MEMORANDUM

A:	***Lic. Miguel Aponte,*** Jefe Departamento Financiero
De:	***Cecilio Da Silva,*** Responsable División Presupuesto
Objeto :	***Capacidad financiera LCO Nº02/2011***
Fecha :	***04/08/2011***

Por medio del presente, y por su intermedio a donde corresponda, se informa en relación al memorando U.O.C. por el cual se remiten carpetas de oferentes para la realización de ratios financieros.

Al respecto, las empresas que presentan; Ratios de Liquidez en promedio mayor que 1, Endeudamiento en promedio no mayor a 0.80 y Rentabilidad en promedio positivo, son las siguientes:

1) **EL CASTILLO S.A.**
2) **LUIS R. GARCIA GINI**
3) **VEGA S.A.**
4) **DISTRIBUIDORA SUMMER**
5) **MS IMPORT - EXPORT**

La firma **Agro Sur** no presenta Balance General del ejercicio 2010,y la empresa **Agro Rural** no presenta la totalidad del Balance General del ejercicio 2009, motivo por el cual no pueden ser considerados para el estudio de ratios financieros.

Se adjunta al presente los cuadros de análisis financiero de los oferentes citados.

Atentamente.

CECILIO J. DA SILVA B.
DIVISION PRESUPUESTO

Al Sr. Director DAF

Lic. [illegible]NTE
Jefe Dpto. Financiero

FDCP

Lic. Daniel Angel Daniel Armele
Director Administrativo - Financiero
DIRPN

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 02/2011

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **VEGA S.A.**

	BALANCE AÑO 2008	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010
ACTIVO CORRIENTE	750.373.858	807.130.872	1.149.652.782
ACTIVO NO CORRIENTE	57.121.429	57.805.189	57.805.189
TOTAL ACTIVO	807.495.287	864.936.061	1.207.457.971
PASIVO CORRIENTE	4.918.015	1.430.942	271.447.062
PASIVO NO CORRIENTE	0	50.000.000	50.000.000
TOTAL DEL PASIVO	4.918.015	51.430.942	321.447.062
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	802.577.272	813.505.119	886.010.909
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	807.495.287	864.936.061	1.207.457.971

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010
CAPITAL	300.000.000	300.000.000	300.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	200.154.938	14.836.478	72.505.790

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	152,58	564,06	4,24	240,29
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,01	0,06	0,27	0,11
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	67%	5%	24%	32%

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 02/2011

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **DISTRIBUIDORA SUMMER**

	BALANCE AÑO 2008	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010
ACTIVO CORRIENTE	289.148.909	404.460.140	497.694.547
ACTIVO NO CORRIENTE	78.784.631	60.986.255	91.132.341
TOTAL ACTIVO	367.933.540	465.446.395	588.826.888
PASIVO CORRIENTE	1.758.434	5.045.548	16.732.401
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	1.758.434	5.045.548	16.732.401
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	366.175.106	460.400.847	572.094.487
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	367.933.540	465.446.395	588.826.888

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010
CAPITAL	178.000.000	178.000.000	178.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	13.935.916	340.334.350	230.033.030

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	164,44	80,16	29,74	91,45
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,00	0,01	0,03	0,01
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	8%	191%	129%	109%

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Copia

Div.Presupuesto

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 02/2011

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **EL CASTILLO S.A.**

	BALANCE AÑO 2008	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010
ACTIVO CORRIENTE	1.219.843.132	4.343.480.776	3.877.724.258
ACTIVO NO CORRIENTE	288.142.892	214.042.034	165.530.028
TOTAL ACTIVO	1.507.986.024	4.557.522.810	4.043.254.286
PASIVO CORRIENTE	120.375.692	2.605.567.302	2.101.990.025
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	120.375.692	2.605.567.302	2.101.990.025
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.387.610.332	1.951.955.507	1.941.264.261
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.507.986.024	4.557.522.809	4.043.254.286

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010
CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	63.361.676	591.100.326	536.566.200

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	10,13	1,67	1,84	4,55
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,08	0,57	0,52	0,39
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	6%	59%	54%	40%

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Edgar Galeano
Div.Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 02/2011

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **MS IMPORT – EXPORT**

	BALANCE AÑO 2008	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010
ACTIVO CORRIENTE	3.728.023.750	3.862.347.373	3.994.983.539
ACTIVO NO CORRIENTE	120.967.432	119.027.793	118.196.720
TOTAL ACTIVO	3.848.991.182	3.981.375.166	4.113.180.259
PASIVO CORRIENTE	80.012.040	78.924.321	82.058.531
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	80.012.040	78.924.321	82.058.531
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	3.768.979.142	3.902.450.845	4.031.121.728
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	3.848.991.182	3.981.375.166	4.113.180.259

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010
CAPITAL	25.000.000	25.000.000	25.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	541.945.687	133.038.360	126.957.479

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	46,59	48,94	48,68	48,07
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,02	0,02	0,02	0,02
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	2168%	532%	508%	1069%

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Tribunal Asesor
Un Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 02/2011

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **LUIS R. GARCIA GINI**

	BALANCE AÑO 2008	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010
ACTIVO CORRIENTE	101.424.782	189.672.462	144.096.007
ACTIVO NO CORRIENTE	5.542.418	45.127.084	46.215.780
TOTAL ACTIVO	106.967.200	234.799.546	190.311.787
PASIVO CORRIENTE	41.004.224	10.254.780	13.254.781
PASIVO NO CORRIENTE		12.100.470	25.124.710
TOTAL DEL PASIVO	41.004.224	22.355.250	38.379.491
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	65.962.976	212.444.296	151.932.296
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	106.967.200	234.799.546	190.311.787

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010
CAPITAL	3.000.000	3.000.000	3.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11.643.512	145.968.719	2.963.577

	AÑO 2008	AÑO 2009	AÑO 2010	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,47	18,50	10,87	10,61
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,38	0,10	0,20	0,23
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	388%	4866%	99%	1784%

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Edgar Galeano
Div.Presupuesto - DGBEN