DICTAMEN FINANCIERO A.T. / D.O.C. Nº 145/12

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

DE : *Abog. GUSTAVO CABALLERO, Director*
Dirección Operativa de Contrataciones

Lic. ANICIA C. ROMERO A., Asesora Técnica
Asesoría Jurídica y Técnica de la D.O.C.

REF. : **RATIOS FINANCIEROS DE LA LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL - *"PRECALIFICACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA REALIZACIÓN DE OBRAS EN VARIOS PUNTOS DEL DEPARTAMENTO CENTRAL" – PLURIANUAL - ID Nº 60.-***

FECHA : ***Asunción***, 12 de octubre 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 - *"PRECALIFICACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA REALIZACIÓN DE OBRAS EN VARIOS PUNTOS DEL DEPARTAMENTO CENTRAL" – PLURIANUAL.*** Cabe señalar que 09 (nueve) empresas fueron objeto de verificación y se analizaron los Balances correspondiente a los 03 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2009-2010-2011), 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. **ING. CARLOS V. GUEYROUD**
2. **APONTE LATORRE S.A.**
3. **CONSORCIO CENTRAL**
4. **M & T S.A.**
5. **TECNOEDIL S.A.**
6. **CONSORCIO CORDILLERA**
7. **CONSORCIO HOSPITALARIO CENTRAL**
8. **COVIPA – CONSTRUCCIONES Y VIVIENDAS PARAGUAYAS**
9. **BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES**

Adjuntamos a este Dictamen, planillas originales de Ratios Financieros que constan de 05 (cinco) páginas y 09 (nueve) carpetas conteniendo las ofertas.

Es nuestro dictamen.

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

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL"

"PRECALIFICACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA REALIZACIÓN DE OBRAS EN VARIOS PUNTOS DEL DEPARTAMENTO CENTRAL"
DEPARTAMENTO DE LICITACIONES

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 0,80 en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,70; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 01 ING. CARLOS V. GUEYROUD

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	5.429.273.380 / 2.072.984.679	2,62	3.690.929.015 / 263.987.500	13,98	11.062.956.951 / 6.932.369.396	1,60	6,07	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	2.072.984.679 / 10.125.448.352	0,20	263.987.500 / 9.631.100.083	0,03	6.932.369.396 / 16.883.042.981	0,41	0,21	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	420.487.907 / 8.052.463.673	0,05	953.906.230 / 9.367.112.583	0,10	329.643.842 / 9.950.673.585	0,03	0,06	CUMPLE

EMPRESA Nº 02 APONTE LATORRE S.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	23.630.544.764 / 15.906.371.018	1,49	17.829.306.441 / 6.732.544.213	2,65	21.253.524.113 / 8.055.126.540	2,64	2,26	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	16.906.371.018 / 24.566.193.062	0,69	6.732.544.213 / 19.741.245.202	0,34	8.055.126.540 / 23.761.340.272	0,34	0,46	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	1.900.550.026 / 8.659.822.044	0,22	4.046.254.046 / 13.008.700.989	0,31	2.474.432.627 / 15.706.213.732	0,16	0,23	CUMPLE

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

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL"

"PRECALIFICACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA REALIZACIÓN DE OBRAS EN VARIOS PUNTOS DEL DEPARTAMENTO CENTRAL"
DEPARTAMENTO DE LICITACIONES

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 0,80 en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,70; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 03 CONSORCIO CENTRAL

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	8.145.701.162 / 652.721.611	12,48	11.381.091.194 / 873.694.459	13,03	16.558.787.337 / 2.188.875.707	7,56	11,02	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	652.721.611 / 11.182.692.242	0,06	982.791.739 / 14.114.482.945	0,07	2.188.875.707 / 19.299.661.217	0,11	0,08	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	1.700.774.294 / 10.529.970.631	0,16	2.297.962.243 / 13.131.691.206	0,17	3.783.938.021 / 17.110.785.510	0,22	0,19	CUMPLE

EMPRESA Nº 04 M & T S.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	35.368.480.480 / 18.933.393.880	1,87	60.126.565.769 / 42.597.006.452	1,41	52.306.770.961 / 32.440.467.052	1,61	1,63	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	18.933.393.880 / 48.567.096.711	0,39	42.597.006.452 / 73.096.075.844	0,58	32.440.467.052 / 64.753.629.514	0,50	0,49	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	695.965.167 / 29.633.702.831	0,02	482.764.272 / 30.499.069.392	0,02	683.304.708 / 32.313.162.462	0,02	0,02	CUMPLE

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

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL"

"PRECALIFICACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA REALIZACIÓN DE OBRAS EN VARIOS PUNTOS DEL DEPARTAMENTO CENTRAL"
DEPARTAMENTO DE LICITACIONES

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 0,80 en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,70; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 05 TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	68.698.120.488 / 27.273.169.044	2,52	67.330.510.558 / 32.482.342.143	2,07	111.840.317.971 / 65.962.886.856	1,70	2,10	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	27.273.169.044 / 101.508.624.777	0,27	32.482.342.143 / 117.125.383.122	0,28	72.610.013.330 / 177.768.057.399	0,41	0,32	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	3.568.386.398 / 74.235.455.733	0,05	10.646.112.719 / 84.643.045.979	0,13	19.052.603.471 / 105.158.044.069	0,18	0,12	CUMPLE

EMPRESA Nº 06 CONSORCIO CORDILLERA

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	1.127.883.263 / 225.651.247	5,00	1.880.335.778 / 257.901.112	7,29	3.248.842.634 / 1.085.022.315	2,99	5,09	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	225.651.247 / 1.150.986.404	0,20	257.901.112 / 1.894.700.238	0,14	1.085.895.735 / 3.268.289.629	0,33	0,22	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	227.717.206 / 925.335.157	0,25	709.783.950 / 1.636.799.126	0,43	644.876.972 / 2.182.393.894	0,30	0,33	CUMPLE

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

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL"

"PRECALIFICACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA REALIZACIÓN DE OBRAS EN VARIOS PUNTOS DEL DEPARTAMENTO CENTRAL"
DEPARTAMENTO DE LICITACIONES

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 0,80 en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,70; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 07 CONSORCIO HOSPITALARIO CENTRAL

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	4.398.427.077 / 1.899.427.409	2,32	2.766.841.192 / 53.466.264	51,75	3.292.860.280 / 231.027.429	14,25	22,77	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	1.899.427.409 / 8.595.777.742	0,22	53.466.264 / 7.143.337.611	0,01	231.027.429 / 7.585.701.873	0,03	0,09	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	90.568.875 / 6.696.350.333	0,01	90.472.296 / 7.089.871.347	0,01	48.604.174 / 7.354.674.444	0,01	0,01	CUMPLE

EMPRESA Nº 08 COVIPA CONSTRUCCIONES Y VIVIENDAS PARAGUAYAS S.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	32.020.929.928 / 26.903.612.147	1,19	31.007.261.668 / 26.663.782.639	1,16	40.909.501.941 / 23.586.843.578	1,73	1,36	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	26.903.612.147 / 40.811.831.252	0,66	29.411.677.925 / 46.716.017.930	0,63	29.768.713.548 / 62.281.496.037	0,48	0,59	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	1.093.505.369 / 13.908.219.105	0,08	1.905.285.982 / 17.304.340.005	0,11	1.517.806.327 / 32.512.782.489	0,05	0,08	CUMPLE

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

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL"

"PRECALIFICACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA REALIZACIÓN DE OBRAS EN VARIOS PUNTOS DEL DEPARTAMENTO CENTRAL"
DEPARTAMENTO DE LICITACIONES

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 0,80 en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,70; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 09 BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	13.066.537.621 / 8.939.923.067	1,46	15.341.124.838 / 9.354.125.879	1,64	16.355.369.313 / 9.283.066.144	1,76	1,62	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	9.809.594.299 / 20.365.696.106	0,48	11.213.885.879 / 22.340.133.357	0,50	10.881.910.534 / 22.951.241.670	0,47	0,49	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / PATRIMONIO NETO	152.927.835 / 10.556.101.807	0,01	144.132.622 / 11.126.247.478	0,01	638.037.881 / 12.069.331.137	0,05	0,03	CUMPLE

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