Asunción, 25 de noviembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. CD SBE N° 90/2.020 - ID N° 384.946.

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC N° 1227 de fecha 07 de junio de 2019 y sus modificaciones, Resolución MOPC N° 1236 de fecha 10 de junio de 2019 y Resolución MOPC N° 1575 de fecha 17 de julio de 2019; artículo 1° inc. g que establece cuanto sigue: *"Las responsabilidades emergentes de la elaboración de los informes supra mencionados recaerán exclusivamente en el funcionario responsable en cuya área de experticia haya recaído el análisis de los diferentes criterios de evaluación establecidos en los pliegos de bases y condiciones. En consecuencias, el representante de la Dirección de Asuntos Jurídicos responderá por el parecer jurídico que hubiere emitido, el representante del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas responderá por el informe económico financiero emitido, y el representante del sector técnico responderá por el informe técnico elaborado"* (SIC).

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum UOC N° 3352/2.020 remitido al departamento de estudios técnicos en fecha 19 de noviembre de 2.020, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas en el marco del **LLAMADO MOPC N° 90/2020, CONTRATACIÓN DIRECTA POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA "ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS". ID N° 384.946.**

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Ofertas N° 16/2020, de fecha 18 de noviembre de 2020, participan las siguientes empresas: **1) OFFICE COMPU S.A.; 2) PARASOFT S.R.L.; 3) SDA PARAGUAY; 4) TRONIX S.R.L.**

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en el **Anexo C - CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 2. REQUISITOS PARA CALIFICACIÓN POSTERIOR; Ítem b) Capacidad financiera; Sub Ítems: a. Ratio de Liquidez; b. Endeudamiento; c. Rentabilidad;** Página N° 13 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerarán los siguientes índices:

a. **Ratio de Liquidez:** activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años (2017, 2018 y 2019)

b. **Endeudamiento:** pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años (2017, 2018 y 2019)

c. **Rentabilidad:** Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital.
El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2017, 2018 y 2019)

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 al promedio de los años 2017, 2018 y 2019; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copia) presentadas por los oferentes.

a) Observación Documental:

✓ **PARASOFT S.R.L.** no presento en su carpeta de oferta los Balances Generales correspondientes a los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido conforme a lo dispuesto en el Art. 23 de la Resolución DNCP N° 1993/18 se constata que los documentos mencionados se encuentran en el SIPE en estado "Activo" e "Histórico". Por tanto, para la evaluación se utilizó la información proveniente del SIPE.

✓ **SDA PARAGUAY S.A.** no presento en su carpeta de oferta los Balances Generales correspondientes a los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido conforme a lo dispuesto en el Art. 23 de la Resolución DNCP N° 1993/18 se constata que los documentos mencionados se encuentran en el SIPE en estado "Activo" e "Histórico". Por tanto, para la evaluación se utilizó la información proveniente del SIPE.

✓ **TRONIX S.R.L.** no presento en su carpeta de oferta los Balances Generales correspondientes a los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido conforme a lo dispuesto en el Art. 23 de la Resolución DNCP N° 1993/18 se constata que los documentos mencionados se encuentran en el SIPE en estado "Activo" e "Histórico". Por tanto, para la evaluación se utilizó la información proveniente del SIPE.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	CRITERIOS
1.-	OFFICE COMPU S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
2.-	PARASOFT S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
3.-	SDA PARAGUAY S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
4.-	TRONIX S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

c) **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA, 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.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. CD SBE N° 90/2020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Edgar Benjamín Aceval Cabrera
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

LLAMADO MOPC N° 90/2020

CONTRATACIÓN DIRECTA
POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA
"ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS"
ID N° 384.946.

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

Anexo C - CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Punto 2. Requisitos para calificación posterior

Ítem b) Capacidad financiera

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

Página N° 13

Edgar Acevel
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 90/2020.
CONTRATACIÓN DIRECTA POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA "ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS". ID N° 384.946.

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los ultimos tres años (2017,2018,2019) (≥ 1)		ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los ultimos tres años (2017,2018,2019) (≤ 0,80)		RENTABILIDAD Promedio de los balances de los ultimos tres años (2017,2018,2019) (no deberá ser negativo)		CRITERIOS
1.-	OFFICE COMPU S.A.	2	C	0,49	C	383,39%	C	CUMPLE
2.-	PARASOFT S.R.L.	2	C	0,36	C	100,44%	C	CUMPLE
3.-	SDA PARAGUAY S.A.	2	C	0,53	C	16,11%	C	CUMPLE
4.-	TRONIX S.R.L.	4	C	0,25	C	8035,13%	C	CUMPLE

Edgar Acevai
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 90/2020.

CONTRATACIÓN DIRECTA POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA "ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS". ID N° 384.946.

2.- EMPRESA:	OFFICE COMPU S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.269.134.619	416.782.006	2.658.452.739
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	13.133.244.418	11.772.553.808	7.175.331.723
4.- INVENTARIOS	556.562.711	2.326.738.501	1.150.143.080
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	518.182	-	2.719.937
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**15.959.459.930**	**14.516.074.315**	**10.986.647.479**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	859.461.421	944.342.862	1.084.223.664
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**859.461.421**	**944.342.862**	**1.084.223.664**
ACTIVO TOTAL	**16.818.921.351**	**15.460.417.177**	**12.070.871.143**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	7.889.902.136	7.905.528.886	5.061.071.736
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	212.775.933	129.056.911	38.772.410
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	400.467.200
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**8.102.678.069**	**8.034.585.797**	**5.500.311.346**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**8.102.678.069**	**8.034.585.797**	**5.500.311.346**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	200.000.000	200.000.000	200.000.000
2.- RESERVAS	879.811.038	856.512.068	786.582.856
3.- RESULTADO ACUMULADO	6.369.319.310	5.583.976.941	5.336.111.792
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.267.112.934	785.342.371	247.865.149
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.716.243.282**	**7.425.831.380**	**6.570.559.797**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**16.818.921.351**	**15.460.417.177**	**12.070.871.143**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	15.959.459.930 / 8.102.678.069	1,97	14.516.074.315 / 8.034.585.797	1,81	10.986.647.479 / 5.500.311.346	2,00	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	8.102.678.069 / 16.818.921.351	0,48	8.034.585.797 / 15.460.417.177	0,52	5.500.311.346 / 12.070.871.143	0,46	0,49	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.267.112.934 / 200.000.000	633,56%	785.342.371 / 200.000.000	392,67%	247.865.149 / 200.000.000	123,93%	383,39%	Cumple

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 90/2020.

CONTRATACIÓN DIRECTA POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA "ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS". ID N° 384.946.

2.- EMPRESA:	PARASOFT S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL - SIPE	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	491.660.939	1.396.654.649	240.445.815
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	15.334.671.464	13.423.087.575	15.408.552.573
4.- INVENTARIOS	4.115.290.576	1.324.329.425	4.332.970.548
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	8.945.455	14.496.959	83.307.394
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**19.950.568.434**	**16.158.568.608**	**20.065.276.330**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	15.818.500	1.396.255.900
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.359.682.632	2.339.021.594	2.317.637.807
4.- OTROS ACTIVOS	7.600.000.000	7.600.000.000	7.600.000.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**9.959.682.632**	**9.954.840.094**	**11.313.893.707**
ACTIVO TOTAL	**29.910.251.066**	**26.113.408.702**	**31.379.170.037**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	7.705.841.399	3.237.189.952	7.221.872.566
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	2.016.486.690
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	544.898.191	396.785.605	3.652.637.122
4.- PROVISIONES	2.191.245.116	273.676.502	385.594.350
5.- OTROS PASIVOS	-	-	200.520.556
6.- INGRESOS DIFERIDOS	888.659.793	3.407.408.612	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**11.330.644.499**	**7.315.060.671**	**13.477.111.284**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**11.330.644.499**	**7.315.060.671**	**13.477.111.284**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.300.768.000	1.300.768.000	1.300.768.000
2.- RESERVAS	2.219.341.203	2.153.848.598	2.079.684.188
3.- RESULTADO ACUMULADO	14.023.731.433	13.721.606.565	13.260.120.913
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.035.765.931	1.622.124.868	1.261.485.652
TOTAL PATRIMONIO NETO	**18.579.606.567**	**18.798.348.031**	**17.902.058.753**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**29.910.251.066**	**26.113.408.702**	**31.379.170.037**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	19.950.568.434 / 11.330.644.499	1,76	16.158.568.608 / 7.315.060.671	2,21	20.065.276.330 / 13.477.111.284	1,49	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	11.330.644.499 / 29.910.251.066	0,38	7.315.060.671 / 26.113.408.702	0,28	13.477.111.284 / 31.379.170.037	0,43	0,36	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.035.765.931 / 1.300.768.000	79,63%	1.622.124.868 / 1.300.768.000	124,71%	1.261.485.652 / 1.300.768.000	96,98%	100,44%	Cumple

Edgar Acevel
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 90/2020.

CONTRATACIÓN DIRECTA POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA "ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS". ID N° 384.946.

2.- EMPRESA:	SDA PARAGUAY S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL - SIPE	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	325.908.229	180.686.869	167.314.419
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.715.515.099	3.711.392.257	3.142.912.636
4.- INVENTARIOS	2.120.547.029	1.410.166.475	-
5.- ANTICIPOS	-	17.110.144	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.161.970.357**	**5.319.355.745**	**3.310.227.055**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26.870.118	30.774.182	26.654.987
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**26.870.118**	**30.774.182**	**26.654.987**
ACTIVO TOTAL	**5.188.840.475**	**5.350.129.927**	**3.336.882.042**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.212.484.784	506.464.401	383.859.884
2.- DEUDAS FINANCIERAS	1.799.474.118	2.614.607.560	810.000.000
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	31.909.689	136.135.631	80.188.488
6.- INGRESOS DIFERIDOS	37.147.783	12.000.000	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.081.016.374**	**3.269.207.592**	**1.274.048.372**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**3.081.016.374**	**3.269.207.592**	**1.274.048.372**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	153.881.500	152.358.001	150.574.922
3.- RESULTADO ACUMULADO	928.564.334	912.260.748	470.516.578
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	25.378.267	16.303.586	441.742.170
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.107.824.101**	**2.080.922.335**	**2.062.833.670**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**5.188.840.475**	**5.350.129.927**	**3.336.882.042**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.161.970.357 / 3.081.016.374	1,68	5.319.355.745 / 3.269.207.592	1,63	3.310.227.055 / 1.274.048.372	2,60	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.081.016.374 / 5.188.840.475	0,59	3.269.207.592 / 5.350.129.927	0,61	1.274.048.372 / 3.336.882.042	0,38	0,53	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	25.378.267 / 1.000.000.000	2,54%	16.303.586 / 1.000.000.000	1,63%	441.742.170 / 1.000.000.000	44,17%	16,11%	Cumple

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 90/2020.

CONTRATACIÓN DIRECTA POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA "ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS". ID N° 384.946.

2.- EMPRESA:	TRONIX S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL - SIPE	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	313.091.106	1.041.431.236	1.001.699.261
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.680.631.792	1.820.707.971	1.234.412.334
4.- INVENTARIOS	2.446.565.485	1.981.683.941	1.208.359.328
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.084.433	673.973	673.973
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.441.372.816**	**4.844.497.121**	**3.445.144.896**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	72.157.720	50.252.077	44.143.255
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**72.157.720**	**50.252.077**	**44.143.255**
ACTIVO TOTAL	**5.513.530.536**	**4.894.749.198**	**3.489.288.151**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.440.188.629	1.463.284.201	520.272.671
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	138.653.456	57.690.404	29.137.528
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.578.842.085**	**1.520.974.605**	**549.410.199**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.578.842.085**	**1.520.974.605**	**549.410.199**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000	5.000.000	5.000.000
2.- RESERVAS	192.701.549	191.289.415	189.876.831
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.177.485.178	2.745.001.121	2.531.717.516
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	559.501.723	432.484.057	213.283.605
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.934.688.450**	**3.373.774.593**	**2.939.877.952**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**5.513.530.535**	**4.894.749.198**	**3.489.288.151**
		-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.441.372.816 / 1.578.842.085	3,45	4.844.497.121 / 1.520.974.605	3,19	3.445.144.896 / 549.410.199	6,27	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.578.842.085 / 5.513.530.536	0,29	1.520.974.605 / 4.894.749.198	0,31	549.410.199 / 3.489.288.151	0,16	0,25	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	559.501.723 / 5.000.000	11190,03%	432.484.057 / 5.000.000	8649,68%	213.283.605 / 5.000.000	4265,67%	8035,13%	Cumple

Edgar Acevel
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica