Asunción, 10 diciembre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 168/2014

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 168/2014**, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA PARA DIRECCIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 10 de diciembre de 2014, participan las siguientes empresas: 1) OFFICE COMPU S.A.; 2) SERVIPRO S.R.L.; 3) DATA LAB S.A.; 4) OPTIMUS S.R.L.; 5) VR S.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; Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, **Página Nº** 6 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".

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

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	OFFICE COMPU S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	SERVIPRO S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	DATA LAB S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	OPTIMUS S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	VR S.A.	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 - SBE N° 168/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
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 168/2014

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA PARA DIRECCIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior

Ítem (a) Capacidad Financiera

Sub Ítems
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2014.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA PARA DIRECCIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	OFFICE COMPU S.A.	1,94	C	0,47	C	94,04%	C	CUMPLE
2.-	SERVIPRO S.R.L.	2,18	C	0,49	C	371,17%	C	CUMPLE
3.-	DATA LAB S.A.	2,06	C	0,45	C	106,68%	C	CUMPLE
4.-	OPTIMUS S.R.L.	3,47	C	0,38	C	89,61%	C	CUMPLE
5.-	VR S.A.	56,84	C	0,44	C	32,51%	C	CUMPLE

CAPACIDAD FINANCIERA	
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) ultimos 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) ultimos ejercicios fiscales (2011, 2012 y 2013.)
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de Utilidad Despues de Impuestos o pérdida con respecto al Capital El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013)
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

Lic. María [illegible]

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2014.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA PARA DIRECCIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.
2.- EMPRESA:	**OFFICE COMPU S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.237.890.013	2.558.032.867	2.022.927.364
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.930.457.381	6.756.606.878	10.531.692.490
4.- INVENTARIOS	18.840.510	586.091.576	1.210.601.648
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	1.873.386	8.035.373	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.189.061.290**	**9.908.766.694**	**13.765.221.502**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	964.802.464	943.415.324	892.012.468
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
AL ACTIVO NO CORRIENTE	**964.802.464**	**943.415.324**	**892.012.468**
ACTIVO TOTAL	**7.153.863.754**	**10.852.182.018**	**14.657.233.970**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.840.927.103	5.438.397.617	7.180.144.433
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	22.049.058	112.932.289	224.847.816
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.862.976.161**	**5.551.329.906**	**7.404.992.249**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**2.862.976.161**	**5.551.329.906**	**7.404.992.249**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.050.000.000	1.050.000.000	1.050.000.000
2.- RESERVAS	532.450.517	570.879.940	681.241.833
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.558.616.850	2.708.437.999	3.679.972.172
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	149.820.226	971.534.173	1.841.027.716
TOTAL PATRIMONIO NETO	**4.290.887.593**	**5.300.852.112**	**7.252.241.721**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**7.153.863.754**	**10.852.182.018**	**14.657.233.970**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	**Fórmula**	**Año 2011**		**Año 2012**		**Año 2013**			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.189.061.290 / 2.862.976.161	**2,16**	9.908.766.694 / 5.551.329.906	**1,78**	13.765.221.502 / 7.404.992.249	**1,86**	**1,94**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.862.976.161 / 7.153.863.754	**0,40**	5.551.329.906 / 10.852.182.018	**0,51**	7.404.992.249 / 14.657.233.970	**0,51**	**0,47**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	149.820.226 / 1.050.000.000	**14,27%**	971.534.173 / 1.050.000.000	**92,53%**	1.841.027.716 / 1.050.000.000	**175,34%**	**94,04%**	**Cumple**

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2014.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA PARA DIRECCIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.
2.- EMPRESA:	**SERVIPRO S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	21.359.895	389.453.525	225.551.468
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.295.381.680	1.207.536.492	1.225.105.952
4.- INVENTARIOS	2.103.671.630	1.677.361.089	2.433.897.365
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.420.413.205**	**3.274.351.106**	**3.884.554.785**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	92.759.071	134.893.928	74.708.192
4.- BIENES PARA ARRENDAMIENTOS	88.000.000	88.150.000	73.000.000
AL ACTIVO NO CORRIENTE	**180.759.071**	**223.043.928**	**147.708.192**
ACTIVO TOTAL	**3.601.172.276**	**3.497.395.034**	**4.032.262.977**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.075.187.789	1.220.529.272	1.447.203.223
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	79.032.664	134.034.602	80.530.053
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.154.220.453**	**1.354.563.874**	**1.527.733.276**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	21.608.091	-
2.- CUENTAS A PAGAR	314.281.818	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**314.281.818**	**21.608.091**	**-**
PASIVO TOTAL	**2.468.502.271**	**1.376.171.965**	**1.527.733.276**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	140.000.000	140.000.000	2.004.615.356
2.- RESERVAS	24.175.789	29.107.713	34.265.985
3.- RESULTADO ACUMULADO	425.735.768	968.494.216	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	542.758.448	983.621.140	465.648.360
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.132.670.005**	**2.121.223.069**	**2.504.529.701**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**3.601.172.276**	**3.497.395.034**	**4.032.262.977**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	**Fórmula**	**Año 2011**		**Año 2012**		**Año 2013**			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.420.413.205 / 2.154.220.453	**1,59**	3.274.351.106 / 1.354.563.874	**2,42**	3.884.554.785 / 1.527.733.276	**2,54**	**2,18**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.468.502.271 / 3.601.172.276	**0,69**	1.376.171.965 / 3.497.395.034	**0,39**	1.527.733.276 / 4.032.262.977	**0,38**	**0,49**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	542.758.448 / 140.000.000	**387,68%**	983.621.140 / 140.000.000	**702,59%**	465.648.360 / 2.004.615.356	**23,23%**	**371,17%**	**Cumple**

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2014.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA PARA DIRECCIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.
2.- EMPRESA:	**DATA LAB S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.947.418.713	426.589.433	655.736.741
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	15.885.906.424	27.173.912.165	25.308.398.981
4.- INVENTARIOS	14.595.240.336	13.628.670.581	12.998.108.786
5.- ANTICIPOS	1.020.619.014	1.695.545.005	247.224.565
6.- OTROS ACTIVOS	62.643.135	64.389.288	34.228.752
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**34.511.827.622**	**42.989.106.472**	**39.243.697.825**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.685.058.460	3.556.995.581	2.997.746.513
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.694.545	2.694.545	2.694.545
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.687.753.005**	**3.559.690.126**	**3.000.441.058**
ACTIVO TOTAL	**38.199.580.627**	**46.548.796.598**	**42.244.138.883**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	13.589.594.385	13.536.731.896	8.171.795.597
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.710.067.313	8.258.171.538	6.042.747.881
3.- PROVISIONES	876.406.073	946.450.016	1.500.070.959
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**19.176.067.771**	**22.741.353.450**	**15.714.614.437**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**19.176.067.771**	**22.741.353.450**	**15.714.614.437**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.640.000.000	4.640.000.000	4.640.000.000
2.- RESERVAS	7.036.110.866	7.224.484.919	15.796.718.022
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.186.442.127	7.347.401.990	
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.160.959.863	4.595.559.239	6.092.806.424
TOTAL PATRIMONIO NETO	**19.023.512.856**	**23.807.446.148**	**26.529.524.446**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**38.199.580.627**	**46.548.799.598**	**42.244.138.883**
	-	[redacted]	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	**Fórmula**	**Año 2011**		**Año 2012**		**Año 2013**			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	34.511.827.622 / 19.176.067.771	**1,80**	42.989.106.472 / 22.741.353.450	**1,89**	39.243.697.825 / 15.714.614.437	**2,50**	**2,06**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	19.176.067.771 / 38.199.580.627	**0,50**	22.741.353.450 / 46.548.796.598	**0,49**	15.714.614.437 / 42.244.138.883	**0,37**	**0,45**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	4.160.959.863 / 4.640.000.000	**89,68%**	4.595.559.239 / 4.640.000.000	**99,04%**	6.092.806.424 / 4.640.000.000	**131,31%**	**106,68%**	**Cumple**

Lic. Mari[illegible]
Depta[illegible]

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2014.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS DE OFICINA PARA DIRECCIÓN DE PROYECTOS ESTRATÉGICOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.
2.- EMPRESA:	**VR S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.453.423.674	1.656.570.739	309.128.001
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.625.806.327	7.108.608.775	4.753.003.893
4.- INVENTARIOS	-	1.714.074.540	285.749.516
5.- ANTICIPOS	57.860.790	330.452.972	7.464.773.324
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.137.090.791**	**10.809.707.026**	**12.812.654.734**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.464.000	352.464.000	560.219.385
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.464.000**	**352.464.000**	**560.219.385**
ACTIVO TOTAL	**6.139.554.791**	**11.162.171.026**	**13.372.874.119**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	24.140.333	1.978.844.832	1.923.045.113
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	12.484.470	364.756.303	177.003.712
4.- OTROS PASIVOS	-	3.527.208.066	6.744.521.320
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	1.147.133.632	299.999.999
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**36.624.803**	**7.017.942.833**	**9.144.570.144**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**36.624.803**	**7.017.942.833**	**9.144.570.144**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	5.445.179	39.961.381	44.135.225
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.854.105	261.347.092	2.106.210.155
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	89.630.704	1.842.919.720	77.958.595
TOTAL PATRIMONIO NETO	**6.102.929.988**	**4.144.228.193**	**4.228.303.975**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.139.554.791**	**11.162.171.026**	**13.372.874.119**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	**Fórmula**	**Año 2011**		**Año 2012**		**Año 2013**			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.137.090.791 / 36.624.803	**167,57**	10.809.707.026 / 7.017.942.833	**1,54**	12.812.654.734 / 9.144.570.144	**1,40**	**56,84**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	36.624.803 / 6.139.554.791	**0,01**	7.017.942.833 / 11.162.171.026	**0,63**	9.144.570.144 / 13.372.874.119	**0,68**	**0,44**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	89.630.704 / 6.000.000.000	**1,49%**	1.842.919.720 / 2.000.000.000	**92,15%**	77.958.595 / 2.000.000.000	**3,90%**	**32,51%**	**Cumple**