4 (nueve)

**LLAMADO MOPC Nº 22/2023**
**LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA ADQUISICIONES DE MOVILES PATRULLEROS PARA LA DIRECCION NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. - ID Nº 430.435**

**Asunción, 20 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 comitédeevalucion@mopc.gov.py de fecha 18 de octubre del 2023; y en atención a las disposiciones establecidas en la Resolución MOPC N° 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 17 de octubre de 2023, participan las siguientes empresas:

| Nº | OFERENTES | MONTO TOTAL |
|---|---|---|
| 1 | DIESA S.A | Gs. 2.483.999.994 |
| 2 | TAPE RUVICHA S.A EMISORA DE CAPITAL ABIERTO | Gs. 2.303.000.000 |

## 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 PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN; Ítem) Capacidad Financiera, páginas N° 20 y 21 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera actual de los oferentes, 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 (uno), en promedio con datos extraídos de los Balances Generales cerrados y presentados ante la autoridad tributaria correspondientes a los 3 últimos Ejercicios Fiscales (2020, 2021 y 2022).
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 cerrados y presentados ante la autoridad tributaria correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2020, 2021 y 2022).
c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio de los últimos 3 años, (2020, 2021 y 2022) 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 2020, 2021 y 2022).

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 N°104 Declaración Jurada del Impuesto a la Renta del Servicio de Carácter Personal (IRP) de los ejercicios fiscales requeridos (años 2020, 2021 y 2022).

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 2020, 2021 y 2022).

Francisco Centurión
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos

G.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.

8 (ocho)

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir el 100% de los requisitos establecidos.

Requisitos documentales para evaluar el criterio de capacidad financiera
Para evaluar el presente criterio, el oferente deberá presentar las siguientes documentaciones:
a. Certificado de Cumplimiento Tributario vigente a la fecha de etapa competitiva
b. Balance General y Cuadro de Estado de Resultados de los años 2020, 2021 y 2022 para contribuyente de IRACIS.
c. Formulario N° 120 IVA General de los últimos años 2020, 2021 y 2022, para contribuyentes sólo del IVA General
d. Formulario N° 106 de los últimos años 2020, 2021 y 2022, para contribuyentes del IRPC.
e. Formulario N° 104 de los últimos años 2020, 2021 y 2022, para contribuyentes de Renta Personal

## 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 2020, 2021 y 2022; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (copias) presentada por los oferentes y las documentaciones del SIPE.

a) Observación documental:

✓ **TAPE RUVICHA S.A EMISORA DE CAPITAL ABIERTO:** Presento en su carpeta de oferta los Balances Generales correspondientes a los años 2020, 2021 y 2022; sin embargo, el Balance General correspondiente al año 2022 se encontraba ilegible. En este sentido, y conforme a lo dispuesto en el Art. 23 de la Resolución DNCP N° 1993/2018 se ha constatado que el documento mencionado se encuentra en estado "Activo" y/o "Histórico". Por tanto, para la evaluación de la capacidad económica financiera se utilizado la documentación extraída 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 encuentras 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 |
|---|---|---|---|---|---|
| | | CONTRIBUYENTE DEL IRACIS | | | |
| | | RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC | ENDEUDAMIENTO PT/AT | RENTABILIDAD UDI/C | |
| 1 | DIESA S.A. | CUMPLE | CUMPLE | CUMPLE | CUMPLE |
| 2 | TAPE RUVICHA S.A.E.C.A | CUMPLE | CUMPLE | NO CUMPLE | NO CUMPLE |

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

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

c) **RENTABILIDAD:** La empresa DIESA S.A, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones. Por otra parte, la empresa TAPE RUVICHA S.A EMISORA DE CAPITAL ABIERTO quien **"NO CUMPLE"** con las exigencias requeridas.

**TAPE RUVICHA S.A EMISORA DE CAPITAL ABIERTO** quien **"NO CUMPLE";** debido a que, en el año 2021 la cuenta correspondiente al Resultado del Ejercicio cuenta con una pérdida de Gs. -26.742.351.806 (guaraníes menos veintiséis mil millones setecientos cuarenta y dos mil trecientos cincuenta y uno ochocientos seis); en este sentido, el criterio de Rentabilidad correspondiente al promedio de los años 2022, 2021, 2020 arroja un resultado de -0,67 % (menos cero con sesenta y siete por ciento). Razón por la cual, No Cumple la empresa con el mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones, el cual menciona cuanto sigue:

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

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

Lic. María Rosana Cor...
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

7 (siete)

…*"Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio de los últimos 3 años, (2020, 2021 y 2022) no deberá ser negativo"* (SIC).

En este sentido, se anexan al Informe 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° 22/2023, 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 Javier Centurión 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
## Coordinación de Evaluacion de Ofertas
## Departamento de Estudios Técnicos

**INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO**

# LLAMADO MOPC Nº 22/2023

## LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA ADQUISICIONES DE MOVILES PATRULLEROS PARA LA DIRECCION NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. - ID Nº 430.435

## 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.

5 (cinco)

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 22/2023.**
LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA ADQUISICIONES DE MOVILES PATRULLEROS PARA LA DIRECCION NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. - ID Nº 430.435

| Nº | EMPRESAS | CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | CONTRIBUYENTE DEL IRACIS | | | | | | |
| | | RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC<br>Promedio de los balances de los últimos tres años (2020, 2021, 2022)<br>= o ≥ 1 | | ENDEUDAMIENTO PT/AT<br>Promedio de los balances de los últimos tres años (2020, 2021, 2022)<br>= ó ≤ 0,80 | | RENTABILIDAD UDI/C<br>Promedio de los balances de los últimos tres años (2020, 2021, 2022)<br>No debera ser negativo | | |
| 1 | DIESA S.A. | 1 | C | 0,60 | C | 23,72% | C | CUMPLE |
| 2 | TAPE RUVICHA S.A.E.C.A | 2 | C | 0,67 | C | -0,67% | NC | NO 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. N° 22/2023.**

LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA ADQUISICIONES DE MOVILES PATRULLEROS PARA LA DIRECCION NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. - ID Nº 430.435

**DIESA 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.

3(tres)

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

**1.- LICITACIÓN:** **LLAMADO M.O.P.C. N° 22/2023.**

LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA ADQUISICIONES DE MOVILES PATRULLEROS PARA LA DIRECCION NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. - ID Nº 430.435

**2.- EMPRESA:** DIESA S.A.

**3.- TIPO:** SOCIEDAD ANONIMA

**4.- NACIONALIDAD:** PARAGUAYA

**5.- MONEDA:** GUARANIES

**1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS BALANCES GENERALES**

| BALANCE GENERAL | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| 1 - DISPONIBILIDADES | 46.479.876.867 | 194.847.155.223 | 138.468.403.899 |
| 2 - INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3 - CRÉDITOS | 246.161.017.514 | 191.386.532.000 | 226.413.797.449 |
| 4 - INVENTARIOS | 350.332.246.651 | 185.567.294.734 | 206.489.568.668 |
| 5 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 680.572.262 | 1.422.795.494 | 1.167.683.254 |
| 6 - OTROS ACTIVOS | 574.158.078 | 143.063.601 | 41.283.251 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **644.227.871.372** | **573.366.841.052** | **572.580.736.521** |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| 1 - CREDITOS | 69.593.027.904 | 55.429.386.667 | 54.754.246.977 |
| 2 - INVERSIONES | 56.114.528.968 | 49.236.247.118 | 50.691.910.716 |
| 3 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 174.617.856.000 | 174.324.200.229 | 132.312.398.120 |
| 4 - GASTOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **300.325.412.872** | **278.989.834.014** | **237.758.555.813** |
| **ACTIVO TOTAL** | **944.553.284.244** | **852.356.675.066** | **810.339.292.334** |
| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| 1 - ACREEDORES COMERCIALES | 48.303.514.415 | 48.072.283.437 | 77.935.421.411 |
| 2 - ANTICIPOS | - | - | - |
| 3 - DEUDAS FINANCIERAS | 391.082.667.376 | 340.774.541.062 | 336.556.375.267 |
| 4 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 166.166.603 | 2.147.131.685 | 4.267.344.129 |
| 5 - PROVISIONES | - | - | - |
| 6 - GANANCIAS DIFERIDAS | - | 1.133.265.227 | 24.276.428.278 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **439.552.348.394** | **392.127.221.411** | **443.035.569.085** |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| 1 - ACREEDORES COMERCIALES L/P | 13.236.148.390 | 15.364.116.036 | 7.980.927.313 |
| 2 - DEUDAS FINANCIERAS L/P | 85.227.671.599 | 86.347.508.097 | 67.599.322.676 |
| 3 - OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **98.463.819.989** | **101.711.624.133** | **75.580.249.989** |
| **PASIVO TOTAL** | **538.016.168.383** | **493.838.845.544** | **518.615.819.074** |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| 1 - CAPITAL | 200.000.000.000 | 200.000.000.000 | 200.000.000.000 |
| 2 - RESERVAS | 152.114.661.555 | 89.919.762.375 | 72.403.957.978 |
| 3 - RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4 - RESULTADO DEL EJERCICIO | 54.422.454.306 | 68.598.067.147 | 19.319.515.282 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **406.537.115.861** | **368.517.829.522** | **291.723.473.260** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **944.553.284.244** | **852.356.675.066** | **810.339.292.334** |
| | - | - | - |

**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) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 644.227.871.372 / 439.552.348.394 | 1,47 | 573.366.841.052 / 392.127.221.411 | 1,46 | 572.580.736.521 / 443.035.569.085 | 1,29 | 1 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 538.016.168.383 / 944.553.284.244 | 0,57 | 493.838.845.544 / 852.356.675.066 | 0,58 | 518.615.819.074 / 810.339.292.334 | 0,64 | 0,60 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 54.422.454.306 / 200.000.000.000 | 27,21% | 68.598.067.147 / 200.000.000.000 | 34,30% | 19.319.515.282 / 200.000.000.000 | 9,66% | 23,72% | Cumple |

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

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

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

2 (207)

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO M.O.P.C. N° 22/2023.**

LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA ADQUISICIONES DE MOVILES PATRULLEROS PARA LA DIRECCION NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. - ID Nº 430.435

**TAPE RUVICHA S.A.E.C.A**

Francisco Centurión
Asesor 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° 22/2023.**
LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA ADQUISICIONES DE MOVILES PATRULLEROS PARA LA DIRECCION NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. - ID Nº 430.435

**2.- EMPRESA:** **TAPE RUVICHA S.A.E.C.A**

**3.- TIPO:** **SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**

**4.- NACIONALIDAD:** **PARAGUAYA**

**5.- MONEDA:** **GUARANIES**

**1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS BALANCES GENERALES**

| BALANCE GENERAL | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| ACTIVO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | |
| 1 - DISPONIBILIDADES | 8.904.319.901 | 45.656.029.496 | 9.341.648.220 |
| 2 - CRÉDITOS | 112.420.530.187 | 98.841.813.816 | 93.483.561.756 |
| 3 - INVENTARIOS | 239.166.118.484 | 129.853.332.866 | 167.558.009.431 |
| 4 - INVERSIONES TEMPORARIAS | 3.661.500.000 | 3.435.500.000 | 3.510.000.000 |
| 5 - GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 7.233.847.683 | - | - |
| 6 - CRÉDITOS IMPOSITIVOS | - | 4.501.976.405 | 5.349.039.733 |
| 7 - OTROS CRÉDITOS | - | 40.608.683.094 | 25.558.087.533 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **371.386.316.255** | **322.897.335.677** | **304.800.346.673** |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| 1 - CREDITOS | 56.820.990.335 | 72.204.879.007 | 94.630.188.663 |
| 2 - INVERSIONES A L/P | 84.036.343.259 | 52.824.127.881 | 52.509.444.244 |
| 3 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 185.262.418.260 | 180.246.721.064 | 158.408.938.658 |
| 4 - OTROS ACTIVOS A L/P | 57.144.857 | 5.353.622.467 | 28.192.857 |
| 5 - GASTOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 6 - ACTIVOS INTANGIBLES | 891.524.473 | 678.581.693 | 368.234.173 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **327.068.421.184** | **311.307.932.112** | **305.944.998.595** |
| **ACTIVO TOTAL** | **698.454.737.439** | **634.205.267.789** | **610.745.345.268** |
| PASIVO Y PATRIMONIO NETO | | | |
| PASIVO CORRIENTE | | | |
| 1 - ACREEDORES COMERCIALES | 142.870.199.684 | 72.983.447.125 | 76.501.436.651 |
| 2 - ANTICIPOS | - | 4.761.927.678 | 4.771.201.619 |
| 3 - DEUDAS FINANCIERAS | 34.577.104.268 | 27.552.403.848 | 97.151.003.059 |
| 4 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 12.122.351.530 | 2.188.409.713 | 5.465.726.190 |
| 5 - OBLIGACIONES PARA EMISIONES | - | 19.911.465.953 | 10.046.927.114 |
| 6 - INGRESOSDIFERIDOS | 2.718.067.208 | - | - |
| 7 - PROVISIONES | 3.948.979.762 | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **196.236.702.452** | **127.397.654.317** | **193.936.294.633** |
| PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| 1 - OTROS PASIVOS | - | 4.615.882.178 | 461.443.618 |
| 2 - DEUDAS FINANCIERAS L/P | 47.856.767.524 | 56.698.456.408 | 89.165.270.955 |
| 3 - OBLIGACIONES P/ EMISIONES | 220.048.000.000 | 221.215.583.000 | 139.504.687.868 |
| 4 - PROVISIONES | 5.500.000 | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **267.910.267.524** | **282.529.921.586** | **229.131.402.441** |
| **PASIVO TOTAL** | **464.146.969.976** | **409.927.575.903** | **423.067.697.074** |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| 1 - CAPITAL | 211.300.000.000 | 211.300.000.000 | 211.300.000.000 |
| 2 - RESERVAS | 24.130.282.070 | 23.628.778.291 | - |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | (10.651.086.405) | (23.622.351.806) | 3.120.000.000 |
| 4 - RESULTADO DEL EJERCICIO | 9.528.571.798 | 12.971.265.401 | (26.742.351.806) |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **234.307.767.463** | **224.277.691.886** | **187.677.648.194** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **698.454.737.439** | **634.205.267.789** | **610.745.345.268** |
| | - | - | - |

**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) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 371.386.316.255 / 196.236.702.452 | 1,89 | 322.897.335.677 / 127.397.654.317 | 2,53 | 304.800.346.673 / 193.936.294.633 | 1,57 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 464.146.969.976 / 698.454.737.439 | 0,66 | 409.927.575.903 / 634.205.267.789 | 0,646 | 423.067.697.074 / 610.745.345.268 | 0,69 | 0,67 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 9.528.571.798 / 211.300.000.000 | 4,51% | 12.971.265.401 / 211.300.000.000 | 6,14% | -26.742.351.806 / 211.300.000.000 | (12,66%) | (0,67%) | No 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.