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 50/2014

## "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER."

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

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

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior

Ítem (a) Capacidad Financiera

Sub Ítems
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

Página Nº 6.

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014.**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER.

| N° | EMPRESAS | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años) | | ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años) | | RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años) | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | DISTRIBUIDORA PROVEPAR DE JOSE LUIS CARRILLO | 3,88 | C | 0,27 | C | 153,37% | C | CUMPLE |
| 2.- | HADAMI S.A. | 3,34 | C | 0,31 | C | 41,12% | C | CUMPLE |
| 3.- | DOCUNET S.A. | 6,86 | C | 0,16 | C | 66,40% | C | CUMPLE |
| 4.- | OFFICE COMPU S.A. | 1,94 | C | 0,47 | C | 94,04% | C | CUMPLE |
| 5.- | PAPELERA GUAIRA S.R.L. | 7,37 | C | 0,14 | C | 4766,79% | C | CUMPLE |
| 6.- | DATA SYSTEM S.A. | 1,82 | C | 0,54 | C | 34,59% | C | CUMPLE |
| 7.- | HUVAL INSUMOS Y SERVICIOS DE HUGO RAMON VALDEZ GARCETE | 3,63 | C | 0,29 | C | 97,09% | C | CUMPLE |
| 8.- | SUMINISTRO & MONTAJES S.R.L. | 1,84 | C | 0,56 | C | 26,81% | C | CUMPLE |
| 9.- | G Y L S.R.L. | 964,00 | C | 0,20 | C | 311,40% | C | CUMPLE |

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

| CAPACIDAD FINANCIERA | |
|---|---|
| a. | RATIO DE LIQUIDEZ<br>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) ultimos ejercicios fiscales (2011, 2012 y 2013.)** |
| b. | ENDEUDAMIENTO<br>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) ultimos ejercicios fiscales (2011, 2012 y 2013.)** |
| c. | RENTABILIDAD<br>Porcentaje de Utilidad Despues de Impuestos o pérdida con respecto al Capital<br>**El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013)** |
| Observación: **En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.** | |

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

| | |
|---|---|
| LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | DISTRIBUIDORA PROVEPAR DE JOSE LUIS CARRILLO |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 464.752.018 | 451.984.224 | 623.415.392 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 763.434.381 | 956.990.271 | 545.789.400 |
| 4.- INVENTARIOS | 719.634.392 | 1.085.154.511 | 2.516.879.421 |
| 5.- ANTICIPOS | 59.844.227 | 79.786.879 | 66.725.559 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 2.007.665.018 | 2.573.915.885 | 3.752.809.772 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | 53.897.102 | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 36.503.695 | 41.245.879 | 41.245.879 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 90.400.797 | 41.245.879 | 41.245.879 |
| ACTIVO TOTAL | 2.098.065.815 | 2.615.161.764 | 3.794.055.651 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 526.256.958 | 451.374.074 | 1.298.840.394 |
| 3.- PROVISIONES | - | 60.317.035 | 41.113.770 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 526.256.958 | 511.691.109 | 1.339.954.164 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | - | - |
| PASIVO TOTAL | 526.256.958 | 511.691.109 | 1.339.954.164 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 300.625.784 | 300.725.482 | 300.725.482 |
| 2.- RESERVAS | - | - | - |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 769.886.889 | 1.271.183.073 | 1.802.745.173 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 501.296.184 | 531.562.100 | 350.630.832 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 1.571.808.857 | 2.103.470.655 | 2.454.101.487 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 2.098.065.815 | 2.615.161.764 | 3.794.055.651 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 2.007.665.018 / 526.256.958 | 3,81 | 2.573.915.885 / 511.691.109 | 5,03 | 3.752.809.772 / 1.339.954.164 | 2,80 | 3,88 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 526.256.958 / 2.098.065.815 | 0,25 | 511.691.109 / 2.615.161.764 | 0,20 | 1.339.954.164 / 3.794.055.651 | 0,35 | 0,27 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 501.296.184 / 300.625.784 | 166,75% | 531.562.100 / 300.725.482 | 176,76% | 350.630.832 / 300.725.482 | 116,59% | 153,37% | Cumple |

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

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

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | HADAMI S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 1.228.424.823 | 679.895.603 | 231.399.789 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 1.944.383.603 | 1.144.110.358 | 2.575.845.248 |
| 4.- INVENTARIOS | 1.166.390.264 | 2.044.101.747 | 1.616.272.916 |
| 5.- ANTICIPOS | - | 185.267.291 | 129.710.867 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | 42.979.146 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 4.339.198.690 | 4.053.374.999 | 4.596.207.966 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 176.844.125 | 180.820.626 | 149.601.524 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 176.844.125 | 180.820.626 | 149.601.524 |
| ACTIVO TOTAL | 4.516.042.815 | 4.234.195.625 | 4.745.809.490 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 365.259.506 | 29.379.274 | 3.425.998 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 1.469.885.938 | 1.048.234.537 | 976.941.179 |
| 3.- PROVISIONES | 31.755.562 | 83.615.191 | 111.248.855 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1.866.901.006 | 1.161.229.002 | 1.091.616.032 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | - | - |
| PASIVO TOTAL | 1.866.901.006 | 1.161.229.002 | 1.091.616.032 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 168.931.914 | 45.929.115 | 53.624.008 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 249.933.441 | 980.209.895 | 1.527.146.778 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 730.276.454 | 546.827.613 | 573.422.672 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 2.649.141.809 | 3.072.966.623 | 3.654.193.458 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 4.516.042.815 | 4.234.195.625 | 4.745.809.490 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 4.339.198.690 / 1.866.901.006 | 2,32 | 4.053.374.999 / 1.161.229.002 | 3,49 | 4.596.207.966 / 1.091.616.032 | 4,21 | 3,34 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 1.866.901.006 / 4.516.042.815 | 0,41 | 1.161.229.002 / 4.234.195.625 | 0,27 | 1.091.616.032 / 4.745.809.490 | 0,23 | 0,31 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 730.276.454 / 1.500.000.000 | 48,69% | 546.827.613 / 1.500.000.000 | 36,46% | 573.422.672 / 1.500.000.000 | 38,23% | 41,12% | Cumple |

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | DOCUNET S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 87.480.607 | 1.344.507.340 | 2.308.605.263 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 3.698.697.902 | 3.773.363.582 | 3.094.877.858 |
| 4.- INVENTARIOS | 3.080.170.357 | 3.886.810.899 | 5.148.565.409 |
| 5.- ANTICIPOS | 450.031.460 | - | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 6.748.200 | - | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 7.323.128.526 | 9.004.681.821 | 10.552.048.530 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 2.073.788.437 | 2.450.902.866 | 1.862.203.773 |
| 4.- OTROS ACTIVOS | - | - | 12.040.000 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 2.073.788.437 | 2.450.902.866 | 1.874.243.773 |
| ACTIVO TOTAL | 9.396.916.963 | 11.455.584.687 | 12.426.292.303 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 995.058.023 | 981.621.233 | 1.290.805.643 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 160.457.075 | 213.436.641 | 283.646.233 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1.155.515.098 | 1.195.057.874 | 1.574.451.876 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 423.711.769 | 264.578.486 | - |
| 2.- PROVISIONES | - | 759.497.926 | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 423.711.769 | 1.024.076.412 | - |
| PASIVO TOTAL | 1.579.226.867 | 2.219.134.286 | 1.574.451.876 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 | 4.292.147.621 |
| 2.- RESERVAS | 4.525.104.969 | 4.682.622.787 | 4.873.060.012 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 743.988.455 | 1.703.797.123 | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.048.596.672 | 1.350.030.491 | 1.686.632.794 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 7.817.690.096 | 9.236.450.401 | 10.851.840.427 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 9.396.916.963 | 11.455.584.687 | 12.426.292.303 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 7.323.128.526 / 1.155.515.098 | 6,34 | 9.004.681.821 / 1.195.057.874 | 7,53 | 10.552.048.530 / 1.574.451.876 | 6,70 | 6,86 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 1.579.226.867 / 9.396.916.963 | 0,17 | 2.219.134.286 / 11.455.584.687 | 0,19 | 1.574.451.876 / 12.426.292.303 | 0,13 | 0,16 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 1.048.596.672 / 1.500.000.000 | 69,91% | 1.350.030.491 / 1.500.000.000 | 90,00% | 1.686.632.794 / 4.292.147.621 | 39,30% | 66,40% | Cumple |

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | OFFICE COMPU S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 2.237.890.013 | 2.558.032.867 | 2.022.927.364 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 3.930.457.381 | 6.756.606.878 | 10.531.692.490 |
| 4.- INVENTARIOS | 18.840.510 | 586.091.576 | 1.210.601.648 |
| 5.- ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 1.873.386 | 8.035.373 | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 6.189.061.290 | 9.908.766.694 | 13.765.221.502 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 964.802.464 | 943.415.324 | 892.012.468 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 964.802.464 | 943.415.324 | 892.012.468 |
| ACTIVO TOTAL | 7.153.863.754 | 10.852.182.018 | 14.657.233.970 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 2.840.927.103 | 5.438.397.617 | 7.180.144.433 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 22.049.058 | 112.932.289 | 224.847.816 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 2.862.976.161 | 5.551.329.906 | 7.404.992.249 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | - | - |
| PASIVO TOTAL | 2.862.976.161 | 5.551.329.906 | 7.404.992.249 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 1.050.000.000 | 1.050.000.000 | 1.050.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 532.450.517 | 570.879.940 | 681.241.833 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 2.558.616.850 | 2.708.437.999 | 3.679.972.172 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 149.820.226 | 971.534.173 | 1.841.027.716 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 4.290.887.593 | 5.300.852.112 | 7.252.241.721 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 7.153.863.754 | 10.852.182.018 | 14.657.233.970 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 6.189.061.290 / 2.862.976.161 | 2,16 | 9.908.766.694 / 5.551.329.906 | 1,78 | 13.765.221.502 / 7.404.992.249 | 1,86 | 1,94 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 2.862.976.161 / 7.153.863.754 | 0,40 | 5.551.329.906 / 10.852.182.018 | 0,51 | 7.404.992.249 / 14.657.233.970 | 0,51 | 0,47 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 149.820.226 / 1.050.000.000 | 14,27% | 971.534.173 / 1.050.000.000 | 92,53% | 1.841.027.716 / 1.050.000.000 | 175,34% | 94,04% | Cumple |

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

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

| | |
|---|---|
| LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | PAPELERA GUAIRA S.R.L. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 2.250.696.543 | 1.832.122.819 | 1.389.099.845 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 1.148.214.774 | 1.496.076.033 | 2.615.571.576 |
| 4.- INVENTARIOS | 631.048.319 | 219.682.354 | 678.197.028 |
| 5.- ANTICIPOS | - | 1.000.000.000 | 1.000.000.000 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 870.000 | - | 810.000 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 4.030.829.636 | 4.547.881.206 | 5.683.678.449 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 178.532.623 | 141.869.301 | 199.515.364 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 178.532.623 | 141.869.301 | 199.515.364 |
| ACTIVO TOTAL | 4.209.362.259 | 4.689.750.507 | 5.883.193.813 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 668.933.287 | 189.263.369 | 306.855.715 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | 500.000.000 |
| 3.- PROVISIONES | 6.327.739 | 4.623.151 | 13.204.202 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | 300.000.000 | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 675.261.026 | 493.886.520 | 820.059.917 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | - | - |
| PASIVO TOTAL | 675.261.026 | 493.886.520 | 820.059.917 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 20.000.000 | 20.000.000 | 20.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 118.273.828 | 119.587.870 | 128.153.394 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 2.054.907.742 | 3.395.827.405 | 4.056.276.117 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.340.919.663 | 660.448.712 | 858.704.385 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 3.534.101.233 | 4.195.863.987 | 5.063.133.896 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 4.209.362.259 | 4.689.750.507 | 5.883.193.813 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 4.030.829.636 / 675.261.026 | 5,97 | 4.547.881.206 / 493.886.520 | 9,21 | 5.683.678.449 / 820.059.917 | 6,93 | 7,37 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 675.261.026 / 4.209.362.259 | 0,16 | 493.886.520 / 4.689.750.507 | 0,11 | 820.059.917 / 5.883.193.813 | 0,14 | 0,14 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 1.340.919.663 / 20.000.000 | 6704,60% | 660.448.712 / 20.000.000 | 3302,24% | 858.704.385 / 20.000.000 | 4293,52% | 4766,79% | Cumple |

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

| | |
|---|---|
| LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | DATA SYSTEM S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 5.272.954.117 | 859.765.955 | 1.740.290.393 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 10.417.985.728 | 11.317.879.587 | 16.390.781.924 |
| 4.- INVENTARIOS | 5.759.651.661 | 4.755.406.535 | 5.199.743.081 |
| 5.- ANTICIPOS | 372.439.827 | 962.600.300 | 306.056.284 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 843.233.817 | 10.200.244 | 8.780.209 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 22.666.265.150 | 17.905.852.621 | 23.645.651.891 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | 2.987.100.893 | 1.916.730.878 | 3.645.892.992 |
| 2.- OTROS ACTIVOS | - | 581.166 | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 5.683.552.691 | 6.080.886.590 | 6.400.752.521 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | 287.655.370 | 406.645.995 | 458.522.267 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 8.958.308.954 | 8.404.844.629 | 10.505.167.780 |
| ACTIVO TOTAL | 31.624.574.104 | 26.310.697.250 | 34.150.819.671 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 2.884.948.109 | 2.228.039.012 | 6.302.430.507 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 7.976.306.819 | 2.556.465.398 | 2.879.145.079 |
| 3.- PROVISIONES | 463.662.979 | 380.120.926 | 298.476.116 |
| 4.- OTROS PASIVOS | 96.349.302 | 125.204.085 | 771.907.906 |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | 3.800.131.148 | 2.734.173.653 | 3.289.439.848 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 15.221.398.357 | 8.024.003.074 | 13.541.399.456 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 2.485.612.118 | 2.834.043.718 | 1.100.000.000 |
| 2.- GANANCIAS DIFERIDAS | 2.980.215.893 | 1.916.730.878 | 2.045.892.992 |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 5.465.828.011 | 4.750.774.596 | 3.145.892.992 |
| PASIVO TOTAL | 20.687.226.368 | 12.774.777.670 | 16.687.292.448 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 5.367.396.081 | 6.089.400.000 | 10.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 3.862.739.248 | 4.170.206.633 | 4.578.120.142 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 237.182.365 | 237.182.365 | 237.182.365 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.470.030.042 | 3.039.130.582 | 2.648.224.716 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 10.937.347.736 | 13.535.919.580 | 17.463.527.223 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 31.624.574.104 | 26.310.697.250 | 34.150.819.671 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 22.666.265.150 / 15.221.398.357 | 1,49 | 17.905.852.621 / 8.024.003.074 | 2,23 | 23.645.651.891 / 13.541.399.456 | 1,75 | 1,82 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 20.687.226.368 / 31.624.574.104 | 0,65 | 12.774.777.670 / 26.310.697.250 | 0,49 | 16.687.292.448 / 34.150.819.671 | 0,49 | 0,54 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 1.470.030.042 / 5.367.396.081 | 27,39% | 3.039.130.582 / 6.089.400.000 | 49,91% | 2.648.224.716 / 10.000.000.000 | 26,48% | 34,59% | Cumple |

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

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

| | |
|---|---|
| LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | HUVAL INSUMOS Y SERVICIOS DE HUGO RAMON VALDEZ GARCETE |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 57.675.000 | 92.714.360 | 165.000.000 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 458.316.722 | 560.517.823 | 735.052.030 |
| 4.- INVENTARIOS | 215.850.500 | 398.925.600 | 428.632.514 |
| 5.- ANTICIPOS | 24.622.500 | 28.625.350 | 46.564.700 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 756.464.722 | 1.080.783.133 | 1.375.249.244 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 198.176.818 | 211.602.009 | 220.356.483 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | 26.089.077 | 28.097.792 | 32.325.600 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 224.265.895 | 239.699.801 | 252.682.083 |
| ACTIVO TOTAL | 980.730.617 | 1.320.482.934 | 1.627.931.327 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 144.418.966 | 243.187.998 | 284.443.730 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 53.915.320 | 48.941.851 | 69.361.522 |
| 4.- OTROS PASIVOS | 5.500.000 | 15.800.000 | 22.500.000 |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 203.834.286 | 307.929.849 | 376.305.252 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 35.500.000 | 102.500.000 | 138.000.000 |
| 2.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 35.500.000 | 102.500.000 | 138.000.000 |
| PASIVO TOTAL | 239.334.286 | 410.429.849 | 514.305.252 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 400.000.000 | 400.000.000 | 400.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 6.828.560 | 10.452.395 | 48.523.950 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | 134.567.771 | 199.600.690 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 334.567.771 | 365.032.919 | 465.501.435 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 741.396.331 | 910.053.085 | 1.113.626.075 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 980.730.617 | 1.320.482.934 | 1.627.931.327 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 756.464.722 / 203.834.286 | 3,71 | 1.080.783.133 / 307.929.849 | 3,51 | 1.375.249.244 / 376.305.252 | 3,65 | 3,63 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 239.334.286 / 980.730.617 | 0,24 | 410.429.849 / 1.320.482.934 | 0,31 | 514.305.252 / 1.627.931.327 | 0,32 | 0,29 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 334.567.771 / 400.000.000 | 83,64% | 365.032.919 / 400.000.000 | 91,26% | 465.501.435 / 400.000.000 | 116,38% | 97,09% | Cumple |

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | SUMINISTRO & MONTAJES S.R.L. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 44.555.324 | 72.367.323 | 58.887.693 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 4.- INVENTARIOS | 356.397.741 | 221.300.646 | 326.471.716 |
| 5.- ANTICIPOS | 16.451.262 | 6.184.920 | 208.325.546 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 417.404.327 | 299.852.889 | 593.684.955 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 12.296.688 | 1.853.208 | 1.461.254 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 12.296.688 | 1.853.208 | 1.461.254 |
| ACTIVO TOTAL | 429.701.015 | 301.706.097 | 595.146.209 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 307.064.363 | 136.551.477 | 302.922.849 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 307.064.363 | 136.551.477 | 302.922.849 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | - | - |
| PASIVO TOTAL | 307.064.363 | 136.551.477 | 302.922.849 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 50.000.000 | 150.000.000 | 150.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 72.636.652 | 15.154.620 | 21.574.077 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | - | - | 120.649.283 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 122.636.652 | 165.154.620 | 292.223.360 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 429.701.015 | 301.706.097 | 595.146.209 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 417.404.327 / 307.064.363 | 1,36 | 299.852.889 / 136.551.477 | 2,20 | 593.684.955 / 302.922.849 | 1,96 | 1,84 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 307.064.363 / 429.701.015 | 0,71 | 136.551.477 / 301.706.097 | 0,45 | 302.922.849 / 595.146.209 | 0,51 | 0,56 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 0 / 50.000.000 | 0,00% | 0 / 150.000.000 | 0,00% | 120.649.283 / 150.000.000 | 80,43% | 26,81% | Cumple |

CPN. José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.C.P.C.

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

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

| | |
|---|---|
| LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2014. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE TINTAS Y TONER. |
| 2.- EMPRESA: | G Y L S.R.L. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 440.141.488 | 597.469.248 | 217.730.977 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 70.108.096 | 166.995.545 | 2.024.701.375 |
| 4.- INVENTARIOS | 179.887 | 26.219.420 | - |
| 5.- ANTICIPOS | - | - | 11.528.146 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 510.429.471 | 790.684.213 | 2.253.960.498 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 48.614.829 | 30.801.715 | 20.533.101 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | 48.614.829 | 30.801.715 | 20.533.101 |
| ACTIVO TOTAL | 559.044.300 | 821.485.928 | 2.274.493.599 |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | - | 352.374 | 465.000 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | 1.327.839.098 |
| 3.- PROVISIONES | 338.280 | - | - |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | 220.000 | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 338.280 | 572.374 | 1.328.304.098 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | - | - | - |
| PASIVO TOTAL | 338.280 | 572.374 | 1.328.304.098 |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 50.000.000 | 50.000.000 | 50.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 30.398.756 | 47.851.537 | 49.783.824 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 383.846.467 | 478.307.264 | 718.516.562 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 94.460.797 | 244.754.753 | 127.889.115 |
| TOTAL PATRIMONIO NETO | 558.706.020 | 820.913.554 | 946.189.501 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 559.044.300 | 821.485.928 | 2.274.493.599 |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 510.429.471 / 338.280 | 1,508,90 | 790.684.213 / 572.374 | 1,381,41 | 2.253.960.498 / 1.328.304.098 | 1,70 | 964,00 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 338.280 / 559.044.300 | 0,00 | 572.374 / 821.485.928 | 0,00 | 1.328.304.098 / 2.274.493.599 | 0,58 | 0,20 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 94.460.797 / 50.000.000 | 188,92% | 244.754.753 / 50.000.000 | 489,51% | 127.889.115 / 50.000.000 | 255,78% | 311,40% | Cumple |

Lic. ROBERTO GUERRERO V.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.