Asunción, 12 de Diciembre de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2016, "**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 12 de Diciembre de 2016, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)- LOTE N° 1	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)- LOTE N° 2
1	DATALAB S.A	Gs.2.079.323.900.	Gs.49.963.400.
2	BULLERS S.A	Gs.1.755.557.496.	Gs.40.000.000.
3	TES Ingeniería de Diego Rodríguez Barrios	Gs.1936.900.000.	Gs.69.000.000.
4	COMTEL S.A	Gs.1.862.638.000.	Gs.58.290.000.
5	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	Gs.2.441.250.000.	Gs.84.000.000.

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 (IAO 36); Ítem (ii) Capacidad financiera Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez, **b)** Endeudamiento, y **c)** Rentabilidad; Página N° 8 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 (2013, 2014, 2015).

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total
Deberá ser = ó <0,80 (es igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3(tres) últimos Ejercicios Fiscales. (2013, 2014,2015).

c) **Rentabilidad**: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital.
El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2013, 2014, 2015).
El promedio en los últimos 3 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 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 2013, 2014 y 2015; para el efecto se procedió a la verificación de la

carpeta de oferta (Copia) presentada por los oferentes, la cual se halla bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

Nº	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	DATALAB S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2-	BULLERS S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3.-	TES Ingenieria De DIEGO RODRIGUEZ BARRIOS	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4.-	COMTEL S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
5.-	TECNOLOGIAS DEL SUR 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:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2016, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Justo Corvalán Osta
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES - SECRETARÍA DE ESTADO DE ADMINISTRACIÓN - DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONÓMICA

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económica.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2016

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36)

Ítem
(ii) Capacidad financiera

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

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2016.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES

Nº	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	DATALAB S.A	2	C	0,41	C	114,16%	C	CUMPLE
2-	BULLERS S.A	3	C	0,29	C	32,46%	C	CUMPLE
3.-	TES Ingenieria De DIEGO RODRIGUEZ BARRIOS	6	C	0,21	C	273,40%	C	CUMPLE
4.-	COMTEL S.A	2	C	0,45	C	82,92%	C	CUMPLE
5.-	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	4	C	0,33	C	25,50%	C	CUMPLE

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2016.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES
2.- EMPRESA:	**DATALAB S.A**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	655.736.741	1.755.688.420	2.114.144.443
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	25.308.398.981	27.413.135.689	27.298.582.925
4.- INVENTARIOS	12.998.108.786	23.068.510.565	24.168.182.292
5.- ANTICIPOS	247.224.565	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	34.228.752	90.914.146	120.446.939
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**39.243.697.825**	**52.328.248.820**	**53.701.356.599**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.997.746.513	3.503.236.009	3.333.328.156
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.694.545	2.694.545	2.694.545
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.000.441.058**	**3.505.930.554**	**3.336.022.701**
ACTIVO TOTAL	**42.244.138.883**	**55.834.179.374**	**57.037.379.300**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	8.171.795.597	6.833.348.801	11.435.720.579
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.042.747.881	12.769.392.228	5.249.511.388
3.- PROVISIONES	1.500.070.959	5.431.915.762	3.470.106.080
4.- OTROS PASIVOS	-	1.869.054.553	1.833.725.986
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.714.614.437**	**26.903.711.344**	**21.989.064.033**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**15.714.614.437**	**26.903.711.344**	**21.989.064.033**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.640.000.000	4.640.000.000	4.640.000.000
2.- RESERVAS	15.796.718.022	20.507.400.992	24.393.639.491
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	6.092.806.424	3.783.273.837	6.014.675.776
TOTAL PATRIMONIO NETO	**26.529.524.446**	**28.930.674.829**	**35.048.315.267**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**42.244.138.883**	**55.834.386.173**	**57.037.379.300**
	-	206.799	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	39.243.697.825 / 15.714.614.437	2,50	52.328.248.820 / 26.903.711.344	1,95	53.701.356.599 / 21.989.064.033	2,44	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	15.714.614.437 / 42.244.138.883	0,37	26.903.711.344 / 55.834.179.374	0,48	21.989.064.033 / 57.037.379.300	0,39	0,41	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	6.092.806.424 / 4.640.000.000	131,31%	3.783.273.837 / 4.640.000.000	81,54%	6.014.675.776 / 4.640.000.000	129,63%	114,16%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2016.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES
2.- EMPRESA:	**BULLERS S.A**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	7.398.487	376.152.446	1.020.439.725
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.717.074.602	4.446.931.277	4.087.450.962
4.- INVENTARIOS	-	354.924.582	699.582.448
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	179.240.964	31.999.137
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.724.473.089**	**5.357.249.269**	**5.839.472.272**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	543.781.384	1.393.418.265	1.836.869.585
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	1.136.378	10.136.378	28.047.514
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**544.917.762**	**1.403.554.643**	**1.864.917.099**
ACTIVO TOTAL	**4.269.390.851**	**6.760.803.912**	**7.704.389.371**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	371.251.850	628.435.982	772.204.622
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	82.271.753	1.895.560.488	1.367.963.922
3.- PROVISIONES	230.187.821	240.233.083	189.186.311
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**683.711.424**	**2.764.229.553**	**2.329.354.855**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**683.711.424**	**2.764.229.553**	**2.329.354.855**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	174.760.677	216.229.293	333.848.524
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.093.654.950	1.410.918.750	1.780.345.066
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	317.263.800	369.426.316	1.260.840.926
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.585.679.427**	**3.996.574.359**	**5.375.034.516**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.269.390.851**	**6.760.803.912**	**7.704.389.371**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.724.473.089 / 683.711.424	5,45	5.357.249.269 / 2.764.229.553	1,94	5.839.472.272 / 2.329.354.855	2,51	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	683.711.424 / 4.269.390.851	0,16	2.764.229.553 / 6.760.803.912	0,41	2.329.354.855 / 7.704.389.371	0,30	0,29	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	317.263.800 / 2.000.000.000	15,86%	369.426.316 / 2.000.000.000	18,47%	1.260.840.926 / 2.000.000.000	63,04%	32,46%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2016.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES
2.- EMPRESA:	**TES Ingenieria De DIEGO RODRIGUEZ BARRIOS**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	**31/12/2013**	**31/12/2014**	**31/12/2015**
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.021.776.259	1.394.329.706	1.757.818.975
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	883.534.707	2.075.054.657	1.734.076.085
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.905.310.966**	**3.469.384.363**	**3.491.895.060**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	125.413.634	126.043.317	125.195.079
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**125.413.634**	**126.043.317**	**125.195.079**
ACTIVO TOTAL	**2.030.724.600**	**3.595.427.680**	**3.617.090.139**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	219.381.329	1.336.847.472	441.352.670
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	26.676.949	19.789.241	56.670.443
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**246.058.278**	**1.356.636.713**	**498.023.113**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**246.058.278**	**1.356.636.713**	**498.023.113**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	285.000.000	285.000.000	285.000.000
2.- RESERVAS	14.639.801	20.365.815	24.137.646
3.- RESULTADO ACUMULADO	472.359.516	1.485.026.521	1.933.425.152
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.012.667.005	448.398.631	876.504.228
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.784.666.322**	**2.238.790.967**	**3.119.067.026**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.030.724.600**	**3.595.427.680**	**3.617.090.139**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		**CÁLCULOS FINANCIEROS**						**Coeficientes Promedio**	**INDICES**
Índices Financieros	**Fórmula**	**Año 2013**		**Año 2014**		**Año 2015**			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.905.310.966 / 246.058.278	**7,74**	3.469.384.363 / 1.356.636.713	**2,56**	3.491.895.060 / 498.023.113	**7,01**	**6**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	246.058.278 / 2.030.724.600	**0,12**	1.356.636.713 / 3.595.427.680	**0,38**	498.023.113 / 3.617.090.139	**0,14**	**0,21**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.012.667.005 / 285.000.000	**355,32%**	448.398.631 / 285.000.000	**157,33%**	876.504.228 / 285.000.000	**307,55%**	**273,40%**	**Cumple**

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2016.**
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES
2.- EMPRESA:	**COMTEL S.A**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.387.779.311	8.082.245.966	2.596.692.807
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	10.265.635.159	5.556.314.919	20.089.136.937
4.- INVENTARIOS	1.985.940.775	2.440.624.510	3.791.956.514
5.- ANTICIPOS	-	13.324.345	11.546.109
6.- OTROS ACTIVOS	8.793.524	211.474.002	293.441.477
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**14.648.148.769**	**16.303.983.742**	**26.782.773.844**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	975.284.377	1.133.069.354	2.381.723.676
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**975.284.377**	**1.133.069.354**	**2.381.723.676**
ACTIVO TOTAL	**15.623.433.146**	**17.437.053.096**	**29.164.497.520**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.547.657.101	6.062.050.412	4.574.691.262
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	2.110.088.648	216.741.224	7.032.039.871
3.- PROVISIONES	113.322.106	22.685.110	92.008.428
4.- OTROS PASIVOS	3.583.336.557	308.796.033	1.297.240.915
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**8.354.404.412**	**6.610.272.779**	**12.995.980.476**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**8.354.404.412**	**6.610.272.779**	**12.995.980.476**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.200.000.000	4.200.000.000	6.200.000.000
2.- RESERVAS	425.365.207	661.831.635	962.287.365
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.120.976.840	2.243.663.527	3.964.948.682
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.522.686.687	3.721.285.155	5.041.280.997
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.269.028.734**	**10.826.780.317**	**16.168.517.044**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**15.623.433.146**	**17.437.053.096**	**29.164.497.520**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	14.648.148.769 / 8.354.404.412	1,75	16.303.983.742 / 6.610.272.779	2,47	26.782.773.844 / 12.995.980.476	2,06	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	8.354.404.412 / 15.623.433.146	0,53	6.610.272.779 / 17.437.053.096	0,38	12.995.980.476 / 29.164.497.520	0,45	0,45	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	2.522.686.687 / 3.200.000.000	78,83%	3.721.285.155 / 4.200.000.000	88,60%	5.041.280.997 / 6.200.000.000	81,31%	82,92%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2016.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICION DE SISTEMA INTEGRAL DE CONTROL DE OPERACIONES PARA PEAJES
2.- EMPRESA:	**TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

FORMULARIO N° 101	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	117.712.669	73.283.427	888.410.783
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	-	165.000.000	244.986.624
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	98.742.002	-	72.454.482
6.- OTROS ACTIVOS	422.627.286	512.044.710	422.627.286
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**639.081.957**	**750.328.137**	**1.628.479.175**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	99.868.691	112.064.415	149.613.832
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	5.760.194	7.769.285	9.585.428
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**105.628.885**	**119.833.700**	**159.199.260**
ACTIVO TOTAL	**744.710.842**	**870.161.837**	**1.787.678.435**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	188.593.269	118.673.877	1.087.169.015
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**188.593.269**	**118.673.877**	**1.087.169.015**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**188.593.269**	**118.673.877**	**1.087.169.015**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	-	10.448.506	59.124.482
3.- RESULTADO ACUMULADO	(113.364)	56.117.573	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	56.230.937	184.921.881	141.384.938
TOTAL PATRIMONIO NETO	**556.117.573**	**751.487.960**	**700.509.420**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**744.710.842**	**870.161.837**	**1.787.678.435**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	639.081.957 / 188.593.269	3,39	750.328.137 / 118.673.877	6,32	1.628.479.175 / 1.087.169.015	1,50	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	188.593.269 / 744.710.842	0,25	118.673.877 / 870.161.837	0,14	1.087.169.015 / 1.787.678.435	0,61	0,33	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	56.230.937 / 500.000.000	11,25%	184.921.881 / 500.000.000	36,98%	141.384.938 / 500.000.000	28,28%	25,50%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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