Asunción, 23 de setiembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO N° 28/2.020 - ID N° 382.999

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 CEO N° 1096/2.020 de fecha 14 de setiembre de 2.020, solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto, se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO MOPC N° 28/2020, ADQUISICION DE DESMALEZADORA, MOTOSIERRAS Y CORTACESPED PARA EL MOPC ID N° 382.999.**

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 16 de setiembre de 2020, participan las siguientes empresas:

N°	EMPRESAS	PRECIO TOTAL IVA INCLUIDO
1	JUAN RODRIGUEZ	446.880.000
2	FERRETERIA INDUSTRIAL SAE (FISAE).	420.486.000
3	T – MAX S.A.	400.450.000
4	SUPPORT S.A.	407.940.000

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN, Capacidad financiera**, Página N° 19 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del Oferente, se considerarán los siguientes índices:

Para contribuyente de IRACIS.
Deberán cumplir con el siguiente parámetro:
a. Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los años 2016, 2017 y 2018.
b. Endeudamiento: pasivo total / activo total No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los años 2016, 2017 y 2018.
c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital.
El promedio en los años 2016, 2017 y 2018, no deberá ser Negativo

Para contribuyentes de IRPC
Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales requeridos 2016, 2017 y 2018.

Para contribuyentes de IRP
Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales requeridos 2016, 2017 y 2018.

Para contribuyentes de exclusivamente IVA General
Deberá cumplir el siguiente parámetro:

Los oferentes al efecto de lo anteriormente señalado, deberán presentar los documentos que se indican en el Anexo I.

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 2016, 2017 y 2018; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentadas por el oferente.

a) Solicitud de Documento de Carácter Formal:

FERRETERIA INDUSTRIAL SAE (FISAE)., no presentó los Balances Generales de los ejercicios fiscales correspondientes a los Años 2.016, 2.017 y 2.018; además, en su constancia del SIPE N° 1602412 no se encuentran en estado "Activo" y/o "Histórico". motivo por el cual, a través del Memorándum DET N° 226/2.020 de fecha 17/09/2.020, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas, se solicitó los documentos mencionados. Al respecto, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas remitió el Memorándum CEO N° 1.167/2020 de fecha 23/09/2.020, mediante el cual se adjunta el Expediente MEU N° 39.549/2.020 por medio del cual se presentaron las documentaciones requeridas.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraron los índices establecidos para Contribuyente del IRACIS; debido a que los oferentes evaluados se encuentran afectados por dicha obligación fiscal según se constata en la Constancia de RUC disponible en el SIPE.

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

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	CRITERIOS
1.-	COVA de Juan rodriguez	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.E.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3.-	T-MAX S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4.-	SUPPORT S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

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

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

c) **RENTABILIDAD:** Todas 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 del oferente.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO N° 28/2.020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Antonio Vidal Delgado Patiño
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora

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

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

LLAMADO MOPC Nº 28/2020

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICION DE DESMALEZADORA, MOTOSIERRAS Y CORTA CESPED PARA EL MOPC ID N° 382.999.

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION "REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"

Ítem Capacidad financiera.

Página N° 19.

ANTONIO VIDAL DELGADO
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 Economica

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO MOPC Nº 28/2020

ADQUISICION DE DESMALEZADORA, MOTOSIERRAS Y CORTA CESPED PARA EL MOPC ID Nº 382.999

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,00)		ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,80)		RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)		CRITERIOS
1.-	COVA de Juan rodriguez	2	C	0,62	C	2347,32%	C	CUMPLE
2.-	FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.E.	2	C	0,40	C	74,44%	C	CUMPLE
3.-	T-MAX S.A	3	C	0,35	C	73,59%	C	CUMPLE
4.-	SUPPORT S.A.	1	C	0,62	C	7,56%	C	CUMPLE

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DFF
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 MOPC Nº 28/2020** ADQUISICION DE DESMALEZADORA, MOTOSIERRAS Y CORTA CESPED PARA EL MOPC ID Nº 382.999
2.- EMPRESA:	**SUPPORT S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	67.547.248	84.002.291	25.278.252
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	727.053.475	488.711.053	390.776.095
4.- INVENTARIOS	956.856.605	854.225.066	906.912.757
5.- ANTICIPOS	-		25.000.000
6.- OTROS ACTIVOS	10.544.834	8.569.440	5.116.265
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.762.002.162**	**1.435.507.850**	**1.353.083.369**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	84.699.858
2.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	105.376.042	118.119.126	76.035.148
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**105.376.042**	**118.119.126**	**160.735.006**
ACTIVO TOTAL	**1.867.378.204**	**1.553.626.976**	**1.513.818.375**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	846.845.994	399.797.212	342.243.481
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	270.974.965	535.923.125	626.544.803
3.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	2.163.273	9.779.344	1.176.699
4.- OTROS PASIVOS	3.244.200	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.123.228.432**	**945.499.681**	**969.964.983**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**1.123.228.432**	**945.499.681**	**969.964.983**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	567.212.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	34.757.329	28.485.982	22.011.095
3.- RESULTADO ACUMULADO	79.641.313	21.842.297	21.368.108
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	62.539.130	57.799.016	474.189
TOTAL PATRIMONIO NETO	**744.149.772**	**608.127.295**	**543.853.392**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.867.378.204**	**1.553.626.976**	**1.513.818.375**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.762.002.162 / 1.123.228.432	1,57	1.435.507.850 / 945.499.681	1,52	1.353.083.369 / 969.964.983	1,39	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.123.228.432 / 1.867.378.204	0,60	945.499.681 / 1.553.626.976	0,61	969.964.983 / 1.513.818.375	0,64	0,62	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	62.539.130 / 567.212.000	11,03%	57.799.016 / 500.000.000	11,56%	474.189 / 500.000.000	0,09%	7,56%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
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 MOPC N° 28/2020 ADQUISICION DE DESMALEZADORA, MOTOSIERRAS Y CORTA CESPED PARA EL MOPC ID N° 382.999
2.- EMPRESA:	T-MAX S.A
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	918.027.368	255.020.353	323.345.603
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.569.727.698	284.000.755	284.235.435
4.- INVENTARIOS	28.720.000	524.515.325	-
5.- ANTICIPOS	-	5.163.836	427.625
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.516.475.066**	**1.068.700.269**	**608.008.663**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CARGOS DIFERIDOS	(8.273.220)	(5.515.480)	(2.757.740)
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	292.690.736	448.273.348	230.284.505
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**284.417.516**	**442.757.868**	**227.526.765**
ACTIVO TOTAL	**2.800.892.582**	**1.511.458.137**	**835.535.428**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.454.912.774	346.887.342	51.481.790
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	120.511.989	155.163.836	60.033.757
3.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	23.630.707	28.480.762	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.599.055.470**	**530.531.940**	**111.515.547**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**1.599.055.470**	**530.531.940**	**111.515.547**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	258.260.000	258.260.000	258.260.000
2.- RESERVAS	91.555.270	67.236.280	48.934.917
3.- RESULTADO ACUMULADO	655.429.917	416.824.964	281.884.966
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	196.591.925	238.604.953	134.939.998
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.201.837.112**	**980.926.197**	**724.019.881**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.800.892.582**	**1.511.458.137**	**835.535.428**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.516.475.066 / 1.599.055.470	1,57	1.068.700.269 / 530.531.940	2,01	608.008.663 / 111.515.547	5,45	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.599.055.470 / 2.800.892.582	0,57	530.531.940 / 1.511.458.137	0,35	111.515.547 / 835.535.428	0,13	0,35	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	196.591.925 / 258.260.000	76,12%	238.604.953 / 258.260.000	92,39%	134.939.998 / 258.260.000	52,25%	73,59%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
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 MOPC Nº 28/2020
	ADQUISICION DE DESMALEZADORA, MOTOSIERRAS Y CORTA CESPED PARA EL MOPC ID Nº 382.999
2.- EMPRESA:	FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.E.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.059.326.255	807.485.880	506.325.954
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CREDITOS	10.927.705.090	7.177.844.742	1.702.521.690
4.- INVENTARIOS	1.315.801.107	329.505.586	679.651.525
5.- ANTICIPOS	167.573.003	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	117.286.089	153.413.956
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**14.470.405.455**	**8.432.122.297**	**3.041.913.125**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.442.133.900	4.270.508.556	4.246.511.139
4.- OTROS ACTIVOS L/P	586.348.793	462.301.372	11.444.085
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	65.066.212	23.846.348	23.846.348
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**5.093.548.905**	**4.756.656.276**	**4.281.801.572**
ACTIVO TOTAL	**19.563.954.360**	**13.188.778.573**	**7.323.714.697**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.810.104.088	2.189.155.690	28.889.903
2.- DEUDAS FINANCIEROS	647.548.691	1.963.162.874	1.350.837.432
3.- PROVISIONES	469.435.189	62.814.992	88.553.229
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
5.-INGRESOS DIFERIDOS	2.440.330.989	1.663.468.977	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.367.418.957**	**5.878.602.533**	**1.468.280.564**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	1.174.301.372	1.082.493.105	-
2- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	1.082.493.105
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	72.786.236	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.247.087.608**	**1.082.493.105**	**1.082.493.105**
PASIVO TOTAL	**6.614.506.565**	**6.961.095.638**	**2.550.773.669**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.580.000.000	3.580.000.000	3.580.000.000
2.- RESERVAS	960.709.752	491.854.260	237.034.570
3 - RESULTADO ACUMULADO	2.155.828.675	955.906.458	413.848.747
4 - RESULTADO DEL EJERCICIO	6.252.909.368	1.199.922.217	542.057.711
TOTAL PATRIMONIO NETO	**12.949.447.795**	**6.227.682.935**	**4.772.941.028**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**19.563.954.360**	**13.188.778.573**	**7.323.714.697**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	14.470.405.455 / 5.367.418.957	2,70	8.432.122.297 / 5.878.602.533	1,43	3.041.913.125 / 1.468.280.564	2,07	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.614.506.565 / 19.563.954.360	0,34	6.961.095.638 / 13.188.778.573	0,53	2.550.773.669 / 7.323.714.697	0,35	0,40	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	6.252.909.368 / 3.580.000.000	174,66%	1.199.922.217 / 3.580.000.000	33,52%	542.057.711 / 3.580.000.000	15,14%	74,44%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
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 MOPC Nº 28/2020
	ADQUISICION DE DESMALEZADORA, MOTOSIERRAS Y CORTA CESPED PARA EL MOPC ID Nº 382.999
2.- EMPRESA:	COVA de Juan rodriguez
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	207.807.644	78.264.690	52.826.600
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.766.958.011	2.049.348.574	1.363.683.245
4.- INVENTARIOS	748.077.882	77.476.276	44.126.184
5.- ANTICIPOS	14.687.043	20.869.158	10.879.708
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**4.737.530.580**	**2.225.958.698**	**1.471.515.737**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	14.852.129	28.421.101
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**-**	**14.852.129**	**28.421.101**
ACTIVO TOTAL	**4.737.530.580**	**2.240.810.827**	**1.499.936.838**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	3.213.865.336	1.268.334.344	855.852.381
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	59.642.108	36.010.903	23.631.403
3.- PROVISIONES		-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.273.507.444**	**1.304.345.247**	**879.483.784**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**3.273.507.444**	**1.304.345.247**	**879.483.784**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.000.000	15.000.000	15.000.000
2.- RESERVAS	7.691.050	7.215.782	5.932.626
3.- RESULTADO ACUMULADO	914.249.798	599.520.428	385.037.801
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	527.082.288	314.729.370	214.482.627
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.464.023.136**	**936.465.580**	**620.453.054**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.737.530.580**	**2.240.810.827**	**1.499.936.838**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4.737.530.580 / 3.273.507.444	1,45	2.225.958.698 / 1.304.345.247	1,71	1.471.515.737 / 879.483.784	1,67	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.273.507.444 / 4.737.530.580	0,69	1.304.345.247 / 2.240.810.827	0,58	879.483.784 / 1.499.936.838	0,59	0,62	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	527.082.288 / 15.000.000	3513,88%	314.729.370 / 15.000.000	2098,20%	214.482.627 / 15.000.000	1429,88%	2347,32%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
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