**Asunción, 18 de noviembre de 2020.**

# INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
# LLAMADO M.O.P.C. LPN Nº 84/2.020 - ID Nº 377.186.

## 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 Nº 1510/2.020 de fecha 11 de noviembre 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° 84/2020, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC". ID N° 377.186.**

## II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 30 de octubre de 2020, participan las siguientes empresas: **1) IMPORTADORA DE NEUMATICOS RODAR S.R.L.; 2) PLUSCAR S.A.; 3) AUTOMOTIVE S.A IMPORTADORA Y EXPORTADORA.**

## III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la Sección **REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACION, Ítem. Capacidad Financiera**, Folios 19 y 20 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices: Según el tipo de obligaciones tributaria.

**Para contribuyente de IRACIS:** Deberán cumplir con los siguientes parámetros:

a. Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente; deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los años (2017, 2018, y 2019).
b. Endeudamiento: pasivo total / activo total; no deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los años (2017, 2018, y 2019).
c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio de los últimos 3 años (2017, 2018 y 2019) 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 2017, 2018 y 2019.

**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 2017, 2018 y 2019.

**Para contribuyentes de exclusivamente IVA General:** Deberá cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales 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 la carpeta de oferta (Copia) presentada por los oferentes.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

**Que, a través del Memorándum DET N° 312/2020 de fecha 13/11/2020, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documentos a la siguiente empresa:**

✓ **AUTOMOTIVE S.A.I.E.** se solicitó: Balances Generales y Estados de Resultados correspondientes a los ejercicios fiscales de los Años 2017, 2018 y 2019. En este sentido, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas mediante el Memorándum CEO N° 1654/2020 de fecha 18/11/2020, remite el Expediente M.E.U. N° 48.157/2020 de fecha 18/11/2020, con la documentación solicitada.

b) Observación Documental:

✓ **IMPORTADORA DE NEUMATICOS RODAR 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

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 | CAPACIDAD FINANCIERA | | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|
| | | RATIO DE LIQUIDEZ | ENDEUDAMIENTO | RENTABILIDAD | |
| 1.- | IMPORTADORA DE NEUMATICOS RODAR S.R.L. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 2.- | PLUSCAR S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 3.- | AUTOMOTIVE S.A.I.E. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |

- **RATIO DE LIQUIDEZ:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- **ENDEUDAMIENTO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- **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. LPN N° 84/2.020, 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 Nº 84/2020

## LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL

## "ADQUISICIÓN DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC"
## ID Nº 377.186.

## PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

## SECCION "REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACION"

## Ítem. Capacidad Financiera.

## Folios 19 y 20

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 "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO MOPC Nº 84/2020**

**LICITACIÓN PÙBLICA NACIONAL, ADQUISICIÒN DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC. ID Nº 377.186**

| Nº | EMPRESAS | CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) ≥ 1 | | ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) ≤ 0,80 | | RENTABILIDAD UDI/C Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) No debera ser negativo | | |
| 1.- | IMPORTADORA DE NEUMATICOS RODAR S.R.L. | 1 | C | 0,60 | C | 8,70% | C | CUMPLE |
| 2.- | PLUSCAR S.A. | 12 | C | 0,08 | C | 93,60% | C | CUMPLE |
| 3.- | AUTOMOTIVE S.A.I.E. | 3 | C | 0,28 | C | 73,03% | C | 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 MOPC Nº 84/2020** |

**LICITACIÓN PÙBLICA NACIONAL,** ADQUISICIÒN DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC, ID Nº 377.186

| | |
|---|---|
| **2.- EMPRESA:** | **IMPORTADORA DE NEUMATICOS RODAR S.R.L.** |
| **3.- TIPO:** | **SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA** |
| **4.- NACIONALIDAD:** | **PARAGUAYA** |
| **5.- MONEDA:** | **GUARANIES** |

**1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE**

| BALANCE GENERAL - SIPE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 1.578.373.734 | 1.110.209.703 | 1.149.527.931 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | **14.489.880.999** | 13.649.739.958 | 14.704.732.827 |
| 4.- INVENTARIOS | 8.259.962.580 | 7.958.468.102 | 7.171.230.253 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 1.242.722.600 | 848.570.898 | 462.974.707 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **25.570.939.913** | **23.566.988.661** | **23.488.465.718** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | 2.121.036.670 | 2.386.941.824 | 1.091.287.760 |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 14.942.095.888 | 15.013.997.964 | 11.874.397.236 |
| 4.- OTROS ACTIVOS | 960.773.038 | 619.908.815 | 619.223.615 |
| 5.- ACTIVOS INTANGIBLES | **16.830.258** | 28.443.789 | 40.057.320 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **18.040.735.854** | **18.049.292.392** | **13.624.965.931** |
| **ACTIVO TOTAL** | **43.611.675.767** | **41.616.281.053** | **37.113.431.649** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| - ACREEDORES COMERCIALES | 1.682.604.804 | 1.779.754.705 | 3.023.164.511 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 16.569.319.427 | 15.877.395.803 | 18.401.963.969 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 175.828.684 | 315.526.194 | 171.324.480 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- INGRESOS DIFERIDOS | 2.769.502.122 | 1.815.723.496 | 190.171.362 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **21.197.255.037** | **19.788.400.198** | **21.786.624.322** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO | 4.590.971.328 | 5.416.583.862 | 140.017.533 |
| 3.- INGRESOS DIFERIDOS | 226.593.429 | 5.088.313 | 5.088.313 |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **4.817.564.757** | **5.421.672.175** | **145.105.846** |
| **PASIVO TOTAL** | **26.014.819.794** | **25.210.072.373** | **21.931.730.168** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 13.000.000.000 | 13.000.000.000 | 13.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 1.044.334.449 | 586.705.130 | 1.410.501.667 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 2.819.503.550 | 691.199.814 | 239.811.144 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 733.017.973 | 2.128.303.736 | 531.388.670 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **17.596.855.972** | **16.406.208.680** | **15.181.701.481** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **43.611.675.766** | **41.616.281.053** | **37.113.431.649** |
| | | - | - |

**2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL**

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 25.570.939.913 / 21.197.255.037 | 1,21 | 23.566.988.661 / 19.788.400.198 | 1,19 | 23.488.465.718 / 21.786.624.322 | 1,08 | 1 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 26.014.819.794 / 43.611.675.767 | 0,60 | 25.210.072.373 / 41.616.281.053 | 0,61 | 21.931.730.168 / 37.113.431.649 | 0,5909 | 0,60 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 733.017.973 / 13.000.000.000 | 5,64% | 2.128.303.736 / 13.000.000.000 | 16,37% | 531.388.670 / 13.000.000.000 | 4,09% | 8,70% | Cumple |

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

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

| | |
|---|---|
| **1.- LICITACIÓN:** | **LLAMADO MOPC Nº 84/2020** |

**LICITACIÓN PÙBLICA NACIONAL,** ADQUISICIÓN DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC, ID Nº 377.186

| | |
|---|---|
| **2.- EMPRESA:** | **PLUSCAR S.A.** |
| **3.- TIPO:** | **SOCIEDAD ANONIMA** |
| **4.- NACIONALIDAD:** | **PARAGUAYA** |
| **5.- MONEDA:** | **GUARANIES** |

**1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE**

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 3.077.054.617 | 1.816.117.486 | 3.494.016.322 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 32.510.454.791 | 26.034.182.357 | 24.725.222.784 |
| 4.- INVENTARIOS | 142.934.162.383 | 131.183.465.079 | 114.890.863.557 |
| 5.- IMPORTACION EN CURSO | 21.286.280.107 | 22.501.666.071 | 25.097.040.674 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **199.807.951.898** | **181.535.430.993** | **168.207.143.337** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | - | - | - |
| 3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO | 18.425.329.705 | 16.180.531.820 | 14.996.685.216 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **18.425.329.705** | **16.180.531.820** | **14.996.685.216** |
| **ACTIVO TOTAL** | **218.233.281.603** | **197.715.962.813** | **183.203.828.553** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 17.008.747.122 | 2.892.779.175 | 1.361.831.802 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 387.185.135 | 3.736.117.776 | 10.204.139.260 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 9.661.767.814 | 5.715.013.464 | - |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **27.057.700.071** | **12.343.910.415** | **11.565.971.062** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - | - |
| **PASIVO TOTAL** | **27.057.700.071** | **12.343.910.415** | **11.565.971.062** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 167.619.684.967 | 157.133.827.830 | 136.312.111.247 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 8.555.896.565 | 13.238.224.568 | 20.325.746.244 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **191.175.581.532** | **185.372.052.398** | **171.637.857.491** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **218.233.281.603** | **197.715.962.813** | **183.203.828.553** |
| | - | - | - |

**2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL**

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 199.807.951.898 / 27.057.700.071 | 7,38 | 181.535.430.993 / 12.343.910.415 | 14,71 | 168.207.143.337 / 11.565.971.062 | 14,54 | 12 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 27.057.700.071 / 218.233.281.603 | 0,12 | 12.343.910.415 / 197.715.962.813 | 0,062 | 11.565.971.062 / 183.203.828.553 | 0,063 | 0,08 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despues del Impuesto / Capital | 8.555.896.565 / 15.000.000.000 | 57,04% | 13.238.224.568 / 15.000.000.000 | 88,25% | 20.325.746.244 / 15.000.000.000 | 135,50% | 93,60% | Cumple |

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económ...

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

| | |
|---|---|
| **1.- LICITACIÓN:** | **LLAMADO MOPC Nº 84/2020** |

**LICITACIÓN PÙBLICA NACIONAL,** ADQUISICIÒN DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC, ID Nº 377.186

| | |
|---|---|
| **2.- EMPRESA:** | **AUTOMOTIVE S.A.I.E.** |
| **3.- TIPO:** | **SOCIEDAD ANONIMA** |
| **4.- NACIONALIDAD:** | **PARAGUAYA** |
| **5.- MONEDA:** | **GUARANIES** |

**1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE**

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1 - DISPONIBILIDADES | 1.152.413.925 | 1.351.648.177 | 2.467.032.266 |
| 2 - INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3 - CRÉDITOS | 18.226.464.048 | 16.799.577.123 | 13.472.382.278 |
| 4 - INVENTARIOS | 18.092.880.755 | 7.657.650.178 | 6.628.647.325 |
| 5 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | - | - |
| 6 - OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **37.471.758.728** | **25.808.875.478** | **22.568.061.869** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1 - CRÉDITOS | 383.390.280 | 599.895.595 | 315.892.728 |
| 2 - INVERSIONES | - | - | - |
| 3 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 11.938.760.434 | 6.313.783.367 | 5.722.017.847 |
| 4 - ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **12.322.150.714** | **6.913.678.962** | **6.037.910.575** |
| **ACTIVO TOTAL** | **49.793.909.442** | **32.722.554.440** | **28.605.972.444** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| - ACREEDORES COMERCIALES | 2.248.475.363 | 31.455.959 | 23.883.593 |
| 2 - DEUDAS FINANCIERAS | 17.220.154.939 | 5.566.078.380 | 3.725.636.707 |
| 3 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 2.840.732.704 | 835.022.289 | 2.131.142.886 |
| 4 - PROVISIONES | - | - | - |
| 5 - INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **22.309.363.006** | **6.432.556.628** | **5.880.663.186** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1 - ACREEDORES A LARGO PLAZO | - | - | - |
| 2 - DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO | - | - | - |
| 3 - OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - | - |
| **PASIVO TOTAL** | **22.309.363.006** | **6.432.556.628** | **5.880.663.186** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1 - CAPITAL | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 | 2.000.000.000 |
| 2 - RESERVAS | 4.335.025.898 | 4.015.921.125 | 10.750.547.628 |
| 3 - RESULTADO ACUMULADO | 5.266.178.343 | 3.871.190.455 | 6.431.197.046 |
| 4 - RESULTADO DEL EJERCICIO | 2.883.342.195 | 3.402.886.232 | 3.543.564.584 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **27.484.546.436** | **26.289.997.812** | **22.725.309.258** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **49.793.909.442** | **32.722.554.440** | **28.605.972.444** |
| | - | - | - |

**FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL**

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 37.471.758.728 / 22.309.363.006 | 1,68 | 25.808.875.478 / 6.432.556.628 | 4,01 | 22.568.061.869 / 5.880.663.186 | 3,84 | 3 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 22.309.363.006 / 49.793.909.442 | 0,45 | 6.432.556.628 / 32.722.554.440 | 0,20 | 5.880.663.186 / 28.605.972.444 | 0,21 | 0,28 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 2.883.342.195 / 15.000.000.000 | 19,22% | 3.402.886.232 / 15.000.000.000 | 22,69% | 3.543.564.584 / 2.000.000.000 | 177,18% | 73,03% | Cumple |

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica