LLAMADO LPN - MOPC N° 91/2022
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SOFTWARE Y LICENCIA PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC. ID N° 419.915

Asunción, 23 de noviembre de 2022

INFORME ECONÓMICO FINANCIERO

I.- INTRODUCCIÓN

El presente informe de evaluación de la Capacidad Financiera es realizada en virtud a lo solicitado a través del Memorándum N° 827/2022, de fecha 04/11/2022; la cual remite Autorización de fecha 03/11/2022, y la Resolución MOPC N° 2721/2022 (conformación de los miembros del Comité de Evaluación de Ofertas); y en atención a las disposiciones establecidas en la Resolución MOPC N° 219/2021 "POR EL CUAL SE MODIFICAN LOS ARTÍCULOS 1° Y 2° DE LA RESOLUCIÓN N° 92 DE FECHA 25 DE ENERO DE 2021", que en su Artículo N° 2 establece cuanto sigue:..."*El Comité de Evaluación de Ofertas a través de la Coordinación, solicitara la asistencia técnica profesional externa que llegare a estimar conveniente. Cada análisis deberá apegarse a las normativas legales vigentes y aplicables y, a los requisitos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones de cada procedimiento licitatorio*" (SIC).

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 03 de noviembre de 2022, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	MONTO OFERTA
1	BLUE OCEAN COMPANY S.A.	Gs. 617.500.000.-
2	SERVICIOS TECNOLOGICOS S.R.L.	Gs. 485.073.400.-
3	SOLUCIONES INTEGRALES S.A.	Gs. 443.800.000.-
4	DATABIZ S.A.	Gs. 386.215.000.-
5	BYPAR S.A.	Gs. 386.220.000.-

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en los REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN, Capacidad Financiera, Pagina N° 19 y 20 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices:

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 (uno), en promedio, con datos extraídos de los balances Generales presentado ante la autoridad tributaria correspondiente a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2019, 2020 y 2021).
b. Endeudamiento: pasivo total / activo total. No deberá ser mayor a 0,80 (cero con ochenta) en promedio, con datos extraídos de los balances Generales presentado ante la autoridad tributaria correspondiente a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2019, 2020 y 2021)
c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio de los últimos 3 (tres) años (2019, 2020 y 2021) no deberá ser negativo.

Para contribuyentes de IRPC: Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1 (uno) en promedio con datos extraídos de los Formularios 106- Declaración Jurada del Impuesto a la Renta del Pequeño Contribuyente (IRPC) de los Ejercicios Fiscales requeridos años (2019, 2020 y 2021).

Para contribuyentes de IRP: Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1 (uno), el promedio con datos extraídos de los Formularios 104- Declaración Jurada del Impuesto a la Renta del Servicio de Carácter Personal (IRP) de los Ejercicios Fiscales requeridos años (2019, 2020 y 2021).

Para contribuyentes de exclusivamente IVA General: Deberá cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1 (uno) el promedio con datos extraídos de los Formularios 120 Declaración Jurada del Impuesto al Valor Agregado (IVA) General de los Ejercicios Fiscales requeridos años (2019, 2020 y 2021).

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

C.P. Jose A. Paredes
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales
CEC - DET

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

Observación: Para el caso de Oferentes en Consorcio, todos los integrantes que formen parte del mismo deberán cumplir con el 100% de los parámetros exigidos. Conforme a la obligación tributaria que le corresponda y al tipo de personería de cada miembro, los integrantes del Consorcio deberán estar al día ante la Autoridad Tributaria.

Requisitos documentales para la evaluación de la capacidad financiera:
a. Para contribuyente de IRE General; Fotocopia de Balance General, Cuadro de Resultados, Formulario N° 500 de los 3 últimos años (2019, 2020 y 2021).
b. Para contribuyentes de IRE Simple, Deberán presentar fotocopia de la Declaración Jurada Formulario 501 de los 3 últimos años (2019, 2020 y 2021).
c Para contribuyentes de IRP, Deberán presentar fotocopia de la Declaración Formulario N° 515 y/o 516 de los 3 últimos años (2019, 2020 y 2021).
d. Para contribuyentes de exclusivamente IVA General Deberán presentar fotocopia de la Declaración Formulario N° 120 de los 3 últimos años (2019, 2020 y 2021)

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 años 2019, 2020 y 2021; solicitados en el Pliego de Bases y Condiciones, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (copias) presentada por los oferentes y las documentaciones del SIPE.

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

Que, a través del Memorándum DET N° 236/2022 de fecha 16/11/2022, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documento a la siguiente empresa:

DATABIZ S.A., se solicitó: Balance General, presentado ante la respectiva autoridad tributaria correspondiente a los años (2021, 2020 y 2019)".

Al respecto, la Coordinación del Comité de Evaluacion mediante el correo ceo.mopc@gmail.com de fecha 22/11/2022, menciona cuanto sigue:... *"Por la presente informamos que dicho oferente* ***no ha dado respuesta****".* (SIC)

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Así mismo la Coordinación del Comité de Evaluacion mediante el correo ceo.mopc@gmail.com de fecha 22/11/2022 informa cuanto sigue:…*"Se informa que hemos recibido el Informe de la Dirección de Asuntos Jurídicos, de fecha 17 de noviembre de 2022, respecto al análisis de los requisitos legales del llamado Nº 91/2022, ID 419915, y del mismo se desprende que se rechazan las ofertas de las firmas DATABIZ S.A. Y BYPAR SRL, por no cumplir con todos los aspectos legales. Este correo es a los efectos de que se evalué únicamente las ofertas que aún son susceptibles de ser adjudicadas" (SIC).* Por tanto, en atención a lo indicado precedentemente informamos que, no se evaluó la Capacidad Económica Financiera de los oferentes DATABIZ S.A. y BYPAR S.R.L. debido a que no cumplieron con los requisitos legales solicitados en el PBC.

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 afectado 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".

Nº Según Acta de Apertura	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA PARA CONTRIBUYENTE DEL IRACIS			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC	ENDEUDAMIENTO PT/AT	RENTABILIDAD UD/C	
1.-	BLUE OCEAN COMPANY S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	SERVICIOS TECNOLOGICOS S.R.L	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3.-	SOLUCIONES INTEGRALES S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

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

C.P. Jose A. Paredes
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales
CEC - DET

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

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

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

- ✓ **RENTABILIDAD**: 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. LPN N° 91/2022, 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
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

Lic. Maria Rossana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Tecnicos - CEO

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 91/2022

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SOFTWARE Y LICENCIA PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC. ID N° 419.915

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. Jose A. Paredes
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales
CEC - DET

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

6 (Seis)

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2022.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SOFTWARE Y LICENCIA PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC. ID N° 419.915

Nº Según Acta de Apertura	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA PARA CONTRIBUYENTE DEL IRACIS						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (2019, 2020, 2021) ≥ 1		ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los ultimos tres años (2019, 2020, 2021) ≤ 0,80		RENTABILIDAD UDI/C Promedio de los balances de los ultimos tres años (2019, 2020, 2021) No debera ser negativo		
1.-	BLUE OCEAN COMPANY S.A	10	C	0,17	C	123,62%	C	CUMPLE
2.-	SERVICIOS TECNOLOGICOS S.R.L	4	C	0,34	C	584,36%	C	CUMPLE
3.-	SOLUCIONES INTEGRALES S.A	51	C	0,08	C	7,06%	C	CUMPLE

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

C.P. Jose A. Paredes
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales
CEC - DET

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

7 (Siete)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACION:	LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2022.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SOFTWARE Y LICENCIA PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC ID N° 419.915

2.- EMPRESA:	BLUE OCEAN COMPANY 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	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	47.636.657	10.720.858	34.570.584
2.- CRÉDITOS	34.419.553	1.111.703.398	-
3.- INVENTARIOS	-	-	821.355.180
4.- ANTICIPOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	4.547.846.599	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.629.902.809	1.122.424.256	855.925.764
ACTIVO NO CORRIENTE			
1 - CRÉDITOS	-	-	-
2 - INVERSIONES	-	-	-
3 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	41.207.225	26.390.440	9.544.638
4 - ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	41.207.225	26.390.440	9.544.638
ACTIVO TOTAL	4.671.110.034	1.148.814.696	865.470.402
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1 - ACREEDORES COMERCIALES	91.402.013	-	16.522.061
2 - OTRAS CUENTAS A PAGAR	509.674.063	36.892.560	-
3 - PROVISIONES	-	35.758.098	-
4 - DEUDAS FINANCIERAS	486.101.473	205.513.700	23.399.967
5 - INGRESOS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.087.177.549	278.164.358	39.922.028
PASIVO NO CORRIENTE			
1 - ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2 - PROVISIONES	-	-	-
3 - DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	1.087.177.549	278.164.358	39.922.028
PATRIMONIO NETO			
1 - CAPITAL	784.433.994	741.587.135	417.000.000
2 - RESERVAS	158.100.445	86.216.337	83.961.239
3 - RESULTADO ACUMULADO	63.780.000		172.408.684
4 - RESULTADO DEL EJERCICIO	2.577.618.046	42.846.866	152.178.451
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.583.932.485	870.650.338	825.548.374
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.671.110.034	1.148.814.696	865.470.402
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2021		Año 2020		Año 2019			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4.629.902.809 / 1.087.177.549	4	1.122.424.256 / 278.164.358	4	855.925.764 / 39.922.028	21	10	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.087.177.549 / 4.671.110.034	0,23	278.164.358 / 1.148.814.696	0,24	39.922.028 / 865.470.402	0,05	0,17	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	2.577.618.046 / 784.433.994	328,60%	42.846.866 / 741.587.135	5,78%	152.178.451 / 417.000.000	36,49%	123,62%	Cumple

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

C.P. Jose A. Paredes
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales
DEC - DET

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

8 (ocho)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2022.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SOFTWARE Y LICENCIA PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC ID N° 419.915

2.- EMPRESA:	SERVICIOS TECNOLOGICOS S.R.L
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

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

BALANCE GENERAL	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	269.344.063	107.939.993	973.138.015
2.- CRÉDITOS	18.905.335	204.551.118	160.009.645
3.- INVENTARIOS	-	-	-
4.- ANTICIPOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	49.560.000	-	32.880.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	337.809.398	312.491.111	1.166.027.660
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	28.432.981	28.432.981	51.362.955
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	1	1	1
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	28.432.982	28.432.982	51.362.956
ACTIVO TOTAL	366.242.380	340.924.093	1.217.390.616
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	1.191.924	7.900.282	134.363.273
3.- PROVISIONES	-	111.915.954	9.748.051
4.- DEUDAS FINANCIERAS	199.673.224	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	200.865.148	119.816.236	144.111.324
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	200.865.148	119.816.236	144.111.324
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	60.000.000	60.000.000	60.000.000
2.- RESERVAS	75.971.189	75.971.189	75.971.189
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	29.406.044	85.136.669	937.308.104
TOTAL PATRIMONIO NETO	165.377.233	221.107.858	1.073.279.293
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	366.242.381	340.924.094	1.217.390.617

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2020		Año 2019		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	337.809.398 / 200.865.148	2	312.491.111 / 119.816.236	3	1.166.027.660 / 144.111.324	8	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	200.865.148 / 366.242.380	0,55	119.816.236 / 340.924.093	0,35	144.111.324 / 1.217.390.616	0,12	0,34	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	29.406.044 / 60.000.000	49,01%	85.136.669 / 60.000.000	141,89%	937.308.104 / 60.000.000	1562,18%	584,36%	Cumple

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

C.P. Jose A. Paredes
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales
CEC - DET

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

9(nueve)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACION:	LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2022.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SOFTWARE Y LICENCIA PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC, ID N° 419 915

2.- EMPRESA:	SOLUCIONES INTEGRALES 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	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1 - DISPONIBILIDADES	2.672.833.832	2.439.027.341	2.775.108.310
2 - CREDITOS	1.023.051.814	327.351.850	501.397.052
3 - INVENTARIOS	-	-	-
4 - ANTICIPOS	-	-	-
5 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	144.760.441	-	-
6 - OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.840.646.087	2.766.379.191	3.276.505.362
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	12.321.360	12.321.360	-
2 - INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	46.033.878	5.636.025	72.912.308
4 - ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	58.355.238	17.957.385	72.912.308
ACTIVO TOTAL	3.899.001.325	2.784.336.576	3.349.417.670
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1 - ACREEDORES COMERCIALES	810.925.306	28.707.043	20.904.998
2 - OTRAS CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	28.971.801	1.039.780	38.064.185
4 - DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	839.897.107	29.746.823	58.969.183
PASIVO NO CORRIENTE			
1 - ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2 - PROVISIONES	-	-	-
3 - DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	839.897.107	29.746.823	58.969.183
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	798.111.302	668.256.212	663.712.341
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	550.544.789
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	260.992.916	86.333.541	76.191.357
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.059.104.218	2.754.589.753	3.290.448.487
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.899.001.325	2.784.336.576	3.349.417.670
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2021		Año 2020		Año 2019			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.840.646.087 / 839.897.107	5	2.766.379.191 / 29.746.823	93	3.276.505.362 / 58.969.183	56	51	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	839.897.107 / 3.899.001.325	0,22	29.746.823 / 2.784.336.576	0,01	58.969.183 / 3.349.417.670	0,02	0,08	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	260.992.916 / 2.000.000.000	13,05%	86.333.541 / 2.000.000.000	4,32%	76.191.357 / 2.000.000.000	3,81%	7,06%	Cumple

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

C.P. Jose A. Paredes
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales
CEC - DET

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