10

LLAMADO MOPC N° 40/2023
"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476.

Asunción, 27 de octubre de 2023

INFORME ECONÓMICO FINANCIERO

I.- INTRODUCCIÓN

El presente informe de evaluación económico financiero es realizada en virtud a lo solicitado por la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del correo electrónico comitedeevaluacion@mopc.gov.py, de fecha 24 de octubre del 2023; y en atención a las disposiciones establecidas en la Resolución MOPC N° 1497/2023 de fecha 12 de setiembre de 2023 "POR LA CUAL SE CONFORMA EL COMITÉ DE EVALUACION DE OFERTAS PARA LA CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS EN EL MARCO DE LOS PROCEDIMIENTOS LICITATORIOS CONVOCADOS POR ESTE MINISTERIO", que en su Artículo N° 3 establece cuanto sigue:... *"Disponer que los Titulares de las Dependencias que integran del Comité de Evaluación de Ofertas, deberán comunicar a la Coordinación de Evaluación de Ofertas la designación de los asistentes técnicos profesionales quienes realizarán el estudio y análisis de las ofertas según el área de su competencia" (SIC).*

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 23 de octubre de 2023, participan las siguientes empresas:
1) GUAINDUPAR S.A; 2) UNIMER S.A.; 3) GOLDEN PACK S.A.

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la Sección II. Criterios de Evaluación y Requisitos de Calificación, Ítem (a) Capacidad Financiera, Páginas 32 y 33 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera de los oferentes, se considerarán los siguientes índices:

Capacidad Financiera:
a. Coeficiente de Liquidez: Activo Corriente / Pasivo Corriente = o > 1,00 (igual o mayor a uno con cero cero), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2020, 2021 y 2022).

b. Coeficiente de Solvencia: Total Pasivo / Total Activo = o < 0,80 (igual o menor a cero con ochenta), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos 3(tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2020, 2021 y 2022).

c. Coeficiente de Rentabilidad Patrimonial: Utilidad Neta del Ejercicio / (Patrimonio Neto – Utilidad Neta del Ejercicio), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2020, 2021 y 2022). **El promedio de los últimos 3 (tres) años 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 ECONÓMICA FINANCIERA.

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 3 últimos ejercicios fiscales cerrados (2020, 2021 y 2022); solicitados en el Pliego de Bases y Condiciones, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (copias) presentadas por los oferentes.

a) Solicitud de Documentos de Carácter Formal:

Que, a través del Memorándum DET N° 132/2023 de fecha 25/10/2023, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas se realizó la solicitud de documentos a la siguiente empresa:

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

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

9/mure

- ✓ **GUAINDUPAR S.A:** *Balances Generales correspondientes a los años 2021 y 2022; dicho pedido se realiza debido a que no presento en su carpeta de oferta; y los documentos mencionados precedentemente no se encuentran registrados en el Sistema de Información de Proveedores del Estado (SIPE)*

  Al respecto, la Coordinación de Evaluación de Ofertas remite al Departamento de Estudios Técnicos a través del correo electrónico comitedeevaluacion@mopc.gov.py de fecha 27 de octubre de 2023, informa que:... *"La respuesta a la Nota CEO N° 503/2023 de fecha 25/10/2023 obra en el CEO a fin de proseguir con la evaluación" (SIC)*. En este sentido, tras la verificación de los documentos recibidos, se constata que fueron presentados todas las documentaciones solicitadas.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Todos los criterios serán evaluados bajo el sistema "Cumple/No Cumple".

N° Según Acta de Apertura	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		COEFICIENTE DE SOLVENCIA AC/PC	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ PT/AT	COEFICIENTE DE RENTABILIDAD PATRIMONIAL UNE/(PN - UNE)	
1.-	GUAINDUPAR S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	UIMER S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3.-	GOLDEN PACK S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

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

- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

- ✓ **COEFICIENTE DE RENTABILIDAD PATRIMONIAL:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

En este sentido, se anexan al Informe de Económico Financiero las siguientes planillas: Anexo "A" 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 evaluados.

Por todo lo expuesto anteriormente, se eleva el presente Informe de evaluación de la Capacidad Económica Financiera del LLAMADO M.O.P.C. LCP-SBE N° 40/2023, al Comité de Evaluación de Ofertas a fin de proseguir con los trámites pertinentes de conformidad a las disposiciones contenidas en los Artículos N° 26, 27 y 28 de la Ley N° 2051/2003 "De Contrataciones Públicas" y el Decreto Reglamentario N° 2992/2019.

Francisco Centurion Alvarez
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
División de Estudios Especiales – DET

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Gabinete del Ministro
Coordinacion de Evaluacion de Ofertas
Departamento de Estudios Técnicos

LLAMADO N° 40/2023

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476.

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

Anexo "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

Anexo "B"
ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

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

7/Sre

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 40/2023.

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID N° 431.476

N° Según Acta de Apertura	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		COEFICIENTE DE SOLVENCIA AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (2020, 2021, 2022) ≥ 1,00		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2020, 2021, 2022) ≤ 0,80		COEFICIENTE DE RENTABILIDAD PATRIMONIAL UNE/(PN - UNE) Promedio de los balances de los últimos tres años (2020, 2021, 2022) No debera ser negativo		
1.-	GUAINDUPAR S.A	2,18	C	0,41	C	0,22	C	CUMPLE
2.-	UIMER S.A	1,63	C	0,57	C	0,34	C	CUMPLE
3.-	GOLDEN PACK S.A	13,77	C	0,08	C	0,04	C	CUMPLE

Francisco Centurión
Apoderado Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

Lic. María Rosario Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técricos
M.O.P.C

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 40/2023.

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476

GUAINDUPAR S.A

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

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

5 (cinco)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 40/2023.

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476

2.- EMPRESA:	GUAINDUPAR 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	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1 - DISPONIBILIDADES	4.981.794.712	4.880.619.335	2.708.220.536
2 - INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3 - CRÉDITOS	7.698.531.143	5.144.985.238	5.766.608.143
4 - INVENTARIOS	992.483.127	4.226.920.732	2.990.175.328
5 - ANTICIPOS	-	-	-
6 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	225.241.110	202.508.083	49.467.419
7 - OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.898.050.092	14.455.033.388	11.514.471.426
ACTIVO NO CORRIENTE			
1 - CRÉDITOS	-	-	-
2 - INVERSIONES	-	-	-
3 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.100.329.609	1.606.604.311	1.319.820.545
4 - ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.100.329.609	1.606.604.311	1.319.820.545
ACTIVO TOTAL	15.998.379.701	16.061.637.699	12.834.291.971
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1 - ACREEDORES COMERCIALES	2.177.309.985	2.875.888.139	2.617.716.984
2 - OTRAS CUENTAS A PAGAR	221.796.616	4.631.298	343.992.605
3 - PROVISIONES	-	-	-
4 - DEUDAS FINANCIERAS	3.938.144.235	4.811.841.647	1.600.002.795
5 - INGRESOS DIFERIDAS	129.063.063	34.243.359	29.243.359
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6.466.313.899	7.726.604.443	4.590.955.743
PASIVO NO CORRIENTE			
1 - ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2 - PROVISIONES	-	-	-
3 - DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	6.466.313.899	7.726.604.443	4.590.955.743
PATRIMONIO NETO			
1 - CAPITAL	6.500.000.000	5.100.000.000	5.100.000.000
2 - RESERVAS	920.955.152	809.844.065	755.886.739
3 - RESULTADO ACUMULADO	-	1.400.000.000	800.000.000
4 - RESULTADO DEL EJERCICIO	2.111.110.650	1.025.189.191	1.587.449.489
TOTAL PATRIMONIO NETO	9.532.065.802	8.335.033.256	8.243.336.228
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	15.998.379.701	16.061.637.699	12.834.291.971
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2022		Año 2021		Año 2020			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13.898.050.092 / 6.466.313.899	2	14.455.033.388 / 7.726.604.443	2	11.514.471.426 / 4.590.955.743	2,51	2,18	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	6.466.313.899 / 15.998.379.701	0,40	7.726.604.443 / 16.061.637.699	0,48	4.590.955.743 / 12.834.291.971	0,36	0,41	Cumple
3) COEFICIENTE DE RENTABILIDAD PATRIMONIAL	Utilidad Neta del Ejercicio / Patrimonio Neto - Utilidad Neta del Ejercicio	2.111.110.650 / 7.420.955.152	0,28	1.025.189.191 / 7.309.844.065	0,14	1.587.449.489 / 6.655.886.739	0,24	0,22	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. JOSÉ A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

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

4 (cuatro)

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 40/2023.

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476

UIMER S.A

Francisco Centurión
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

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

3 (tres)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 40/2023.

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476

2.- EMPRESA:	UIMER 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	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	239.379.851	400.766.158	5.049.379.054
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.193.177.551	2.821.120.443	1.258.933.315
4.- INVENTARIOS	1.494.108.460	1.072.361.865	628.797.746
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	99.437.258	211.284.325	213.082.192
7.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.026.103.120	4.505.532.791	7.150.192.307
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	628.067.442	685.665.579	388.935.912
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	134.946.495	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	763.013.937	685.665.579	388.935.912
ACTIVO TOTAL	5.789.117.057	5.191.198.370	7.539.128.219
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	884.703.577	888.746.482	2.172.494.788
2.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	81.626.954	60.613.724	46.515.881
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- DEUDAS FINANCIERAS	1.093.698.651	2.241.086.784	2.613.082.192
5.- INGRESOS DIFERIDAS	383.554.546	107.883.092	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.443.583.728	3.298.330.082	4.832.092.861
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	2.443.583.728	3.298.330.082	4.832.092.861
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.652.700.000	1.500.000.000	900.000.000
2.- RESERVAS	130.059.552	115.061.300	115.061.300
3.- RESULTADO ACUMULADO	277.806.988	391.974.058	358.197.436
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	284.966.789	(114.167.070)	1.333.776.622
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.345.533.329	1.892.868.288	2.707.035.358
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.789.117.057	5.191.198.370	7.539.128.219
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2022		Año 2021		Año 2020			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.026.103.120 / 2.443.583.728	2	4.505.532.791 / 3.298.330.082	1	7.150.192.307 / 4.832.092.861	1	1,63	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	2.443.583.728 / 5.789.117.057	0,42	3.298.330.082 / 5.191.198.370	0,64	4.832.092.861 / 7.539.128.219	0,64	0,57	Cumple
3) COEFICIENTE DE RENTABILIDAD PATRIMONIAL	Utilidad Neta del Ejercicio / Patrimonio Neto - Utilidad Neta del Ejercicio	284.966.789 / 3.060.566.540	0,09	-114.167.070 / 2.007.035.358	-0,06	1.333.776.622 / 1.373.258.736	0,97	0,34	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

Lic. María Rosanna Coronel S.
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

2 (Dos)

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 40/2023.

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476

GOLDEN PACK S.A

Francison Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José A. Paredes
Jefe Interino Div. Estudios Especiales
CEO - DET

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

1/uno

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 40/2023.

"LICITACIÓN POR COMPARACIÓN DE PRECIOS-SBE, ADQUISICIÓN DE CHALECOS REFLECTIVOS PARA CAMPAÑAS DE SEGURIDAD VIAL" ID Nº 431.476

2.- EMPRESA:	GOLDEN PACK S.A
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

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

BALANCE GENERAL	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1 - DISPONIBILIDADES	13.860.245	181.333.777	298.132.583
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	743.259.354	374.267.619	238.048.032
4.- INVENTARIOS	413.639.104	518.699.984	487.658.289
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
7.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.170.758.703	1.074.301.380	1.023.838.904
ACTIVO NO CORRIENTE			
1 - CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	203.626.052	153.242.033	96.972.078
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	203.626.052	153.242.033	96.972.078
ACTIVO TOTAL	1.374.384.755	1.227.543.413	1.120.810.982
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	37.680.248	101.263.272	41.885.163
2.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	14.416.913	5.999.994	1.347.137
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- DEUDAS FINANCIERAS	101.520.000	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	153.617.161	107.263.266	43.232.300
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	153.617.161	107.263.266	43.232.300
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	125.862.783	79.950.986	28.461.330
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	37.666.688
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	94.904.811	40.329.161	11.450.664
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.220.767.594	1.120.280.147	1.077.578.682
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.374.384.755	1.227.543.413	1.120.810.982
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2022		Año 2021		Año 2020			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.170.758.703 / 153.617.161	8	1.074.301.380 / 107.263.266	10	1.023.838.904 / 43.232.300	24	13,77	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	153.617.161 / 1.374.384.755	0,11	107.263.266 / 1.227.543.413	0,09	43.232.300 / 1.120.810.982	0,04	0,08	Cumple
3) COEFICIENTE DE RENTABILIDAD PATRIMONIAL	Utilidad Neta del Ejercicio / Patrimonio Neto - Utilidad Neta del Ejercicio	94.904.811 / 1.125.862.783	0,08	40.329.161 / 1.079.950.986	0,04	11.450.664 / 1.066.128.018	0,01	0,04	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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