Asunción, 12 de Diciembre de 2018.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 61/2018. ID Nº 343.286

I.. INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial N° 1603 de fecha 1 de setiembre de 2018, que en su Art. 1 dispone lo siguiente:....."*El análisis de los criterios económicos financieros, estará a cargo de la Dirección de Planificación Económica, dependiente del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas, sobre la base de las ofertas presentadas en la licitación o proceso de contratación que se trate, dicha repartición se expedirá a través de un Informe Económico Financiero cuyo carácter será preliminar*".

A continuación, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 61/2018,** "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.286, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 277/2.018 de fecha 04 de diciembre de 2018, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de las ofertas presentadas.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum C.E.O. N° 323/2018 de fecha 10 de diciembre de 2018, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 54.594, mediante la cual el oferente **INSUMOS S.R.L,** remiten los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 247/2018 de fecha 05 de Diciembre de 2.018; la documentación remitida por el oferente es de contenido formal y no sustancial.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum C.E.O. N° 326/2018 de fecha 10 de diciembre de 2018, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 54.476, mediante la cual el oferente **PAPELERIA GUAIRA.,** remiten los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 247/2018 de fecha 05 de Diciembre de 2.018; la documentación remitida por el oferente es de contenido formal y no sustancial.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum C.E.O. N° 331/2018 de fecha 11 de diciembre de 2018, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 54.593, mediante la cual el oferente **FERRO INSUMOS Y SERVICIOS,** remiten los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 247/2018 de fecha 05 de Diciembre de 2.018; la documentación remitida por el oferente es de contenido formal y no sustancial.

Esta dependencia, a través del Memorándum DET N° 247/2018 de fecha 05 de diciembre de 2018 ha solicitado al oferente FM COMERCIAL, la presentación de los Formulario N° 158 "Presentación de Estados Financieros" adjunto con los Estados Financieros correspondiente a los (Años 2017, 2016 y 2015) presentados a través del Sistema Marangatu de la Sub Secretaria de Estado de Tributación.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum C.E.O. Nº 366/2018 de fecha 12 de diciembre de 2018, informa textualmente cuanto sigue:... "*Se informa que en cuanto a lo solicitado al oferente FM COMERCIAL no se obtuvo respuesta. En cuanto al oferente HARD AND SOFT ser remite los documentos presentados según M.E.U. Nº 54.513/18*"; conforme lo solicitado en el Memorándum DET N° 247/2018 de fecha 05 de diciembre de 2018; la documentación remitida por el oferente es de contenido formal y no sustancial.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 03 de diciembre de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	LOTE Nº 1	LOTE Nº 2
1	PAPELERIA GUAIRA S.A.	GS. 296.024.830	GS. 16.445.000
2	FM COMERCIAL	GS. 309.750.000	GS. 17.000.000
3	INSUMOS S.R.L.	GS. 233.050.000	GS. 16.000.000

4	UNIFLEX S.A	GS. 253.110.000	GS. 24.500.000
5	HARD AND SOFT S.A.	GS. 259.600.000	GS. 19.800.000
6	FERRO INSUMOS Y SERVICIOS	GS. 199.715.000	NO COTIZA

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 37); **Ítem a)** Capacidad Financiera; Sub Ítem: a) Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento; y **c)** Rentabilidad, Pagina 6 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerará los siguientes índices para todos los ítems:

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 (2015, 2016, 2017)

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. (2015, 2016, 2017)

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 (2015, 2016, 2017) 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 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por el oferente, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2 Observación

Se deja constancia que el oferente **FM COMERCIAL,** no fue evaluado debido a que en el Memorándum C.E.O. Nº 366/2018 de fecha 12 de diciembre de 2018; informe que, en cuanto a lo solicitado al oferente, no se obtuvo respuesta. Motivo por el cual, esta dependencia no realizo la evaluación de la capacidad financiera al oferente por no contar con toda la documentación requerida en la **SECCION II** "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; **Punto 2)** Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); **Ítem a)** Capacidad Financiera; Sub Ítem: a) Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento; y **c)** Rentabilidad, Pagina 6 del Pliego de Bases y Condiciones

4.3 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N° S/ ACTA DE APERTURA	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1)	ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0.80)	RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)	CRITERIOS
1.-	PAPELERIA GUAIRA S.A	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	INSUMOS S.R.L	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	UNIFLEX S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	HARD AND SOFT S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
6.-	FERRO INSUMOS Y SERVICIOS de Fernando Rojas	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

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

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

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al 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 del oferente.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. N° 61/2018, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Liz Paola Rolon
Analista financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 61/2018

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE"
ID 343.286

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)

Ítem
a) Capacidad Financiera

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

Oliva y Alberdi Nº 411, C.P. Nº 1221, Asunción
Tel/Fax: (+595.21) 414.9803/845
MRC/lr

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 61/2018.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.286

N° S/ ACTA DE APERTURA	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1)		ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,80)		RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)		CRITERIOS
1.-	PAPELERIA GUAIRA S.A	6	C	0,16	C	9,49%	C	CUMPLE
3.-	INSUMOS S.R.L	2	C	0,60	C	54,97%	C	CUMPLE
4.-	UNIFLEX S.A.	3	C	0,29	C	57,95%	C	CUMPLE
5.-	HARD AND SOFT S.A.	5	C	0,17	C	8,65%	C	CUMPLE
6.-	FERRO INSUMOS Y SERVICIOS de Fernando Rojas	∞	C	0,01	C	13,26%	C	CUMPLE

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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° 61/2018.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.286
2.- EMPRESA:	PAPELERIA GUAIRA S.A
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.718.954.482	1.559.901.917	1.172.798.752
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.187.583.328	4.873.095.168	1.867.332.739
4.- INVENTARIOS	244.755.375	1.049.506.249	1.336.144.162
5.- ANTICIPOS	-	39.343.710	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.151.293.185**	**7.521.847.044**	**4.376.275.653**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	3.658.266.582
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	154.995.464	131.955.426	146.379.801
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	1.823.636	1.823.636	1.823.636
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**156.819.100**	**133.779.062**	**3.806.470.019**
ACTIVO TOTAL	**6.308.112.285**	**7.655.626.106**	**8.182.745.672**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	376.665.101	1.139.806.536	1.041.304.784
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	336.616.437	336.616.430
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	-	23.821.771	-
5.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	275.978.854		100.099.573
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**652.643.955**	**1.500.244.744**	**1.478.020.787**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**652.643.955**	**1.500.244.744**	**1.478.020.787**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	140.893.654	164.660.916	181.280.477
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	614.059.774	990.720.446
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	514.574.676	376.660.672	532.723.962
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.655.468.330**	**6.155.381.362**	**6.704.724.885**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.308.112.285**	**7.655.626.106**	**8.182.745.672**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.151.293.185 / 652.643.955	9,43	7.521.847.044 / 1.500.244.744	5,01	4.376.275.653 / 1.478.020.787	2,96	6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	652.643.955 / 6.308.112.285	0,10	1.500.244.744 / 7.655.626.106	0,20	1.478.020.787 / 8.182.745.672	0,18	0,16	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	514.574.676 / 5.000.000.000	10,29%	376.660.672 / 5.000.000.000	7,53%	532.723.962 / 5.000.000.000	10,65%	9,49%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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° 61/2018. LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.286
2.- EMPRESA:	INSUMOS S.R.L
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	235.697.547	391.672.090	254.102.209
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	721.891.969	1.028.227.804	907.714.612
4.- INVENTARIOS	696.319.612	597.643.500	931.190.086
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	5.943.180
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.653.909.128**	**2.017.543.394**	**2.098.950.087**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	1.363.636	1.363.636	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	143.759.148	111.744.063	320.920.718
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	14.827.273	6.026.517	1.363.636
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**159.950.057**	**119.134.216**	**322.284.354**
ACTIVO TOTAL	**1.813.859.185**	**2.136.677.610**	**2.421.234.441**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	872.687.603	1.145.880.948	1.159.100.301
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	263.116.123	127.500.000	176.000.000
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	24.957.217
4.- INGRESOS DIFERIDOS	18.758.258	20.934.064	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.154.561.984**	**1.294.315.012**	**1.360.057.518**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.154.561.984**	**1.294.315.012**	**1.360.057.518**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	318.000.000	318.000.000	318.000.000
2.- RESERVAS	49.869.703	64.464.438	81.013.931
3.- RESULTADO ACUMULADO	137.730.292	291.427.498	459.898.160
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	153.697.206	168.470.662	202.264.832
TOTAL PATRIMONIO NETO	**659.297.201**	**842.362.598**	**1.061.176.923**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.813.859.185**	**2.136.677.610**	**2.421.234.441**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.653.909.128 / 1.154.561.984	1,43	2.017.543.394 / 1.294.315.012	1,56	2.098.950.087 / 1.360.057.518	1,54	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.154.561.984 / 1.813.859.185	0,64	1.294.315.012 / 2.136.677.610	0,61	1.360.057.518 / 2.421.234.441	0,56	0,60	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	153.697.206 / 318.000.000	48,33%	168.470.662 / 318.000.000	52,98%	202.264.832 / 318.000.000	63,61%	54,97%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corona
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° 61/2018.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.286
2.- EMPRESA:	**UNIFLEX S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	346.438.883	567.140.478	726.405.502
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	942.165.781	1.565.247.278	1.733.938.800
4.- INVENTARIOS	1.591.151.961	2.631.314.522	3.015.237.762
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	19.803.028	22.559.284	20.559.267
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.899.559.653**	**4.786.261.562**	**5.496.141.331**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	705.656.493	631.315.933	1.513.776.424
4.- CARGOS DIFERIDOS	7.025.960	13.410.755	4.948.883
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	3.392.433	11.820.000	8.100.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**716.074.886**	**656.546.688**	**1.526.825.307**
ACTIVO TOTAL	**3.615.634.539**	**5.442.808.250**	**7.022.966.638**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.147.485.461	1.481.222.942	1.358.393.623
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	2.935.000	11.648.975
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	82.851.270	167.519.262	205.671.151
4.- INGRESOS DIFERIDOS	-	10.835.958	56.853.467
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.230.336.731**	**1.662.513.162**	**1.632.567.216**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**1.230.336.731**	**1.662.513.162**	**1.632.567.216**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.500.919.007	2.268.401.077	2.268.401.077
2.- RESERVAS	83.991.890	144.572.581	241.441.303
3.- RESULTADO ACUMULADO	142.290.049	-	1.298.955.359
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	658.096.862	1.367.321.430	1.581.601.683
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.385.297.808**	**3.780.295.088**	**5.390.399.422**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**3.615.634.539**	**5.442.808.250**	**7.022.966.638**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.899.559.653 / 1.230.336.731	2,36	4.786.261.562 / 1.662.513.162	2,88	5.496.141.331 / 1.632.567.216	3,37	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.230.336.731 / 3.615.634.539	0,34	1.662.513.162 / 5.442.808.250	0,31	1.632.567.216 / 7.022.966.638	0,23	0,29	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	658.096.862 / 1.500.919.007	43,85%	1.367.321.430 / 2.268.401.077	60,28%	1.581.601.683 / 2.268.401.077	69,72%	57,95%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Roxana Coronel
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° 61/2018.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.286
2.- EMPRESA:	HARD AND SOFT S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	581.142.385	1.746.618.776	657.770.363
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	3.060.000.000	3.060.000.000	3.060.000.000
3.- CRÉDITOS	1.930.778.856	3.313.206.704	3.870.407.908
4.- INVENTARIOS	2.421.092.303	1.160.058.120	2.021.105.552
5.- ANTICIPOS	71.023.410	-	-
6.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	30.605.128	70.473.764
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**8.064.036.954**	**9.310.488.728**	**9.679.757.587**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.551.438.784	1.321.556.904	1.942.508.507
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	3.953.672	3.953.672	456.600
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.555.392.456**	**1.325.510.576**	**1.942.965.107**
ACTIVO TOTAL	**9.619.429.410**	**10.635.999.304**	**11.622.722.694**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	146.784.213	66.352.853	69.811.787
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.344.092.514	38.681.172	483.426.567
3.- PROVISIONES	762.000	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	98.624.271	1.199.312.263	1.545.454.546
5.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR		296.672.762	181.430.250
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.590.262.998**	**1.601.019.050**	**2.280.123.150**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.590.262.998**	**1.601.019.050**	**2.280.123.150**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	846.459.312	964.009.898	1.041.020.927
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.004.420.872	2.182.707.100	3.070.970.356
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	178.286.228	888.263.256	230.608.261
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.029.166.412**	**9.034.980.254**	**9.342.599.544**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**9.619.429.410**	**10.635.999.304**	**11.622.722.694**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	8.064.036.954 / 1.590.262.998	5,07	9.310.488.728 / 1.601.019.050	5,82	9.679.757.587 / 2.280.123.150	4,25	5	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.590.262.998 / 9.619.429.410	0,17	1.601.019.050 / 10.635.999.304	0,15	2.280.123.150 / 11.622.722.694	0,20	0,17	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	178.286.228 / 5.000.000.000	3,57%	888.263.256 / 5.000.000.000	17,77%	230.608.261 / 5.000.000.000	4,61%	8,65%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Opto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coron
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° 61/2018.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE BOBINAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.286
2.- EMPRESA:	**FERRO INSUMOS Y SERVICIOS de Fernando Rojas**
3.- TIPO:	**UNIPERSONAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	124.698.604	276.433.640	224.024.427
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	121.897.775	7.704.999	8.101.200
4.- INVENTARIOS	152.979.974	156.511.094	225.850.600
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**399.576.353**	**440.649.733**	**457.976.227**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	40.010.302	40.010.302	40.010.302
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**40.010.302**	**40.010.302**	**40.010.302**
ACTIVO TOTAL	**439.586.655**	**480.660.035**	**497.986.529**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	2.096.326	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**-**	**2.096.326**	**-**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	15.000.000
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**15.000.000**
PASIVO TOTAL	**-**	**2.096.326**	**15.000.000**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	373.750.649	439.586.655	439.586.655
2.- RESERVAS	-	-	-
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	65.836.006	38.977.054	58.399.874
TOTAL PATRIMONIO NETO	**439.586.655**	**478.563.709**	**497.986.529**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**439.586.655**	**480.660.035**	**512.986.529**
	-	-	

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	399.576.353 / 0	∞	440.649.733 / 2.096.326	210,20	457.976.227 / 0	∞	∞	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	0 / 439.586.655	0	2.096.326 / 480.660.035	0,004	15.000.000 / 497.986.529	0,03	0,01	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	65.836.006 / 373.750.649	17,61%	38.977.054 / 439.586.655	8,87%	58.399.874 / 439.586.655	13,29%	13,26%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

...ia Rossana Coronel S.
Jefa
...partamento de Estudios Técnicos