

## ANALISIS FINANCIERO

En vista a las ofertas del proceso se procedió a verificar los aspectos financieros de cada documento según los criterios del PBC y lo dispuesto en la Ley 7021/2022 de Suministro y Contrataciones Públicas.

## CAPACIDAD FINANCIERA

Luego, conforme a lo requerido en el Pliego de Bases y Condiciones, requisitos de participación y criterios de valuación y a los efectos de calificar la situación financiera (para oferentes nacionales) de las firmas que presentan sus ofertas se procede a evaluar los Balances Generales, para lo cual se han considerado los siguientes índices:

- **Ratio de Liquidez:** Activo Corriente/Pasivo Corriente. Deberá ser igual o mayor que 1 en promedio, en los tres últimos años (2022, 2023, 2024).
- **Ratio de Endeudamiento:** Pasivo Total/Activo Total. No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los tres últimos años (2022, 2023, 2024).
- **Ratio de Rentabilidad:** el porcentaje de Utilidad después de Impuestos o Pérdidas con respecto al Capital. No deberá ser negativo, en promedio, en los tres últimos años (2022, 2023, 2024).

IMUT S.A.			
Ratio de liquidéz	2022	2023	2024
Mayor o Igual que 1			
Activo Cte.	11.434.982.668	11.922.719.861	14.084.243.040
Pasivo Cte.	7.674.094.270	7.893.949.064	9.799.795.406
	1,49	1,51	1,44
	Promedio		1,48
	CUMPLE		

FERRETOTAL DE FERNANDO BENEGAS			
Ratio de liquidéz	2022	2023	2024
Mayor o Igual que 1			
Activo Cte.	7.196.088.645	9.971.406.713	12.813.894.221
Pasivo Cte.	3.369.039.912	4.321.380.262	6.190.603.744
	2,14	2,31	2,07
	Promedio		2,17
	CUMPLE		

Indice de endeudamiento			
No sera mayor a 0,80	2022	2023	2024
Pasivo Total	7.674.094.270	7.893.949.064	9.799.795.406
Activo Total	11.662.588.626	12.138.252.689	14.246.183.023
	0,66	0,65	0,69
	Promedio		0,67
	CUMPLE		

Indice de endeudamiento			
No sera mayor a 0,80	2022	2023	2024
Pasivo Total	5.544.905.369	6.980.232.649	8.289.394.733
Activo Total	8.663.729.711	11.690.834.476	14.776.986.036
	0,64	0,60	0,56
	Promedio		0,60
	CUMPLE		

Indice de rentabilidad			
No debe ser Negativo	2022	2023	2024
Utilidad despúes de Imp.	239.095.606	255.809.270	202.083.991
Capital	500.000.000	3.544.000.000	4.038.904.876
	0,48	0,07	0,05
	Promedio		0,20
	CUMPLE		

Indice de rentabilidad			
No debe ser Negativo	2022	2023	2024
Utilidad despúes de Imp.	1.304.366.132	2.243.960.551	2.450.177.641
Capital	1.818.458.210	2.466.641.276	4.037.413.662
	0,72	0,91	0,61
	Promedio		0,74
	CUMPLE		



*Rosmary Martinez*  
Lic. Rosmary Martinez  
Sub Gte. de Contabilidad  
INC

**FERRETERIA INDUSTRIAL SAE**

**Ratio de liquidéz**

Mayor o Igual que 1

	2022	2023	2024
Activo Cte.	79.468.362.291	102.663.530.754	105.395.395.026
Pasivo Cte.	45.654.650.347	56.202.444.795	51.203.747.828
	1,74	1,83	2,06
Promedio			1,88
<b>CUMPLE</b>			

**Indice de endeudamiento**

No sera mayor a 0,80

	2022	2023	2024
Pasivo Total	46.012.377.745	56.436.473.344	51.561.475.226
Activo Total	92.688.555.064	116.608.127.155	119.552.129.045
	0,50	0,48	0,43
Promedio			0,47
<b>CUMPLE</b>			

**Indice de rentabilidad**

No debe ser Negativo

	2022	2023	2024
Utilidad despúes de Imp.	46.676.177.309	14.836.354.850	16.115.891.054
Capital	29.440.000.000	41.440.000.000	41.440.000.000
	1,59	0,36	0,39
Promedio			0,78
<b>CUMPLE</b>			

**ELECTRO SYSTEM S.R.L.**

**Ratio de liquidéz**

Mayor o Igual que 1

	2022	2023	2024
Activo Cte.	19.301.271.165	20.153.139.446	30.897.547.420
Pasivo Cte.	8.651.103.001	7.187.692.516	15.085.353.285
	2,23	2,80	2,05
Promedio			2,36
<b>CUMPLE</b>			

**Indice de endeudamiento**

No sera mayor a 0,80

	2022	2023	2024
Pasivo Total	8.651.103.001	7.187.692.516	16.854.031.554
Activo Total	22.181.581.854	23.291.860.371	37.045.457.308
	0,39	0,31	0,45
Promedio			0,38
<b>CUMPLE</b>			

**Indice de rentabilidad**

No debe ser Negativo

	2022	2023	2024
Utilidad despúes de Imp.	6.091.730.736	5.302.971.522	7.163.168.038
Capital	2.300.000.000	2.300.000.000	9.800.000.000
	2,65	2,31	0,73
Promedio			1,90
<b>CUMPLE</b>			

**ELECTRICIDAD RMS S.R.L.**

**Ratio de liquidéz**

Mayor o Igual que 1

	2022	2023	2024
Activo Cte.	3.947.509.996	5.029.410.647	6.182.922.246
Pasivo Cte.	2.578.088.797	3.667.359.036	3.093.137.612
	1,53	1,37	2,00
Promedio			1,63
<b>CUMPLE</b>			

**Indice de endeudamiento**

No sera mayor a 0,80

	2022	2023	2024
Pasivo Total	2.942.325.975	3.667.359.036	5.167.782.437
Activo Total	4.508.120.375	5.541.356.231	7.309.966.251
	0,65	0,66	0,71
Promedio			0,67
<b>CUMPLE</b>			

**Indice de rentabilidad**

No debe ser Negativo

	2022	2023	2024
Utilidad despúes de Imp.	248.459.219	307.923.000	254.777.288
Capital	1.000.000.000	1.538.000.000	1.538.000.000
	0,25	0,20	0,17
Promedio			0,20
<b>CUMPLE</b>			



*Lic. Rose Mary Martinez*  
Sub Gte. de Contabilidad  
INC

De acuerdo al análisis de la capacidad financiera, se pudo constatar que las firmas IMUT S.A., FERRETOTAL DE Fernando Benegas, FERRETERIA INDUSTRIAL FISAE, ELECTRO SYSTEM S.R.L., ELECTRICIDAD RMS S.R.L., cumplen con los ratios financieros definidos en el PBC.

### DISPONIBILIDAD PRESUPUESTARIA

El proceso de referencia fue realizado bajo la modalidad LPN Nro. 17/2025 -, en los rubros presupuestarios 346, 343 y 490. CDP Nro. 255 de fecha 17/07/2025.

  
Lic. Rose Mary Martínez  
Sub Gte. de Contabilidad  
INC

