Asunción, 27 de octubre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 107/2014

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados del análisis de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 107/2014**, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AIRE ACONDICIONADO".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 22 de octubre de 2014, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO DE LA OFERTA LOTE 1 (IVA INCLUIDO)	PRECIO DE LA OFERTA LOTE 2 (IVA INCLUIDO)
1	2B REFRIGERACION DE LETICIA BARRETO	.....	.....
2	HZ INGENIERIA DE CARLOS HOLTZBERGER	GS. 10.997.000	No cotiza
3	SERVICIO TECNICO JC DE NERI CABALLERO	GS. 23.829.000	GS. 38.936.000
4	AIRMECT DE JOSE EDUARDO CABRERA	GS. 16.173.000	GS. 22.265.000
5	TECNO FRIO DE PASCUAL TORRES NUÑEZ	GS. 14.573.000	GS. 13.797.500

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** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad**, Páginas Nº** 7 y 8 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 (2011, 2012 y 2013).

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 (2011, 2012 y 2013).

c) Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años (2011, 2012 y 2013), no deberá ser negativo.

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

IV EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

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 (2011, 2012 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes 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.-	2B REFRIGERACION DE LETICIA BARRETO	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	HZ INGENIERIA DE CARLOS HOLTZBERGER	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	SERVICIO TECNICO JC DE NERI CABALLERO	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4	AIRMECT DE JOSE EDUARDO CABRERA	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5	TECNO FRIO DE PASCUAL TORRES NUÑEZ	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 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 esta Ítem, "**CUMPLEN**", con el requisito mínimo establecido en el PBC.

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

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

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 107/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Sotalinde
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

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

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 107/2014

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AIRE ACONDICIONADO"

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 7 y 8.

Lic. María Rosanna Coronel S.
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° 107/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AIRE ACONDICIONADO".
2.- EMPRESA:	2B REFRIGERACION DE LETICIA BARRETO
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	32.531.297	56.796.350	58.887.921
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.367.814	9.638.711	37.275.043
4.- INVENTARIOS	149.692.508	138.048.137	94.741.639
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**189.591.619**	**204.483.198**	**190.904.603**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
ACTIVO TOTAL	**189.591.619**	**204.483.198**	**190.904.603**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	96.325.105	97.444.708	48.206.741
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	1.527.211	1.682.640	4.005.549
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**97.852.316**	**99.127.348**	**52.212.290**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**97.852.316**	**99.127.348**	**52.212.290**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	60.000.000	60.000.000	60.000.000
2.- RESERVAS	-	-	-
3.- RESULTADO ACUMULADO	16.467.189	30.212.092	45.355.850
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	15.272.114	15.143.758	33.336.463
TOTAL PATRIMONIO NETO	**91.739.303**	**105.355.850**	**138.692.313**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**189.591.619**	**204.483.198**	**190.904.603**
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	189.591.619 / 97.852.316	1,94	204.483.198 / 99.127.348	2,06	190.904.603 / 52.212.290	3,66	2,55	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	97.852.316 / 189.591.619	0,52	99.127.348 / 204.483.198	0,48	52.212.290 / 190.904.603	0,27	0,42	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	15.272.114 / 60.000.000	25,45%	15.143.758 / 60.000.000	25,24%	33.336.463 / 60.000.000	55,56%	35,42%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 107/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AIRE ACONDICIONADO".
2.- EMPRESA:	HZ INGENIERIA DE CARLOS HOLTZBERGER
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	81.883.311	14.500.177	30.867.734
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	161.550.983	282.808.306	232.010.769
4.- INVENTARIOS	25.265.724	28.327.667	7.500.000
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	6.081.438	5.040.158	4.262.733
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**274.781.456**	**330.676.308**	**274.641.236**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS CREDITOS	-	-	-
2.- INVENTARIOS	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	111.469.380	94.086.682	228.858.885
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**111.469.380**	**94.086.682**	**228.858.885**
ACTIVO TOTAL	**386.250.836**	**424.762.990**	**503.500.121**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	47.696.151	52.640.415	48.354.682
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**47.696.151**	**52.640.415**	**48.354.682**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**47.696.151**	**52.640.415**	**48.354.682**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	200.000.000
2.- RESERVAS	24.208.513	25.177.518	25.379.299
3.- RESULTADO ACUMULADO	122.992.940	154.346.172	146.945.057
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	91.353.232	92.598.885	82.821.083
TOTAL PATRIMONIO NETO	**338.554.685**	**372.122.575**	**455.145.439**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**386.250.836**	**424.762.990**	**503.500.121**
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	274.781.456 / 47.696.151	5,76	330.676.308 / 52.640.415	6,28	274.641.236 / 48.354.682	5,68	5,91	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	47.696.151 / 386.250.836	0,12	52.640.415 / 424.762.990	0,12	48.354.682 / 503.500.121	0,10	0,11	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	91.353.232 / 100.000.000	91,35%	92.598.885 / 100.000.000	92,60%	82.821.083 / 200.000.000	41,41%	75,12%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 107/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AIRE ACONDICIONADO".
2.- EMPRESA:	SERVICIO TECNICO JC DE NERI CABALLERO
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	185.601.976	270.400.149	128.754.105
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.537.604	22.987.681	256.248.343
4.- INVENTARIOS	-	-	33.780.000
5.- ANTICIPOS	-	-	7.313.048
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**187.139.580**	**293.387.830**	**426.095.496**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.381.238	2.168.970	75.454.389
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-		-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.381.238**	**2.168.970**	**75.454.389**
ACTIVO TOTAL	**190.520.818**	**295.556.800**	**501.549.885**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	58.780.000
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	4.994.975	11.039.546	17.948.381
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**4.994.975**	**11.039.546**	**76.728.381**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.564.247	5.267.451	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.564.247**	**5.267.451**	**-**
PASIVO TOTAL	**11.559.222**	**16.306.997**	**76.728.381**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	50.000.000	50.000.000	50.000.000
2.- RESERVAS	22.560.429	23.492.720	23.492.720
3.- RESULTADO ACUMULADO	61.446.393	106.401.167	205.757.083
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	44.954.774	99.355.916	145.571.701
TOTAL PATRIMONIO NETO	**178.961.596**	**279.249.803**	**424.821.504**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**190.520.818**	**295.556.800**	**501.549.885**
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	187.139.580 / 4.994.975	37,47	293.387.830 / 11.039.546	26,58	426.095.496 / 76.728.381	5,55	23,20	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	11.559.222 / 190.520.818	0,06	16.306.997 / 295.556.800	0,06	76.728.381 / 501.549.885	0,15	0,09	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	44.954.774 / 50.000.000	89,91%	99.355.916 / 50.000.000	198,71%	145.571.701 / 50.000.000	291,14%	193,25%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 107/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AIRE ACONDICIONADO".
2.- EMPRESA:	AIRMECT DE JOSE EDUARDO CABRERA
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	455.323.329	616.395.789	537.872.856
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	385.840.936	78.328.516	19.509.598
4.- INVENTARIOS	1.105.147.333	1.315.306.968	1.510.314.979
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.946.311.598**	**2.010.031.273**	**2.067.697.433**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
ACTIVO TOTAL	**1.946.311.598**	**2.010.031.273**	**2.067.697.433**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	166.797.805	113.762.173	91.672.432
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**166.797.805**	**113.762.173**	**91.672.432**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**166.797.805**	**113.762.173**	**91.672.432**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	167.369.194	167.369.194	167.369.194
2.- RESERVAS	18.857.072	22.660.491	26.785.991
3.- RESULTADO ACUMULADO	941.076.344	1.593.287.527	1.706.239.415
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	652.211.183	112.951.888	75.630.401
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.779.513.793**	**1.896.269.100**	**1.976.025.001**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.946.311.598**	**2.010.031.273**	**2.067.697.433**
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.946.311.598 / 166.797.805	11,67	2.010.031.273 / 113.762.173	17,67	2.067.697.433 / 91.672.432	22,56	17,30	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	166.797.805 / 1.946.311.598	0,09	113.762.173 / 2.010.031.273	0,06	91.672.432 / 2.067.697.433	0,04	0,06	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	652.211.183 / 167.369.194	389,68%	112.951.888 / 167.369.194	67,49%	75.630.401 / 167.369.194	45,19%	167,45%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 107/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE AIRE ACONDICIONADO".
2.- EMPRESA:	TECNO FRIO DE PASCUAL TORRES NUÑEZ
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	19.144.958	14.950.102	65.353.195
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	261.130	13.499.866	350.300
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**19.406.088**	**28.449.968**	**65.703.495**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	4.824.672	3.762.521
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**-**	**4.824.672**	**3.762.521**
ACTIVO TOTAL	**19.406.088**	**33.274.640**	**69.466.016**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	8.819.748	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	278.551	607.721
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**-**	**9.098.299**	**607.721**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**-**	**9.098.299**	**607.721**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	20.000.000	20.000.000	20.000.000
2.- RESERVAS	-	230.840	2.647.359
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	1.438.540	3.945.500
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	(593.912)	2.506.961	42.265.436
TOTAL PATRIMONIO NETO	**19.406.088**	**24.176.341**	**68.858.295**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**19.406.088**	**33.274.640**	**69.466.016**
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	19.406.088 / 0	∞	28.449.968 / 9.098.299	3,13	65.703.495 / 607.721	108,11	∞	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	0 / 19.406.088	0,00	9.098.299 / 33.274.640	0,27	607.721 / 69.466.016	0,01	0,09	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	-593.912 / 20.000.000	(2,97%)	2.506.961 / 20.000.000	12,53%	42.265.436 / 20.000.000	211,33%	73,63%	Cumple