0,23 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 3.326.945 / 300.000.000 | 1,11% | 26.525.163 / 300.000.000 | 8,84% | 299.013.754 / 300.000.000 | 99,67% | 36,54% | Cumple |

Lic. María Rossana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 179/2015. "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO Y REPARACION DE CCTV DE LOS PUESTOS DE PEAJE" |
| 2.- EMPRESA: | ETI (Emprendimientos de Técnologia e Ingenieria) de Octavio Ferreiro Barrios |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 153.256.378 | 259.335.043 | 452.522.161 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 7.368.374 | 11.544.957 | 329.037.922 |
| 4.- INVENTARIOS | - | - | - |
| 5.- ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **160.624.752** | **270.880.000** | **781.560.083** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- OTROS ACTIVOS | 34.535.893 | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | - | 50.263.057 | 47.140.639 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **34.535.893** | **50.263.057** | **47.140.639** |
| **ACTIVO TOTAL** | **195.160.645** | **321.143.057** | **828.700.722** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| .- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 10.888.308 | 31.812.491 | 143.652.338 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **10.888.308** | **31.812.491** | **143.652.338** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **10.888.308** | **31.812.491** | **143.652.338** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 110.460.917 | 183.399.300 | 287.162.433 |
| 2.- RESERVAS | 873.037 | 2.168.133 | 3.970.690 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 72.938.383 | 103.763.133 | 393.915.261 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **184.272.337** | **289.330.566** | **685.048.384** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **195.160.645** | **321.143.057** | **828.700.722** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2012 | | Año 2013 | | Año 2014 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 160.624.752 / 10.888.308 | 14,75 | 270.880.000 / 31.812.491 | 8,51 | 781.560.083 / 143.652.338 | 5,44 | 10 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 10.888.308 / 195.160.645 | 0,06 | 31.812.491 / 321.143.057 | 0,10 | 143.652.338 / 828.700.722 | 0,17 | 0,11 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 72.938.383 / 110.460.917 | 66,03% | 103.763.133 / 183.399.300 | 56,58% | 393.915.261 / 287.162.433 | 137,18% | 86,59% | Cumple |

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 179/2015. "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO Y REPARACION DE CCTV DE LOS PUESTOS DE PEAJE" |
| 2.- EMPRESA: | SEVICIO TÉCNICO J.C. de Neri Javier Caballero Paez |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2012 | 31/12/2013 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 270.400.149 | 128.754.105 | 213.145.774 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 22.987.681 | 256.248.343 | 617.947.478 |
| 4.- INVENTARIOS | - | 33.780.000 | 2.993.835 |
| 5.- ANTICIPOS | - | 7.313.048 | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **293.387.830** | **426.095.496** | **834.087.087** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 2.168.970 | 75.454.389 | 100.447.223 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **2.168.970** | **75.454.389** | **100.447.223** |
| **ACTIVO TOTAL** | **295.556.800** | **501.549.885** | **934.534.310** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| .- CUENTAS A PAGAR | - | 58.780.000 | 63.460.005 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 11.039.546 | 17.948.381 | 52.705.225 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **11.039.546** | **76.728.381** | **116.165.230** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 5.267.451 | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **5.267.451** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **16.306.997** | **76.728.381** | **116.165.230** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 23.492.720 | 23.492.720 | 23.221.037 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 106.401.167 | 205.757.083 | 357.910.011 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 99.355.916 | 145.571.701 | 387.238.032 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **279.249.803** | **424.821.504** | **818.369.080** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **295.556.800** | **501.549.885** | **934.534.310** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2012 | | Año 2013 | | Año 2014 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 293.387.830 / 11.039.546 | 26,58 | 426.095.496 / 76.728.381 | 5,55 | 834.087.087 / 116.165.230 | 7,18 | 13 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 16.306.997 / 295.556.800 | 0,06 | 76.728.381 / 501.549.885 | 0,15 | 116.165.230 / 934.534.310 | 0,12 | 0,11 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 99.355.916 / 50.000.000 | 198,71% | 145.571.701 / 50.000.000 | 291,14% | 387.238.032 / 50.000.000 | 774,48% | 421,44% | Cumple |

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.