Asunción, 07 de mayo de 2019.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 30/2019 ID Nº 364.153

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 334/2019 de fecha 30 de abril del 2019, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de la oferta presentada; 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 30/2019,** "LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL MOPC" ID Nº: 364.153.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 30 de abril de 2019, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	LOTE 1	LOTE 2
1	RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	154.800.000	41.593.100
2	FRIOTEXS G.S.R.L.	110.400.000	30.270.000
3	SETI S.A.	108.000.000	46.464.000
4	EMPRENDIMIENTOS TAURO S.A.C.I.E.	133.142.400	36.744.000
5	SIEMI S.R.L.	141.600.000	43.513.800
6	INTECH S.R.L.	103.200.000	32.946.000

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la SECCIÓN II; **Punto 2)** Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); **Ítem (A)** Capacidad Financiera; Sub Ítem: a) Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento; y **c)** Rentabilidad, del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, 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 y 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 y 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 y 2017). El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo

En caso de Consorcios, todos los integrantes del Consorcio deberán cumplir con el 100 % de los requisitos financieros requeridos iguales en su totalidad como ser obligaciones tributarias, laborales, de seguridad social, y las específicas para el cumplimiento de los servicios licitados.

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 al promedio de 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 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 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.-	RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	FRITEXS G S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	SETI S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	EMPRENDIMIENTOS TAURO S.A.C.I.E.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	SIEMI S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
6.-	INTECH S.R.L.	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. Nº 30/2019,** se remite el presente Informe Preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Oscar Villa Alta
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 30/2019

LLAMADO M.O.P.C. Nº 30/2019
"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL MOPC"
ID Nº: 364.153

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 30/2019

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID 364.153.

N°	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.-	RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.	3	C	0,22	C	124%	C	CUMPLE
2.-	FRITEXS G S.R.L.	∞	C	0,00	C	446%	C	CUMPLE
3.-	SETI S.A.	285	C	0,14	C	11%	C	CUMPLE
4.-	EMPRENDIMIENTOS TAURO S.A.C.I.E.	71	C	0,05	C	113%	C	CUMPLE
5.-	SIEMI S.R.L.	285	C	0,14	C	11%	C	CUMPLE
6.-	INTECH S.R.L.	2	C	0,40	C	7%	C	CUMPLE

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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° 30/2019** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID 364.153.
2.- EMPRESA:	**RECORD ELECTRIC S.A.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANNONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR LOS OFERENTES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	3.100.406.241	3.956.467.824	5.032.853.137
2.- SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
3.- CRÉDITOS	54.584.232.389	53.860.850.594	47.619.491.749
4.- INVENTARIO	71.647.795.562	80.121.783.153	95.029.791.470
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	446.452.060	511.921.653
6.- ANTICIPO A PROVEEDORES	-	-	-
7.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**129.332.434.192**	**138.385.553.631**	**148.194.058.009**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS L/P	9.087.828.243	7.015.059.181	7.221.856.109
2.- INVERSIONES L/P	50.000.000	47.421.788	47.217.565
3.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	35.082.438.832	36.596.193.327	37.321.875.206
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	44.065.318	67.164.619	17.082.835
5.- OTROS ACTIVOS L/P	-	267.666.695	255.500.027
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**44.264.332.393**	**43.993.505.610**	**44.863.531.742**
ACTIVO TOTAL	**173.596.766.585**	**182.379.059.241**	**193.057.589.751**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	35.778.218.403	28.379.426.920	26.316.537.251
2.- OTROS PASIVOS	2.092.216.317	-	-
3.- PROVISIONES	-	235.000.000	1.353.850.267
4.- DEUDAS FINANCIERAS	-	9.514.312.821	17.296.520.306
5.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	1.144.097.358	990.681.621
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**37.870.434.720**	**39.272.837.099**	**45.957.589.445**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS L/P	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**37.870.434.720**	**39.272.837.099**	**45.957.589.445**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000.000	50.000.000.000	50.000.000.000
2.- RESERVAS	17.745.752.801	5.912.799.123	8.641.486.997
3.- PRIMA DE EMISION	230.855.000	-	-
4.- RESULTADO ACUMULADO	78.144.280.052	66.217.412.851	71.144.622.511
5.- RESULTADO DEL EJERCICIO	29.605.444.012	20.976.010.168	17.313.890.797
TOTAL PATRIMONIO NETO	**135.726.331.865**	**143.106.222.142**	**147.100.000.305**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**173.596.766.585**	**182.379.059.241**	**193.057.589.750**
	-	-	(1)

Fuente: .

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	129.332.434.192 / 37.870.434.720	3,42	138.385.553.631 / 39.272.837.099	3,52	148.194.058.009 / 45.957.589.445	3,22	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	37.870.434.720 / 173.596.766.585	0,22	39.272.837.099 / 182.379.059.241	0,22	45.957.589.445 / 193.057.589.751	0,24	0,22	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	29.605.444.012 / 10.000.000.000	296,05%	20.976.010.168 / 50.000.000.000	41,95%	17.313.890.797 / 50.000.000.000	34,63%	124%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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° 30/2019**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID 364.153.
2.- EMPRESA:	**FRITEXS G S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR LOS OFERENTES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	128.172.662	60.283.122	75.779.091
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	21.959.318	104.627.900	203.356.603
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- CREDITO POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**150.131.980**	**164.911.022**	**279.135.694**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS L/P	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	19.137.247	17.401.834	15.589.279
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**19.137.247**	**17.401.834**	**15.589.279**
ACTIVO TOTAL	**169.269.227**	**182.312.856**	**294.724.973**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	520.486
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**-**	**-**	**520.486**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**-**	**-**	**520.486**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000	10.000.000	10.000.000
2.- RESERVAS	12.992.804	14.358.020	20.698.977
3.- RESULTADO ACUMULADO	129.742.544	146.276.423	157.954.836
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	16.533.879	11.678.413	105.550.674
TOTAL PATRIMONIO NETO	**169.269.227**	**182.312.856**	**294.204.487**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**169.269.227**	**182.312.856**	**294.724.973**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	150.131.980 / 0	∞	164.911.022 / 0	∞	279.135.694 / 520.486	536,30	∞	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	0 / 169.269.227	0,00	0 / 182.312.856	0,00	520.486 / 294.724.973	0,00	0,00	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	16.533.879 / 10.000.000	165,34%	11.678.413 / 10.000.000	116,78%	105.550.674 / 10.000.000	1055,51%	446%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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° 30/2019**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID 364.153.
2.- EMPRESA:	**SETI S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR LOS OFERENTES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	646.795.554	683.122.440	686.887.705
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	92.357.816	545.719.453	384.049.991
4.- INVENTARIOS	409.652.238	909.705.188	285.000.000
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.750.000	67.365.788	2.227.273
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.151.555.608**	**2.205.912.869**	**1.358.164.969**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	-	-	-
2.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	95.045.667	95.045.667	84.135.203
4.-CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**95.045.667**	**95.045.667**	**84.135.203**
ACTIVO TOTAL	**1.246.601.275**	**2.300.958.536**	**1.442.300.172**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	32.694.999	24.646.282	1.161.313
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	738.615.788	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	111.050.843	500.949
4.- PROVISIONES	-	973.794	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	54.600.000	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**32.694.999**	**929.886.707**	**1.662.262**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS A L/PLAZO	-	-	-
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**32.694.999**	**929.886.707**	**1.662.262**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	12.972.131	16.131.131	20.422.253
3.- RESULTADO ACUMULADO	690.948.601	760.755.145	854.940.698
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	9.985.544	94.185.553	65.274.959
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.213.906.276**	**1.371.071.829**	**1.440.637.910**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.246.601.275**	**2.300.958.536**	**1.442.300.172**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.151.555.608 / 32.694.999	35,22	2.205.912.869 / 929.886.707	2,37	1.358.164.969 / 1.662.262	817,06	285	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	32.694.999 / 1.246.601.275	0,03	929.886.707 / 2.300.958.536	0,40	1.662.262 / 1.442.300.172	0,00	0,14	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	9.985.544 / 500.000.000	2,00%	94.185.553 / 500.000.000	18,84%	65.274.959 / 500.000.000	13,05%	11%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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° 30/2019** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID 364.153.
2.- EMPRESA:	**EMPRENDIMIENTOS TAURO S.A.C.I.E.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANÓNIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL.**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR LOS OFERENTES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	120.511.688	41.187.195	88.848.747
2.- INTERESES A DEVENGAR	-	-	8.961.703
3.- CRÉDITOS	480.700.824	931.800.404	1.560.765.107
4.- INVENTARIOS	49.475.132	39.781.410	43.266.183
5.- ANTICIPO Y RETENCIONES DE IMP. A LA RTA.	-	-	243.604
6.- IVA CREDITO FISCAL	-	1.784.829	4.176.121
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**650.687.644**	**1.014.553.838**	**1.706.261.465**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	-	-	-
2.- INVENTARIOS A REALIZAR A L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	270.369.155	272.035.867	290.882.288
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
5.- INVERSIONES A L/P	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**270.369.155**	**272.035.867**	**290.882.288**
ACTIVO TOTAL	**921.056.799**	**1.286.589.705**	**1.997.143.753**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.026.134	7.012.974	6.205.568
4.- PROVEEDORES	11.024.568	-	121.103.957
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**12.050.702**	**7.012.974**	**127.309.525**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS A L/PLAZO	-	-	126.364.924
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**126.364.924**
PASIVO TOTAL	**12.050.702**	**7.012.974**	**253.674.449**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	300.000.000	300.000.000	300.000.000
2.- RESERVAS	28.944.916	40.840.260	54.618.562
3.- RESULTADO ACUMULADO	369.367.567	580.061.181	938.736.471
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	210.693.614	358.675.290	450.114.271
TOTAL PATRIMONIO NETO	**909.006.097**	**1.279.576.731**	**1.743.469.304**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**921.056.799**	**1.286.589.705**	**1.997.143.753**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	650.687.644 / 12.050.702	54,00	1.014.553.838 / 7.012.974	144,67	1.706.261.465 / 127.309.525	13,40	71	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	12.050.702 / 921.056.799	0,01	7.012.974 / 1.286.589.705	0,01	253.674.449 / 1.997.143.753	0,13	0,05	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	210.693.614 / 300.000.000	70,23%	358.675.290 / 300.000.000	119,56%	450.114.271 / 300.000.000	150,04%	113%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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° 30/2019** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID 364.153.
2.- EMPRESA:	**SIEMI S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR LOS OFERENTES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	646.795.554	683.122.440	686.887.705
2.- CEDITOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	-	-	-
3.- CRÉDITOS	92.357.816	545.719.453	384.049.991
4.- INVENTARIOS	409.652.238	909.705.188	285.000.000
5.- ANTICIPO A PROVEEDORES	2.750.000	67.365.788	2.227.273
6.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.151.555.608**	**2.205.912.869**	**1.358.164.969**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS L/P	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	95.045.667	95.045.667	84.135.203
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**95.045.667**	**95.045.667**	**84.135.203**
ACTIVO TOTAL	**1.246.601.275**	**2.300.958.536**	**1.442.300.172**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	32.694.999	24.646.282	1.161.313
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	738.615.788	500.949
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	111.050.843	-
4.- PROVISIONES	-	973.794	-
5.- DEUDAS FISCALES	-	54.600.000	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**32.694.999**	**929.886.707**	**1.662.262**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A L/P	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**32.694.999**	**929.886.707**	**1.662.262**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	12.972.131	16.131.131	20.422.253
3.- RESULTADO ACUMULADO	690.948.601	760.755.145	854.940.698
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	9.985.544	94.185.553	65.274.959
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.213.906.276**	**1.371.071.829**	**1.440.637.910**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.246.601.275**	**2.300.958.536**	**1.442.300.172**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.151.555.608 / 32.694.999	35,22	2.205.912.869 / 929.886.707	2,37	1.358.164.969 / 1.662.262	817,06	285	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	32.694.999 / 1.246.601.275	0,03	929.886.707 / 2.300.958.536	0,40	1.662.262 / 1.442.300.172	0,00	0,14	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	9.985.544 / 500.000.000	2,00%	94.185.553 / 500.000.000	18,84%	65.274.959 / 500.000.000	13,05%	11%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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° 30/2019** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE LOS GENERADORES ELECTRICOS DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID 364.153.
2.- EMPRESA:	**INTECH S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABIOLIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) SEM

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	8.761.956	113.777.734	11.335.460
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	290.000.000	287.950.000	-
3.- CRÉDITOS	1.210.734.056	1.313.736.958	944.212.639
4.- INVENTARIOS	1.396.241.328	1.579.146.315	2.028.134.159
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	25.421.141	69.451.740	71.421.179
6.- OTROS ACTIVOS	40.045.974	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.971.204.455**	**3.364.062.747**	**3.055.103.437**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS L/P	639.558.152	639.558.152	639.558.152
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	854.679.377	822.795.351	742.400.628
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	4.217.728	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.498.455.257**	**1.462.353.503**	**1.381.958.780**
ACTIVO TOTAL	**4.469.659.712**	**4.826.416.250**	**4.437.062.217**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	880.109.028	575.518.915	703.163.234
2.- DEUDAS FINANCIERAS	840.111.196	1.422.609.241	817.349.668
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	132.967.822	97.485.968	30.704.949
4.- PROVISIONES	-	-	72.449.541
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.853.188.046**	**2.095.614.124**	**1.623.667.392**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.853.188.046**	**2.095.614.124**	**1.623.667.392**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.230.000.000	1.230.000.000	1.230.000.000
2.- RESERVAS	415.866.967	452.874.568	514.945.479
3.- RESULTADO ACUMULADO	810.121.606	970.604.699	1.047.927.558
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	160.483.093	77.322.859	20.521.788
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.616.471.666**	**2.730.802.126**	**2.813.394.825**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.469.659.712**	**4.826.416.250**	**4.437.062.217**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.971.204.455 / 1.853.188.046	**1,60**	3.364.062.747 / 2.095.614.124	**1,61**	3.055.103.437 / 1.623.667.392	**1,88**	**2**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.853.188.046 / 4.469.659.712	**0,41**	2.095.614.124 / 4.826.416.250	**0,43**	1.623.667.392 / 4.437.062.217	**0,37**	**0,40**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	160.483.093 / 1.230.000.000	**13,05%**	77.322.859 / 1.230.000.000	**6,29%**	20.521.788 / 1.230.000.000	**1,67%**	**7%**	**Cumple**

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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