Asunción, 25 de agosto de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA LLAMADO M.O.P.C. Nº 67/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO MOPC Nº 67/2017, **LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.**

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 09 de agosto de 2017, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTE	Monto de la Oferta
1	SHIROSAWA COMPANY S.A.I.C.	Gs. 202
2	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	Gs. 240
3	ROMIS PARAGUAY S.A.	Gs. 215
4	DOCUNET S.A.	Gs. 335
5	PS LINE S.A.	Gs. 238
6	J. FLEISCHMAN Y CIA S.R.L.	Gs. 444

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 CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37) ; Ítem (a)** Capacidad Financiera (Ratio de Liquidez; Endeudamiento y Rentabilidad); de la **ADENDA Nº 5.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes índices:

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 (2014, 2015 y 2016).

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 (2014, 2015 y 2016).

Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2014, 2015, 2016).
El promedio de los ultimos 3 años no debera ser negativo.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante debera cumplir 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 (2014, 2015 y 2016), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C. y a las informaciones obtenidas del Sistema de Información de Proveedores del Estado (SIPE).

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

MRC/rs
Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)	CRITERIOS
1.-	SHIROSAWA COMPANY S.A.I.C.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
2.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
3.-	ROMIS PARAGUAY S.A.	Cumple	No Cumple	Cumple	NO CUMPLE
4.-	DOCUNET S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
5.-	PS LINE S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
6.-	J. FLEISCHMAN Y CIA. S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**

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 de los oferentes.

V OBSERVACIÓN

- ✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 786/2017 de fecha 24 de agosto de 2017, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 33.423/17 y M.E.U. N° 33.393/17, mediante la cual los oferentes **J. FLEISCHMAN** y **ROMIS PARAGUAY S.A.**, remiten los documentos solicitados, a través del Memorándum D.E.T. N° 202/2017 de fecha 21 de agosto de 2.017

- ✓ El Oferente ROMIS PARAGUAY S.A, **"No Cumple"** conforme a lo indicado en la Adenda N° 5, debido a que el resultado en el promedio de su Coeficiente de Endeudamiento es mayor a 0.80.

VI CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentados por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

- ✓ **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 5.

- ✓ **ENDEUDAMIENTO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 5; a excepción del oferente ROMIS PARAGUAY S.A. quien **NO CUMPLE** con el criterio mínimos exigido.

- ✓ **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 5.

Respecto al análisis realizado al LLAMADO M.O.P.C. Nº 67/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Ramón Santos
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRC/rs

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 67/2017

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

ADENDA Nº 5

SECCION II
CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior
Ítem (a) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
Ratio de Liquidez.
Endeudamiento
Rentabilidad

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 67/2017

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
1.-	SHIROSAWA COMPANY S.A.I.C.	7	C	0,21	C	27,19%	C	CUMPLE
2.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	2	C	0,50	C	27,49%	C	CUMPLE
3.-	ROMIS PARAGUAY S.A.	2	C	1,00	NC	633,82%	C	NO CUMPLE
4.-	DOCUNET S.A.	4	C	0,26	C	20,65%	C	CUMPLE
5.-	PS LINE S.A.	11	C	0,08	C	24,82%	C	CUMPLE
6.-	J. FLEISCHMAN Y CIA. S.R.L.	1	C	0,73	C	89,53%	C	CUMPLE

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Roxsana 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° 67/2017**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.
2.- EMPRESA:	**SHIROSAWA COMPANY S.A.I.C.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	13.664.216.442	22.343.131.781	44.760.437.520
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	17.887.900.000	-	-
3.- CRÉDITOS	40.506.572.131	52.595.842.017	31.658.375.287
4.- INVENTARIOS	17.756.871.344	33.437.221.177	19.976.523.165
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	150.870.303	144.332.787	92.775.091
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**89.966.430.220**	**108.520.527.762**	**96.488.111.063**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	16.556.623.015	18.970.268.810	16.620.714.582
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	2.895.062.871
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**16.556.623.015**	**18.970.268.810**	**19.515.777.453**
ACTIVO TOTAL	**106.523.053.235**	**127.490.796.572**	**116.003.888.516**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	4.393.706.416	13.190.453.102	17.201.125.431
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	13.797.514.965	13.242.904.124
3.- PROVISIONES	40.719.947	181.731.182	186.908.735
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	1.494.480.330	3.202.829.537	6.706.218.411
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.928.906.693**	**30.372.528.786**	**37.337.156.701**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**5.928.906.693**	**30.372.528.786**	**37.337.156.701**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	8.000.000.000	60.000.000.000	60.000.000.000
2.- RESERVAS	14.086.146.927	14.261.067.070	14.909.585.857
3.- RESULTADO ACUMULADO	72.493.445.094	19.945.473.615	2.836.126.773
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	6.014.554.521	2.911.727.101	921.019.185
5.- DIVIDENDOS	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**100.594.146.542**	**97.118.267.786**	**78.666.731.815**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**106.523.053.235**	**127.490.796.572**	**116.003.888.516**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	89.966.430.220 / 5.928.906.693	15,17	108.520.527.762 / 30.372.528.786	3,57	96.488.111.063 / 37.337.156.701	2,58	7	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	5.928.906.693 / 106.523.053.235	0,06	30.372.528.786 / 127.490.796.572	0,24	37.337.156.701 / 116.003.888.516	0,32	0,21	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	6.014.554.521 / 8.000.000.000	75,18%	2.911.727.101 / 60.000.000.000	4,85%	921.019.185 / 60.000.000.000	1,54%	27,19%	Cumple

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - 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° 67/2017**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.
2.- EMPRESA:	**DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA EMISION DE CAPITAL ABIERTO**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.287.925.107	4.695.074.539	6.877.149.417
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	18.542.217.284	18.405.127.282	21.443.665.084
4.- INVENTARIOS	5.605.097.773	7.114.836.612	8.675.964.322
5.- ANTICIPOS	5.201.953	-	11.288.429
6.- OTROS ACTIVOS	759.922.596	592.324.389	25.649.744
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**27.200.364.713**	**30.807.362.822**	**37.033.716.996**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	1.950.037.507	2.427.703.578	5.613.068.290
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.208.595.247	6.490.210.685	8.727.185.300
4.- GASTOS DIFERIDOS	574.847.337	460.437.770	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	341.299.251
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**8.733.480.091**	**9.378.352.033**	**14.681.552.841**
ACTIVO TOTAL	**35.933.844.804**	**40.185.714.855**	**51.715.269.837**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	8.189.672.668	9.798.626.850	5.558.877.307
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	2.870.419.472	1.660.466.805	4.898.306.788
3.- PROVISIONES	503.509.467	555.628.327	613.873.293
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	3.387.215.761	4.297.230.227	7.829.184.819
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**14.950.817.368**	**16.311.952.209**	**18.900.242.207**
PASIVO NO CORRIENTE	-		
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	350.000.000	-	4.000.000.000
2.- CUENTAS A PAGAR	2.281.061.797	2.427.703.578	5.613.068.290
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.631.061.797**	**2.427.703.578**	**9.613.068.290**
PASIVO TOTAL	**17.581.879.165**	**18.739.655.787**	**28.513.310.497**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000.000	12.134.524.000	14.134.624.000
RESERVAS	4.991.679.193	5.342.639.069	5.934.546.138
RESULTADO ACUMULADO	237.182.365	237.182.365	237.182.365
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.123.104.081	3.731.713.634	2.895.606.837
TOTAL PATRIMONIO NETO	**18.351.965.639**	**21.446.059.068**	**23.201.959.340**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**35.933.844.804**	**40.185.714.855**	**51.715.269.837**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	27.200.364.713 / 14.950.817.368	1,82	30.807.362.822 / 16.311.952.209	1,89	37.033.716.996 / 18.900.242.207	1,96	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	17.581.879.165 / 35.933.844.804	0,49	18.739.655.787 / 40.185.714.855	0,47	28.513.310.497 / 51.715.269.837	0,55	0,50	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.123.104.081 / 10.000.000.000	31,23%	3.731.713.634 / 12.134.524.000	30,75%	2.895.606.837 / 14.134.624.000	20,49%	27,49%	Cumple

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel C.
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° 67/2017**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.
2.- EMPRESA:	**ROMIS PARAGUAY S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	436.868.354	465.690.893	165.915.449
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	362.983.344	2.656.134.060	2.572.081.897
4.- INVENTARIOS	587.093.090	3.024.935.828	8.062.270.203
5.- ANTICIPOS	23.869.849	11.840.909	624.469.133
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.410.814.637**	**6.158.601.690**	**11.424.736.682**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	194.178.652	239.367.306	484.684.691
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**194.178.652**	**239.367.306**	**484.684.691**
ACTIVO TOTAL	**1.604.993.289**	**6.397.968.996**	**11.909.421.373**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.125.538.783	5.053.516.784	2.046.869.111
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	464.216.000	1.139.397.415	2.017.995.743
3.- PROVISIONES	30.184.129	76.297.658	-
4.- OTROS PASIVOS	-	37.723.732	113.032.420
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	136.558.128	208.223	208.224
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.756.497.040**	**6.307.143.812**	**4.178.105.498**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	5.568.767.963
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	1.126.052.850
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**6.694.820.813**
PASIVO TOTAL	**1.756.497.040**	**6.307.143.812**	**10.872.926.311**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000	10.000.000	72.990.177
2.- RESERVAS	-	17.835.008	35.394.453
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	(161.503.751)	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	(161.503.751)	224.493.926	928.110.432
TOTAL PATRIMONIO NETO	**(151.503.751)**	**90.825.183**	**1.036.495.062**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.604.993.289**	**6.397.968.995**	**11.909.421.373**
	-	(1)	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.410.814.637 / 1.756.497.040	0,80	6.158.601.690 / 6.307.143.812	0,98	11.424.736.682 / 4.178.105.498	2,73	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.756.497.040 / 1.604.993.289	1,09	6.307.143.812 / 6.397.968.996	0,99	10.872.926.311 / 11.909.421.373	0,91	1,00	No Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	-161.503.751 / 10.000.000	(1615,04%)	224.493.926 / 10.000.000	2244,94%	928.110.432 / 72.990.177	1271,56%	633,82%	Cumple

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Roxana Coronel C.
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° 69/2017**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.
2.- EMPRESA:	**DOCUNET S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	3.718.105.531	3.485.680.556	3.595.107.397
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.534.736.438	3.249.936.760	2.910.158.358
4.- INVENTARIOS	5.038.651.151	5.503.841.753	5.460.289.680
5.- ANTICIPOS	-	9.040.000	9.040.000
6.- OTROS ACTIVOS	41.981.500	28.300.000	19.800.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**12.333.474.620**	**12.276.799.069**	**11.994.395.435**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	41.981.500	41.981.500
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.404.448.732	5.368.499.649	8.618.036.451
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.404.448.732**	**5.410.481.149**	**8.660.017.951**
ACTIVO TOTAL	**13.737.923.352**	**17.687.280.218**	**20.654.413.386**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.226.270.145	1.618.868.395	2.419.978.510
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	2.742.201.368	2.211.524.700
3.- PROVISIONES	-	-	16.316.269
4.- OTROS PASIVOS	327.378.745	663.768.607	684.675.351
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	155.104.160	2.406.665.715
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.553.648.890**	**5.179.942.530**	**7.739.160.545**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**1.553.648.890**	**5.179.942.530**	**7.739.160.545**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.630.260.416	6.043.794.811	6.855.048.149
RESERVAS	5.046.884.651	5.122.259.540	5.170.299.719
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.507.129.395	1.341.283.337	889.904.972
TOTAL PATRIMONIO NETO	**12.184.274.462**	**12.507.337.688**	**12.915.252.840**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.737.923.352**	**17.687.280.218**	**20.654.413.385**
	-	-	(1)

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	12.333.474.620 / 1.553.648.890	7,94	12.276.799.069 / 5.179.942.530	2,37	11.994.395.435 / 7.739.160.545	1,55	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.553.648.890 / 13.737.923.352	0,11	5.179.942.530 / 17.687.280.218	0,29	7.739.160.545 / 20.654.413.386	0,37	0,26	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.507.129.395 / 5.630.260.416	26,77%	1.341.283.337 / 6.043.794.811	22,19%	889.904.972 / 6.855.048.149	12,98%	20,65%	Cumple

Ramon Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rosaña 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° 67/2017**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.
2.- EMPRESA:	**PS LINE S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	22.044.657.014	26.347.822.691	28.821.948.359
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	32.456.816.060	34.604.929.076	28.630.304.538
4.- INVENTARIOS	29.801.717.291	35.532.376.299	38.466.976.502
5.- ANTICIPOS	62.716.021	106.137.271	18.310.471
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	36.916.667
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**84.365.906.386**	**96.591.265.337**	**95.974.456.537**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18.860.567.548	19.922.218.178	24.628.962.394
4.- GASTOS DIFERIDOS	10.250.000	10.250.000	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	88.408.930	89.160.803	127.171.501
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.959.226.478**	**20.021.628.981**	**24.756.133.895**
ACTIVO TOTAL	**103.325.132.864**	**116.612.894.318**	**120.730.590.432**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	6.818.009.199	7.566.554.541	11.582.413.677
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	224.056.434	532.227.084	82.200.338
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	1.082.599	223.601.077	315.254.071
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**7.043.148.232**	**8.322.382.702**	**11.979.868.086**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**7.043.148.232**	**8.322.382.702**	**11.979.868.086**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	68.610.349.537	76.570.302.657	88.388.273.604
2.- RESERVAS	6.232.595.392	8.084.179.906	9.439.996.753
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	21.439.039.703	23.636.029.053	10.922.451.989
TOTAL PATRIMONIO NETO	**96.281.984.632**	**108.290.511.616**	**108.750.722.346**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**103.325.132.864**	**116.612.894.318**	**120.730.590.432**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	84.365.906.386 / 7.043.148.232	11,98	96.591.265.337 / 8.322.382.702	11,61	95.974.456.537 / 11.979.868.086	8,01	11	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	7.043.148.232 / 103.325.132.864	0,07	8.322.382.702 / 116.612.894.318	0,07	11.979.868.086 / 120.730.590.432	0,10	0,08	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	21.439.039.703 / 68.610.349.537	31,25%	23.636.029.053 / 76.570.302.657	30,87%	10.922.451.989 / 88.388.273.604	12,36%	24,82%	Cumple

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - 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° 67/2017**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL EDIFICIO CENTRAL Y PARA EL VMME.
2.- EMPRESA:	**J. FLEISCHMAN Y CIA. S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	5.240.602.054	4.821.080.565	13.212.364.075
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	2.333.861.595	2.333.861.587	2.259.421.490
3.- CRÉDITOS	14.646.264.382	21.588.566.652	24.418.254.448
4.- INVENTARIOS	17.740.937.060	33.597.757.732	29.209.982.609
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	1.041.493.348	824.903.110	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**41.003.158.439**	**63.166.169.646**	**69.100.022.622**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	480.000.000	480.000.000	480.000.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	23.901.790.583	28.105.702.983	34.101.818.611
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**24.381.790.583**	**28.585.702.983**	**34.581.818.611**
ACTIVO TOTAL	**65.384.949.022**	**91.751.872.629**	**103.681.841.233**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	14.240.363.489	17.121.349.573	22.978.487.187
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	22.329.402.046	23.295.836.361	22.288.711.835
3.- PROVISIONES	1.013.353.825	321.512.647	105.315.220
4.- OTROS PASIVOS	1.578.334.400	799.574.644	1.350.187.147
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	583.754.730	6.144.459.447	(68.919.224)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**39.745.208.490**	**47.682.732.672**	**46.653.782.165**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.628.789.431	21.029.502.393	29.508.746.642
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.628.789.431**	**21.029.502.393**	**29.508.746.642**
PASIVO TOTAL	**46.373.997.921**	**68.712.235.065**	**76.162.528.807**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.496.000.000	3.496.000.000	3.496.000.000
[illegible]SERVAS	9.818.690.351	10.701.367.055	13.132.299.424
[illegible]RESULTADO ACUMULADO	3.891.393.434	5.696.260.746	6.452.270.522
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.804.867.312	3.146.009.764	4.438.742.480
TOTAL PATRIMONIO NETO	**19.010.951.097**	**23.039.637.565**	**27.519.312.426**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**65.384.949.018**	**91.751.872.630**	**103.681.841.233**
	(4)	1	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	41.003.158.439 / 39.745.208.490	1,03	63.166.169.646 / 47.682.732.672	1,32	69.100.022.622 / 46.653.782.165	1,48	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	46.373.997.921 / 65.384.949.022	0,71	68.712.235.065 / 91.751.872.629	0,75	76.162.528.807 / 103.681.841.233	0,73	0,73	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.804.867.312 / 3.496.000.000	51,63%	3.146.009.764 / 3.496.000.000	89,99%	4.438.742.480 / 3.496.000.000	126,97%	89,53%	Cumple

Ramón Santos
Asesor Financiero
Técnico - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Roxana Coronel S.
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.