D.E.T. N° 118 /2019

Memorándum

PARA : **Econ. Diana Beatriz Vera Mercado, Directora**
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONÓMICA

DE : **Lic. María Rossana Coronel S., Jefa**
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS TÉCNICOS

FECHA : **30 de abril de 2019**

REFERENCIA : **LLAMADO M.O.P.C. N° 25/2019,** "LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS".ID N° 359.240

OBJETO : **INFORME PRELIMINAR ECONÓMICO FINANCIERO.**

Con relación al **Memorándum C.E.O. N° 287/2019**, providenciado a la Dirección de Planificación Económica y recibido en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 16 de abril de 2019, el cual solicita Evaluación Económica-Financiera de las empresas participantes en la Licitación de referencia.

Se eleva al Comité de Evaluación de Ofertas, en sobre cerrado 2 (dos) Informe Preliminar Original de Evaluación de la Capacidad Financiera.

Atentamente.

Se adjuntan los siguientes documentos:
1- Fotocopia simple de los Memorándums C.E.O. N° 287/2019
2- Expediente M.E.U. N° 20.142/2019 de DISCOVERY TRAVEL S.A con legajo de documentos.

Asunción, 30 de abril de 2019.

A COORDINACIÓN DEL COMITÉ DE EVALUACIÓN DE OFERTAS: Para su consideración y fines.

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

MRCS/fc

CEO Nº 287/2019

MEMORANDUM

A : **Econ. Diana Vera,** Directora
Dirección de Planificación Económica

DE : **Abg. Dahiana Acosta**, Coordinadora
Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas

REF. : **LLAMADO MOPC N° 25/19 "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA PROVISIÓN DE PASAJES AÉREOS". ID N°: 359.240.**

FECHA : 16 de abril de 2019.

En relación al llamado de referencia se solicita acudir a la oficina de la **UOC**, a fin de realizar el Análisis Económico - Financiero de las ofertas presentadas.

Asimismo, es menester traer a colación lo establecido en la Resolución N° 1603 de fecha 17 de septiembre de 2018 "POR LA CUAL SE MODIFICA EL ARTICULO 3 DE LA RESOLUCIÓN N° 1130 DE FECHA 24 DE JUNIO DE 2009 POR LA CUAL SE MIDIFICA EL PROCEDIMIENTO DE EVALUACIÓN DE OFERTAS POR PARTE DEL COMITÉ DE EVALUACIÓN", en cuyo Articulo 3 º dispone cuanto sigue: -. Una vez realizada la apertura de sobres, la Unidad Operativa de Contratación (UOC), convocará a las diferentes Direcciones involucradas en el proceso licitatorio, para que las mismas realicen el análisis técnico, jurídico y económico financiero respectivamente, conforme al siguiente procedimiento:

- 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.

Se adjunta: Copia del Acta de Recepción y Apertura de Sobres.

Atentamente.

DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS TECNICOS - DPE
Recibido por: Francisco Centurión
Fecha Recep.: 16/04/19 Hora: 16:00
Para: Francisco Centurión
Obs.: Para revisión y análisis
Fecha: 17/04/2019

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

15:00

10 ABR. 2019

Asunción, 30 de abril de 2019.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 25/2019, I.D. Nº 359.240

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial Nº 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, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 287/2019 de fecha 16 de abril del 2019, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO M.O.P.C. Nº 25/2019, "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359.240.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum CEO Nº 321/2019 de fecha 26 de abril del corriente año, adjunta el Expediente M.E.U. N° 20.142/2019 mediante el cual la empresa DISCOVERY TRAVEL S.A remite el documento solicitado en el Memorándum D.E.T. N° 111/2019 de fecha 22 de abril de 2019.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 16 de abril de 2019, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	PORCENTAJE DE RECARGO SOBRE EL PRECIO TOTAL
1	DISCOVERY TRAVEL S.A	-1%
2	KOSTAS VIAJES Y TURISMO S.R.L	0%
3	SOLSA S.A	0%
4	SERVI TRAVEL S.A	0%
5	INTER EXPRESS S.A	0%
6	ROUND TRIP de DIANA LORENA CABELLO ORTUZAR	0%

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 1.3 "Capacidad Financiera"; Ítem: Ratio de Liquidez; del PBC. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán el siguiente índice:

1.3. CAPACIDAD FINANCIERA
Para los procesos de LPN, las empresas oferentes deberán contar con solvencia económica medida a través del ratio de liquidez (activo corriente/pasivo corriente) cuyo promedio resultante de los últimos tres años (2015, 2016, 2017) cerrados conforme a los balances presentados ante la autoridad competente, deberá ser igual o mayor que 1.

IV.- EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base al promedio de los Balances Generales correspondientes a los años 2015, 2016 y 2017; 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.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	CRITERIO
1.-	DISCOVERY TRAVEL S.A.	CUMPLE	CUMPLE
2.-	KOSTAS VIAJES Y TURISMO S.R.L.	CUMPLE	CUMPLE
3.-	SOLSA S.A	CUMPLE	CUMPLE
4.-	SERVI TRAVEL S.A.	CUMPLE	CUMPLE
5.-	INTER-EXPRESS S.A	CUMPLE	CUMPLE
6.-	ROUND TRIP OPERADORA MAYORISTA DE TURISMO de Diana Cabello Ortuzar	CUMPLE	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** 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. Nº 25/2019, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Francisco Centurión
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel
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 25/2019

LLAMADO M.O.P.C. Nº 25/2019, "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359.240.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".
Punto 1.3 "Capacidad Financiera".
Ítem:
Ratio de Liquidez

MRCS/fc

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

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 25/2019.

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359240

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		CRITERIO
1.-	DISCOVERY TRAVEL S.A.	1	C	CUMPLE
2.-	KOSTAS VIAJES Y TURISMO S.R.L.	33	C	CUMPLE
3.-	SOLSA S.A	557	C	CUMPLE
4.-	SERVI TRAVEL S.A.	8	C	CUMPLE
5.-	INTER-EXPRESS S.A	60	C	CUMPLE
6.-	ROUND TRIP OPERADORA MAYORISTA DE TURISMO de Diana Cabello Ortuzar	83	C	CUMPLE

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corone' 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° 25/2019.**
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." **ID N° 359240**
2.- EMPRESA:	DISCOVERY TRAVEL 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	327.277.407	347.835.575	438.474.052
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	298.333.983	288.890.385	400.534.402
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**625.611.390**	**636.725.960**	**839.008.454**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- GASTOS A DEVENGAR	-	1.446.661	-
3.- INVERSIONES	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	173.957.427	176.756.431	143.692.171
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**173.957.427**	**178.203.092**	**143.692.171**
	-	-	-
ACTIVO TOTAL	**799.568.817**	**814.929.052**	**982.700.625**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	367.091.868	421.983.681	321.721.121
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	16.920.326	24.405.068
3.- PROVISIONES	48.574.171	1.860.536	-
4.- OTROS PASIVOS	3.222.091	88.373.552	26.784.977
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	169.824.709
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**418.888.130**	**529.138.095**	**542.735.875**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**418.888.130**	**529.138.095**	**542.735.875**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
2.- RESERVAS	488.710.161	132.536.812	148.859.332
3.- RESULTADO ACUMULADO	(208.029.474)	148.143.875	53.254.145
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	-	(94.889.730)	137.851.273
TOTAL PATRIMONIO NETO	**380.680.687**	**285.790.957**	**439.964.750**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**799.568.817**	**814.929.052**	**982.700.625**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	625.611.390 / 418.888.130	1,49	636.725.960 / 529.138.095	1,20	839.008.454 / 542.735.875	1,55	1	Cumple

Francisco Centurión
Asesor Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Lic. Maria 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° 25/2019.
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359240
2.- EMPRESA:	KOSTAS VIAJES Y TURISMO 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	1.625.653.644	2.084.327.678	953.922.512
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.383.793.084	1.872.627.091	3.941.029.217
4.- INVENTARIOS			
5.- ANTICIPOS			
6.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	6.290.909	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.009.446.728**	**3.963.245.678**	**4.894.951.729**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	
2.- INVERSIONES	-	-	
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	550.225.864	697.246.660	560.067.121
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**550.225.864**	**697.246.660**	**560.067.121**
ACTIVO TOTAL	**3.559.672.592**	**4.660.492.338**	**5.455.018.850**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	97.340.175	55.875.091	234.527.210
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	47.181.558	14.047.103	6.538.486
4.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**144.521.733**	**69.922.194**	**241.065.696**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**144.521.733**	**69.922.194**	**241.065.696**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	700.000.000	700.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	336.517.004	378.613.091	475.737.457
3.- RESULTADO ACUMULADO	999.999.999	2.358.530.977	1.500.000.000
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.378.633.856	1.153.426.076	1.238.215.697
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.415.150.859**	**4.590.570.144**	**5.213.953.154**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**3.559.672.592**	**4.660.492.338**	**5.455.018.850**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							Coeficiente Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017				
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.009.446.728 / 144.521.733	20,82	3.963.245.678 / 69.922.194	56,68	4.894.951.729 / 241.065.696	20,31		33	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Lic. María Rossana 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° 25/2019.
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359240
2.- EMPRESA:	SOLSA 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	14.619.779.645	14.718.430.005	15.132.606.033
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	31.571.345	-	-
4.- INVENTARIOS	326.760.186	289.514.771	159.482.663
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	50.791.983	7.236.212	113.833.118
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**15.028.903.159**	**15.015.180.988**	**15.405.921.814**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7.046.259	48.828.300	38.958.750
4.- CARGOS DIFERIDOS	7.416.096	3.708.048	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**14.462.355**	**52.536.348**	**38.958.750**
ACTIVO TOTAL	**15.043.365.514**	**15.067.717.336**	**15.444.880.564**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	6.251.549	-	-
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	10.760.867	26.311.452	70.965.364
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**17.012.416**	**26.311.452**	**70.965.364**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**17.012.416**	**26.311.452**	**70.965.364**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.000.000.000	15.000.000.000	15.000.000.000
2.- RESERVAS	1.397.840	1.682.447	4.625.355
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.795.719	24.955.258	38.985.029
RESULTADO DEL EJERCICIO	17.159.539	14.768.179	330.304.816
TOTAL PATRIMONIO NETO	**15.026.353.098**	**15.041.405.884**	**15.373.915.200**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**15.043.365.514**	**15.067.717.336**	**15.444.880.564**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017				
I) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	15.028.903.159 / 17.012.416	883,41	15.015.180.988 / 26.311.452	570,67	15.405.921.814 / 70.965.364	217,09		557	Cumple

Francisco Centurión
Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Lic. María Rossana 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° 25/2019.
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359240
2.- EMPRESA:	SERVI TRAVEL 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	3.642.779.091	5.227.929.354	3.770.631.887
2.- INVERSIONES	1.481.505.000	-	-
3.- CRÉDITOS	5.847.132.150	5.073.043.848	5.608.409.095
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**10.971.416.241**	**10.300.973.202**	**9.379.040.982**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	1.481.505.000	1.556.406.818
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	142.994.339	168.866.074	196.690.211
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	59.633.226	56.259.043	55.571.265
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**202.627.565**	**1.706.630.117**	**1.808.668.294**
ACTIVO TOTAL	**11.174.043.806**	**12.007.603.319**	**11.187.709.276**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	918.039.505	1.447.372.506	1.544.753.214
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- DEUDAS FISCALES	73.389.311	55.281.887	72.272.055
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**991.428.816**	**1.502.654.393**	**1.617.025.269**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**991.428.816**	**1.502.654.393**	**1.617.025.269**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	4.508.913.277	4.516.429.314	3.097.077.372
3.- RESULTADO ACUMULADO	4.723.998.197	5.173.701.713	5.488.519.612
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	449.703.516	314.817.899	485.087.023
TOTAL PATRIMONIO NETO	**10.182.614.990**	**10.504.948.926**	**9.570.684.007**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**11.174.043.806**	**12.007.603.319**	**11.187.709.276**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017				
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	10.971.416.241 / 991.428.816	11,07	10.300.973.202 / 1.502.654.393	6,86	9.379.040.982 / 1.617.025.269	5,80		8	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corona 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° 25/2019.
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359240
2.- EMPRESA:	INTER-EXPRESS 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	3.290.006.974	1.767.348.544	2.086.621.853
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	
3.- CRÉDITOS	1.889.741.810	2.933.179.608	4.184.288.500
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.800.000	990.000	44.242.484
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	46.030.909
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.181.548.784**	**4.701.518.152**	**6.361.183.746**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	245.519.192	258.227.131	342.935.989
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	98.663	98.663	98.663
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**245.617.855**	**258.325.794**	**343.034.652**
ACTIVO TOTAL	**5.427.166.639**	**4.959.843.946**	**6.704.218.398**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	59.488.490
2.- ACREEDORES COMERCIALES	-	10.533.888	50.677.712
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	71.264.188	58.762.194	54.887.997
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**71.264.188**	**69.296.082**	**165.054.199**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS	2.242.542.360	1.976.102.594	3.731.326.568
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.242.542.360**	**1.976.102.594**	**3.731.326.568**
PASIVO TOTAL	**2.313.806.548**	**2.045.398.676**	**3.896.380.767**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	415.744.735	426.425.078	449.099.840
3.- RESULTADO ACUMULADO	899.999.999	1.260.000.000	1.225.000.000
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.297.615.357	728.020.192	633.737.791
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.113.360.091**	**2.914.445.270**	**2.807.837.631**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**5.427.166.639**	**4.959.843.946**	**6.704.218.398**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017				
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.181.548.784 / 71.264.188	72,71	4.701.518.152 / 69.296.082	67,85	6.361.183.746 / 165.054.199	38,54		60	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
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° 25/2019.
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES AEREOS." ID N° 359240
2.- EMPRESA:	ROUND TRIP OPERADORA MAYORISTA DE TURISMO de Diana Cabello Ortuzar
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	113.651.846	266.456.357	403.420.597
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	5.401.955	-	579.779
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**119.053.801**	**266.456.357**	**404.000.376**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26.785.222	13.993.658	220.183
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**26.785.222**	**13.993.658**	**220.183**
	-		
ACTIVO TOTAL	**145.839.023**	**280.450.015**	**404.220.559**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.111.136	6.257.495	2.716.006
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS		-	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.111.136**	**6.257.495**	**2.716.006**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS		-	
2.- CUENTAS A PAGAR		-	
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**2.111.136**	**6.257.495**	**2.716.006**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000	10.000.000	10.000.000
2.- RESERVAS	10.815.154	12.448.315	13.750.810
3.- RESULTADO ACUMULADO	77.078.073	122.912.733	251.744.208
RESULTADO DEL EJERCICIO	45.834.660	128.831.472	126.009.535
TOTAL PATRIMONIO NETO	**143.727.887**	**274.192.520**	**401.504.553**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**145.839.023**	**280.450.015**	**404.220.559**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017		Coeficiente Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	119.053.801 / 2.111.136	56,39	266.456.357 / 6.257.495	42,58	404.000.376 / 2.716.006	148,75	83	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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