Asunción, 11 de Octubre de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 86/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO MOPC Nº 86/2016, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA EL PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACIÓN Y RECONSTRUCCIÓNVIAL – PROGRAMA DE PRESTAMO CAF N°8729.-"**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 30 de setiembre de 2016, participan las siguientes empresas: 1) SDA PARAGUAY S.A.; 2) DATALAB S.A.; 3) OFICE COMPU S.A.; 4) DATASISTEM S.A.E.C.A.

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: a.** Ratio de Liquidez; **b.** Endeudamiento y **c.** Rentabilidad**, Páginas Nº** 9 y 10 del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, 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 (2013, 2014 y 2015)

b. **Endeudamiento**: Pasivo Total / Activo Total. Deberá ser = ó <0,80 (es igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales. (2013, 2014 y 2015)

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 (2013, 2014 y 2015)

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

El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo

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 (2013, 2014 y 2015), para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentado por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C., y a la información obtenida del SIPE

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	SDA PARAGUAY S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	**CUMPLE**
2.-	DATALAB S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	**CUMPLE**
3.-	OFFICE COMPU S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	**CUMPLE**
4.-	DATA SYSTEMS	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 de los oferentes.

V OBSERVACION

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 1019/16 de fecha 10 de octubre de 2016; adjunta el expediente M.E.U. N° 37.936/2016 de la empresa OFFICE COMPU S.A., remitiendo los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. Nº 207/2016 de fecha 05 de octubre de 2016.

VI CONCLUSIÓN

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

- ✓ **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. Nº 86/2016, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MINISTERIO DE
OBRAS PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI
GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapeirã ko ñga guive
Construyendo el futuro hoy

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 86/2016

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA EL PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACIÓN Y RECONSTRUCCIÓN VIAL – PROGRAMA DE PRESTAMO CAF N° 8729".-

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:
a. Ratio de Liquidez.
b. Endeudamiento.
c. Rentabilidad.

Páginas Nº 9 y 10

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

MINISTERIO DE
OBRAS PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO
HA MARANDU

TETÃ REKUÁI
GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapera ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO - A
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 86/2016.

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS". PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA EL PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACIÓN Y

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	SDA. PARAGUAY S.A.	2	C	0,34	C	72,84%	C	CUMPLE
2.-	DATALAB S.A.	2	C	0,41	C	114,16%	C	CUMPLE
3.-	OFFICE COMPU S.A.	3	C	0,54	C	49,37%	C	CUMPLE
4.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	2	C	0,48	C	29,49%	C	CUMPLE

Lic. Maria Fe[illegible]ana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo Ñande rapeirã ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 86/2016. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS", PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA EL PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACIÓN Y RECONSTRUCCIÓN VIAL - PROGRAMA DE PRESTAMO CAF N° 8729,-
2.- EMPRESA:	SDA. PARAGUAY S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

FORM. 101

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	488.904.345	8.107.201	182.792.619
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.211.740.056	4.141.679.434	1.876.334.698
4.- INVENTARIOS	441.429.664	1.428.313.688	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.142.074.065**	**5.578.100.323**	**2.059.127.317**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	28.179.711	48.907.320	51.258.098
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**28.179.711**	**48.907.320**	**51.258.098**
ACTIVO TOTAL	**3.170.253.776**	**5.627.007.643**	**2.110.385.415**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	882.650.181	744.916.144	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	1.765.930.726	-
3.- PROVISIONES	-	108.705.290	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	487.678.676
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**882.650.181**	**2.619.552.160**	**487.678.676**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	102.000.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**102.000.000**
PASIVO TOTAL	**882.650.181**	**2.619.552.160**	**589.678.676**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.250.735.975	1.250.735.975	400.000.000
2.- RESERVAS	98.429.787	99.421.345	130.494.991
3.- RESULTADO ACUMULADO	384.239.056	1.020.418.449	497.000.074
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	554.198.777	636.879.714	493.211.674
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.287.603.595**	**3.007.455.483**	**1.520.706.739**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**3.170.253.776**	**5.627.007.643**	**2.110.385.415**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.142.074.065 / 882.650.181	3,56	5.578.100.323 / 2.619.552.160	2,13	2.059.127.317 / 487.678.676	4,22	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	882.650.181 / 3.170.253.776	0,28	2.619.552.160 / 5.627.007.643	0,47	589.678.676 / 2.110.385.415	0,28	0,34	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	554.198.777 / 1.250.735.975	44,31%	636.879.714 / 1.250.735.975	50,92%	493.211.674 / 400.000.000	123,30%	72,84%	Cumple

Lic. María Rosanna Corchera C.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapevã ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 86/2016.
	"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS", PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA EL PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACIÓN Y RECONSTRUCCIÓN VIAL - PROGRAMA DE PRESTAMO CAF N° 8729.-
2.- EMPRESA:	DATALAB S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	655.736.741	1.755.688.420	2.114.144.443
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	25.308.398.981	26.450.670.728	27.298.582.925
4.- INVENTARIOS	12.998.108.786	23.068.510.565	24.168.182.292
5.- ANTICIPOS	247.224.565	962.671.760	-
6.- OTROS ACTIVOS	34.228.752	90.914.146	120.446.939
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**39.243.697.825**	**52.328.455.619**	**53.701.356.599**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.997.746.513	3.503.236.009	3.333.328.156
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.694.545	2.694.545	2.694.545
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.000.441.058**	**3.505.930.554**	**3.336.022.701**
ACTIVO TOTAL	**42.244.138.883**	**55.834.386.173**	**57.037.379.300**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	8.171.795.597	14.153.356.011	11.435.720.579
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.042.747.881	11.678.385.778	5.249.511.388
3.- PROVISIONES	1.500.070.959	1.071.969.555	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	3.470.106.080
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	1.833.725.986
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.714.614.437**	**26.903.711.344**	**21.989.064.033**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**15.714.614.437**	**26.903.711.344**	**21.989.064.033**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.640.000.000	4.640.000.000	4.640.000.000
2.- RESERVAS	15.796.718.022	20.507.400.992	24.393.639.491
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	6.092.806.424	3.783.273.837	6.014.675.776
TOTAL PATRIMONIO NETO	**26.529.524.446**	**28.930.674.829**	**35.048.315.267**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**42.244.138.883**	**55.834.386.173**	**57.037.379.300**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	39.243.697.825 / 15.714.614.437	2,50	52.328.455.619 / 26.903.711.344	1,95	53.701.356.599 / 21.989.064.033	2,44	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	15.714.614.437 / 42.244.138.883	0,37	26.903.711.344 / 55.834.386.173	0,48	21.989.064.033 / 57.037.379.300	0,39	0,41	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	6.092.806.424 / 4.640.000.000	131,31%	3.783.273.837 / 4.640.000.000	81,54%	6.014.675.776 / 4.640.000.000	129,63%	114,16%	Cumple

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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapere ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 86/2016.
	"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS", PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA EL PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACIÓN Y RECONSTRUCCIÓN VIAL - PROGRAMA DE PRESTAMO CAF N° 8729,- .
2.- EMPRESA:	OFFICE COMPU S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.375.859.178	2.037.362.824	3.240.466.915
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.896.799.044	9.931.640.756	9.447.028.827
4.- INVENTARIOS	1.758.848.798	426.081.761	1.248.127.503
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	9.100.005	14.679.291	13.391.393
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**12.040.607.025**	**12.409.764.632**	**13.949.014.638**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.087.174.641	1.111.406.731	1.159.344.063
4.- OTROS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.087.174.641**	**1.111.406.731**	**1.159.344.063**
ACTIVO TOTAL	**13.127.781.666**	**13.521.171.363**	**15.108.358.701**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	7.216.122.633	6.079.688.322	8.126.336.131
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	85.540.161	66.607.549	
4.- OTROS PASIVOS	-	1.096.444.012	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**7.301.662.794**	**7.242.739.883**	**8.126.336.131**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**7.301.662.794**	**7.242.739.883**	**8.126.336.131**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.050.000.000	1.050.000.000	1.050.000.000
2.- RESERVAS	612.562.339	659.412.388	696.992.863
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.679.972.172	4.163.556.533	4.569.019.092
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	483.584.361	405.462.559	666.010.615
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.826.118.872**	**6.278.431.480**	**6.982.022.570**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.127.781.666**	**13.521.171.363**	**15.108.358.701**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	12.040.607.025 / 7.301.662.794	1,65	12.409.764.632 / 7.242.739.883	1,71	13.949.014.638 / 8.126.336.131	1,72	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	7.301.662.794 / 13.127.781.666	0,56	7.242.739.883 / 13.521.171.363	0,54	8.126.336.131 / 15.108.358.701	0,54	0,54	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	483.584.361 / 1.050.000.000	46,06%	405.462.559 / 1.050.000.000	38,62%	666.010.615 / 1.050.000.000	63,43%	49,37%	Cumple

Coronel S.
Estudios Técnicos
P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapeirã ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 86/2016.
	"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS", PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA EL PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACIÓN Y RECONSTRUCCIÓN VIAL - PROGRAMA DE PRESTAMO CAF N° 8729,- .
2.- EMPRESA:	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA EMISION DE CAPITAL ABIERTO
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.740.290.393	2.287.925.107	4.695.074.539
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	16.390.781.924	19.106.901.116	18.405.127.282
4.- INVENTARIOS	5.199.743.081	5.570.493.972	7.114.836.612
5.- ANTICIPOS	306.056.284	229.842.565	-
6.- OTROS ACTIVOS	8.780.209	9.865.590	592.324.389
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**23.645.651.891**	**27.205.028.350**	**30.807.362.822**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	3.645.892.992	1.950.037.507	2.427.703.578
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.400.752.521	6.208.595.247	6.490.210.685
4.- OTROS DIFERIDOS	458.522.267	570.183.700	460.437.770
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10.505.167.780**	**8.728.816.454**	**9.378.352.033**
ACTIVO TOTAL	**34.150.819.671**	**35.933.844.804**	**40.185.714.855**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	6.302.430.507	7.263.753.397	9.798.626.850
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	2.879.145.079	2.871.470.643	1.660.466.805
3.- PROVISIONES	298.476.116	503.509.467	555.628.327
4.- OTROS PASIVOS	771.907.906	927.119.271	4.297.230.227
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	3.289.439.848	3.386.015.761	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**13.541.399.456**	**14.951.868.539**	**16.311.952.209**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.100.000.000	348.948.829	-
2.- CUENTAS A PAGAR	2.045.892.992	2.281.061.797	2.427.703.578
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**3.145.892.992**	**2.630.010.626**	**2.427.703.578**
PASIVO TOTAL	**16.687.292.448**	**17.581.879.165**	**18.739.655.787**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	12.134.524.000
2.- RESERVAS	4.578.120.142	4.991.679.193	5.342.639.069
3.- RESULTADO ACUMULADO	237.182.365	237.182.365	237.182.365
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.648.224.716	3.123.104.081	3.731.713.634
TOTAL PATRIMONIO NETO	**17.463.527.223**	**18.351.965.639**	**21.446.059.068**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**34.150.819.671**	**35.933.844.804**	**40.185.714.855**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	23.645.651.891 / 13.541.399.456	1,75	27.205.028.350 / 14.951.868.539	1,82	30.807.362.822 / 16.311.952.209	1,89	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	16.687.292.448 / 34.150.819.671	0,49	17.581.879.165 / 35.933.844.804	0,49	18.739.655.787 / 40.185.714.855	0,47	0,48	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.648.224.716 / 10.000.000.000	26,48%	3.123.104.081 / 10.000.000.000	31,23%	3.731.713.634 / 12.134.524.000	30,75%	29,49%	Cumple

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