A: LIC. TEOFILO CORONEL (COORDINADOR)

Señor Jefe:

Se remite, a su consideración, la evaluación de la Capacidad Financiera de los Oferentes de la **LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS NACIONAL - ANDE Nº 934/2016 "ADQUISICION DE MUEBLES DE OFICINAS".**

La evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas oferentes, ha sido realizada conforme a lo estipulado en el punto 2. Criterios Financieros de la Sección II. Criterios de Evaluación y Requisitos de Calificación del Pliego de Bases y Condiciones de la Licitación de referencia. La evaluación de los Índices de Liquidez Corriente, Endeudamiento y Rentabilidad, fue realizada utilizando el promedio de los últimos 3 años, de los balances correspondientes a los ejercicios 2013 al 2015 según lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Se presenta a continuación los resultados obtenidos:

EMPRESA	CONDICIONES DEL PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES - CALIFICACIÓN		
	INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD
1) SUMINISTROS & MONTAJES S.R.L.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2) TIROL S.R.L.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3) J.M. COMERCIAL E INDUSTRIAL DE JOEL MARTINEZ	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4) DYKAL S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
5) ARTE Y MUEBLES DE GUILLERMO PAREDES	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
6) TECNOFOR S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
7) MF METAL FIG DE ING. JOSE FIGUEREDO FALCON	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

Al mismo tiempo, adjuntamos las planillas de cálculos y procedemos a la devolución de las copias de los documentos de la mencionada Licitación.

Atentamente;

PG, jb

Lic. Porfiria González de Aranda
Dpto. de Estudios Económicos,
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS NACIONAL - ANDE Nº 934/2016
"ADQUISICION DE MUEBLES DE OFICINAS"
2.2 CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

1) SUMINISTROS & MONTAJES S.R.L.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	679.850.704	664.989.068	593.664.955	
PASIVO CORRIENTE	196.080.708	314.792.634	302.922.849	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**3,47**	**2,11**	**1,96**	**2,51**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	196.080.708	314.792.634	302.922.849	
ACTIVO TOTAL	679.850.704	664.989.068	595.146.209	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,29**	**0,47**	**0,51**	**0,42**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	126.894.694	57.965.047	125.208.347	
PATRIMONIO NETO	483.769.996	350.196.434	292.223.360	
RENTABILIDAD	**26,23%**	**16,55%**	**42,85%**	**29%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

2) TIROL S.R.L.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	300.020.106	182.169.712	415.966.826	
PASIVO CORRIENTE	170.000.000	170.000.000	378.483.881	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,76**	**1,07**	**1,10**	**1,31**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	170.000.000	170.000.000	378.483.881	
ACTIVO TOTAL	394.119.913	285.169.970	473.283.871	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,43**	**0,60**	**0,80**	**0,61**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	105.756.935	17.956.933	54.064.518	
PATRIMONIO NETO	224.119.913	115.169.970	94.799.990	
RENTABILIDAD	**47,19%**	**15,59%**	**57,03%**	**40%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

Los montos cotizados incluyen el IVA correspondiente.

Elaborado por: Jorge L. Escobar R. Economista

Verificado por: Lic. Porfiria González de Aranda Dpto. de Estudios Económicos, Financieros y Bancarios

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS NACIONAL - ANDE Nº 934/2016
"ADQUISICION DE MUEBLES DE OFICINAS"
2.2 CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

3) J.M. COMERCIAL E INDUSTRIAL DE JOEL MARTINEZ

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015 (*)	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	371.582.948	220.022.689	98.943.089	
PASIVO CORRIENTE	52.611.764	86.798.912	36.859.400	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**7,06**	**2,53**	**2,68**	**4,09**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	52.611.764	187.415.068	36.859.400	
ACTIVO TOTAL	488.204.888	359.136.456	137.440.700	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,11**	**0,52**	**0,27**	**0,30**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	263.871.736	8.792.052	581.300	
PATRIMONIO NETO	435.593.124	171.721.388	100.581.300	
RENTABILIDAD	**60,58%**	**5,12%**	**0,58%**	**22%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

(*) El Balance General no fue presentado conforme a la Resolución N°173/2004 del Ministerio de Hacienda.

Los montos cotizados incluyen el IVA correspondiente.

Elaborado por: Jorge L. Bordón R. Economista

4) DYKAL S.A.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015 (*)	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	1.305.379.406	1.426.490.224	1.154.105.053	
PASIVO CORRIENTE	12.041.521	228.877.271	50.585.138	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**108,41**	**6,23**	**22,82**	**45,82**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	12.041.521	228.877.271	50.585.138	
ACTIVO TOTAL	1.314.528.691	1.431.924.769	1.164.106.053	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,01**	**0,16**	**0,04**	**0,07**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	94.446.479	85.496.752	69.472.235	
PATRIMONIO NETO	1.302.487.169	1.203.047.498	1.113.520.915	
RENTABILIDAD	**7,25%**	**7,11%**	**6,24%**	**7%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

(*) El Balance General no fue presentado conforme a la Resolución N°173/2004 del Ministerio de Hacienda.

Verificado por: Lic. Porfiria González de Aranda
Dpto. de Estudios Económicos, Financieros y Bancarios

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS NACIONAL - ANDE Nº 934/2016
"ADQUISICION DE MUEBLES DE OFICINAS"
2.2 CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

5) ARTE Y MUEBLES DE GUILLERMO PAREDES

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	1.319.227.715	794.736.939	720.583.102	
PASIVO CORRIENTE	283.257.951	52.567.405	374.335.080	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**4,66**	**15,12**	**1,92**	**7,23**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	283.257.951	52.567.405	374.335.080	
ACTIVO TOTAL	1.370.183.189	848.037.499	776.463.493	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,21**	**0,06**	**0,48**	**0,25**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	361.751.248	392.329.277	178.131.019	
PATRIMONIO NETO	1.086.925.238	795.470.093	402.128.413	
RENTABILIDAD	**33,28%**	**49,32%**	**44,30%**	**42%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

6) TECNOFOR S.A.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	14.468.148.967	12.836.654.606	11.104.389.303	
PASIVO CORRIENTE	209.288.938	180.907.960	190.552.048	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**69,13**	**70,96**	**58,27**	**66,12**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	209.288.938	180.907.960	190.552.048	
ACTIVO TOTAL	22.326.744.263	19.707.241.060	17.576.521.903	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,01**	**0,01**	**0,01**	**0,01**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	2.578.134.053	2.104.384.813	2.482.904.085	
PATRIMONIO NETO	22.117.455.325	19.526.333.100	17.385.969.855	
RENTABILIDAD	**11,66%**	**10,78%**	**14,28%**	**12%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

Los montos cotizados incluyen el IVA correspondiente.

Elaborado por: Jorge L. Bordón R.
Economista

Verificado por: Lic. Porfiria González de Aranda
Dpto. de Estudios Económicos,
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS NACIONAL - ANDE Nº 934/2016
"ADQUISICION DE MUEBLES DE OFICINAS"
2.2 CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

7) MF METAL FIG DE ING. JOSE FIGUEREDO FALCON				
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE				
CUENTA	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**PROMEDIO**
ACTIVO CORRIENTE	4.190.079.780	3.701.519.028	786.106.742	
PASIVO CORRIENTE	2.600.625.727	2.692.000.000	-	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,61**	**1,38**	**-**	**1,50**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**
INDICE DE ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**PROMEDIO**
PASIVO TOTAL	2.600.625.727	2.692.000.000	1.813.702.798	
ACTIVO TOTAL	7.637.290.886	5.626.095.358	2.849.657.324	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,34**	**0,48**	**0,64**	**0,49**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**
RENTABILIDAD				
CUENTA	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**PROMEDIO**
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	558.162.120	1.629.601.206	303.124.068	
PATRIMONIO NETO	5.036.665.159	2.934.095.358	1.035.954.526	
RENTABILIDAD	**11,08%**	**55,54%**	**29,26%**	**32%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

(*) Con relación al **INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE** para el año 2013 del **Oferente MF METAL FIG DE ING. JOSE FIGUEREDO FALCON** se señala que no es posible calcular matemáticamente atendiendo que se observa en el Balance de dicho año un Pasivo Corriente igual a cero (0). No obstante, queda demostrada la capacidad del oferente para cubrir las deudas en caso de un requerimiento inmediato con la totalidad de sus Activos Corrientes.

Los montos cotizados incluyen el IVA correspondiente.

Elaborado por: Jorge L. Bordón R.
Economista

Verificado por: Lic. Porfiria González de Aranda
Dpto. de Estudios Económicos,
Financieros y Bancarios