DICTAMEN FINANCIERO A.T. / D.O.C. Nº 73/12

A : *ABOG. CARLOS A. ESPÍNOLA MORALES, Jefe*
Departamento de Licitaciones

DE : *ABOG. GUSTAVO CABALLERO, Director*
LIC. ANICIA C. ROMERO A., Asesora Técnica
Dirección Operativa de Contrataciones

Marta Ofelia Lezcano de Torres
Coordinadora General
Dirección Operativa de Contrataciones
M.S.P. y B.S.

REF. : **RATIOS FINANCIEROS DE LA LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 05/2012** ***"ADQUISICIÓN DE SERVICIOS SERIGRÁFICOS PARA NIVEL CENTRAL Y DEPENDENCIAS" – DEPARTAMENTO DE LICITACINES - ID Nº 237.377.-***

FECHA : *Asunción*, 09 de julio del 2012

Nos dirigimos a usted y por su intermedio a donde corresponda, a los efectos de remitir el Análisis de Ratios Financieros practicado a los Balances de las empresas que presentaron carpetas de oferta: en el marco de la **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 05/2012** ***"ADQUISICIÓN DE SERVICIOS SERIGRÁFICOS PARA NIVEL CENTRAL Y DEPENDENCIAS".*** Cabe señalar que 04 (cuatro) empresas fueron objeto de verificación y se analizaron los Balances correspondiente a los 03 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2008-2009-2010), como se solicita en el Pliego de Bases y Condiciones.

Hemos recibido las carpetas de oferta, **únicamente para la elaboración del informe de Ratios Financieros y no así para la verificación de los demás documentos**, a los efectos de continuar con los trámites correspondientes.

LOS OFERENTES SON:

1. **FRIGON S.A.**
2. **M&M INDUSTRIA GRÁFICA**
3. **MIX S.A.**
4. **MEGA SERVICE S.R.L.**

Adjuntamos a este Dictamen, planillas originales de Ratios Financieros que constan de 02 (dos) páginas y 04 (cuatro) carpetas conteniendo las ofertas.

Es nuestro dictamen.

MINISTERIO DE SALUD PUBLICA Y BIENESTAR SOCIAL
DIRECCIÓN OPERATIVA DE CONTRATACIÓN - D.O.C.
Recibido:
Fecha: 09 JUL 2012 Hora:
Nº: 1268 Firma:

Lic. Anicia C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. / M.S.P. y B.S.

09 JUL 2012
652 (12) 11:00
Agripina Vera
Dirección Operativa de Contrataciones
M.S.P. y B.S.

MINISTERIO DE SALUD PÚBLICA Y BIENESTAR SOCIAL | Presidencia de la República del Paraguay

PARAGUAY TODOS

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 05/2012"

"ADQUISICIÓN DE SERVICIOS SERIGRÁFICOS PARA NIVEL CENTRAL Y DEPENDENCIAS"
DEPARTAMENTO DE LICITACIONES

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 01 FRIGON S.RL.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2008		AÑO 2009		AÑO 2010		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	1.289.967.940 / 684.305	1.885,08	2.293.612.095 / 718.521	3.192,13	2.364.057.050 / 768.817	3.074,93	**2.717,38**	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	684.305 / 1.385.113.560	0,00	718.521 / 2.334.738.543	0,00	768.817 / 2.718.582.285	0,00	**0,00**	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	1.258.361.230 / 5.000.000	251,67	948.367.086 / 5.000.000	189,67	362.642.783 / 5.000.000	72,53	**171,29**	CUMPLE

EMPRESA Nº 02 M& M INDUSTRIA GRÁFICA

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2008		AÑO 2009		AÑO 2010		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	209.442.053 / 54.223.136	3,86	275.041.605 / 60.698.594	4,53	601.681.059 / 310.840.860	1,94	**3,44**	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	54.223.136 / 272.380.139	0,20	60.698.594 / 324.364.612	0,19	310.840.860 / 646.457.692	0,48	**0,29**	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	25.786.039 / 112.632.930	0,23	42.777.927 / 112.632.930	0,38	61.818.964 / 112.632.930	0,55	**0,39**	CUMPLE

Lic. Anicia C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S.

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 05/2012"

"ADQUISICIÓN DE SERVICIOS SERIGRÁFICOS PARA NIVEL CENTRAL Y DEPENDENCIAS"
DEPARTAMENTO DE LICITACIONES

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 03 MIX S.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2008		AÑO 2009		AÑO 2010		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	402.091.374 / 51.167.052	7,86	647.740.909 / 0	*	717.608.735 / 79.319.729	9,05	*	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	51.167.052 / 495.453.554	0,10	0 / 833.395.909	0,00	79.319.729 / 903.263.735	0,09	0,06	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	188.044.741 / 235.347.901	0,80	165.291.995 / 444.286.502	0,37	332.949.605 / 454.000.000	0,73	0,63	CUMPLE

OBS: LA EMPRESA OFERENTE "MIX S.A.", NO CUENTA CON PASIVO CORRIENTE, ES DECIR, SEGÚN EL BALANCE OBTENIDO A TRAVEZ DEL SIPE, NO PRESENTA DEUDAS A CORTO PLAZO EN EL PERIODO FISCAL AÑO 2009; POR LO TANTO NO SE PUEDEN HALLAR EL INDICE DE LIQUIDEZ, EN EL MENCIONADO PERIODO; TAMPOCO NOS PERMITE HALLAR EL PROMEDIO. NO OBSTANTE, AL NO CONTAR CON DEUDAS EN EL AÑO 2009, PODEMOS CULMINAR QUE SI POSEIA LIQUIDEZ, POR LO TANTO PODEMOS CONCLUIR QUE CUMPLE CON LA CALIFICACIÓN.

EMPRESA Nº 04 MEGA SERVICE S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2008		AÑO 2009		AÑO 2010		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	1.191.106.526 / 336.689.513	3,54	1.123.890.567 / 2.992.829	375,53	2.919.950.365 / 315.354.980	9,26	129,44	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	336.689.513 / 1.232.747.435	0,27	2.992.829 / 1.201.527.092	0,00	315.354.980 / 3.024.417.891	0,10	0,13	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	232.649.302 / 120.000.000	1,94	301.701.821 / 120.000.000	2,51	1.480.489.617 / 120.000.000	12,34	5,60	CUMPLE

Lic. Aniela [illegible] Rom.
Asesora Técnica
D.O.C - M.S.P. y B.S.