1420

DICTAMEN FINANCIERO A.T. / D.O.C. Nº 35/13

A : ***DR. PEDRO CORRALES, Director***
Novena Región Sanitaria - Paraguarí

DE : ***C.P. PATRICIA A. GONZÁLEZ BURGOS, Directora***
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 POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 01/2013 - *"ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS" – NOVENA REGIÓN SANITARIA - PARAGUARI - ID Nº 257.668.-***

FECHA : ***Asunción***, 13 de mayo del 2013

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 POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 01/2013 - *"ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS" – NOVENA REGIÓN SANITARIA - PARAGUARI.***

Cabe señalar que 07 (siete) 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. **METALURGICA FERNÁNDEZ S.A.C.I.**
2. **SORIANO MUEBLES DE BERTA DOLORES AYALA FERREIRA**
3. **METAL FIG INDUSTRIAL DE JOSÉ FIGUEREDO FALCÓN**
4. **SAMBARIE S.R.L.**
5. **OTC S.A.**
6. **CASA MASS S.A.**
7. **DISTRIBUIDORA SUMMER DE ANÍBAL P. GAMARRA**

Adjuntamos a este Dictamen, planillas originales de Ratios Financieros que constan de 04 (cuatro) páginas y 01 (un) bibliorato conteniendo las ofertas.
Es nuestro dictamen.

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

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 01/2013"

"ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS"
NOVENA REGIÓN SANITARIA - PARAGUARÍ

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 01 METALURGICA FERNANDEZ S.A.C.I.

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	16.284.946.455 / 7.738.821.335	2,10	24.890.254.886 / 12.268.606.039	2,03	29.776.835.026 / 13.185.017.608	2,26	**2,13**	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	11.055.903.295 / 24.153.096.654	0,46	33.811.944.413 / 18.049.969.217	1,87	40.432.693.559 / 23.036.850.637	1,76	**1,36**	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	985.401.434 / 8.000.000.000	0,12	2.036.440.248 / 8.000.000.000	0,25	1.776.598.067 / 9.400.076.614	0,19	**0,19**	CUMPLE

EMPRESA Nº 02 SORIANO MUEBLES DE BERTA DOLORES AYALA FERREIRA

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	1.004.726.120 / 9.017.931	111,41	1.218.184.759 / 134.158.207	0,00	1.419.996.589 / 5.395.999	263,16	**124,86**	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	9.017.931 / 1.006.970.716	0,01	134.158.207 / 1.222.201.355	0,11	5.395.999 / 1.546.603.998	0,00	**0,04**	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	96.501.117 / 300.640.437	0,32	79.573.483 / 300.640.437	0,26	453.054.797 / 300.640.437	1,51	**0,70**	CUMPLE

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

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 01/2013"

"ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS"
NOVENA REGIÓN SANITARIA - PARAGUARÍ

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 03 METAL FIG DE JOSÉ FIGUEREDO FALCÓN

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	79.870.694 / 31.269.402	2,55	36.062.801 / 0	0,00	200.378.232 / 117.840.186	1,70	**1,42**	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	31.269.402 / 79.870.694	0,39	0 / 122.259.231	0,00	117.840.186 / 520.336.794	0,23	**0,21**	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	13.828.918 / 3.816.834	3,62	62.315.005 / 3.816.834	16,33	72.767.003 / 300.000.000	0,24	**6,73**	CUMPLE

EMPRESA Nº 04 SAMBARIE S.R.L.

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	108.231.385.505 / 4.938.801.613	21,91	155.124.768.557 / 24.925.990.720	6,22	132.405.760.796 / 23.952.202.600	5,53	**11,22**	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	4.938.801.613 / 123.681.115.082	0,04	26.226.663.911 / 180.459.367.301	0,15	34.935.079.312 / 215.652.414.102	0,16	**0,12**	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	37.106.778.188 / 8.500.000.000	4,37	34.383.123.936 / 8.500.000.000	4,05	25.650.404.261 / 8.500.000.000	3,02	**3,81**	CUMPLE

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

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 01/2013"

"ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS"
NOVENA REGIÓN SANITARIA - PARAGUARÍ

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 05 OTC 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	6.527.735.373 / 867.931.327	7,52	7.785.815.763 / 1.629.088.440	4,78	7.217.732.871 / 777.251.549	9,29	**7,20**	**CUMPLE**
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	926.173.758 / 6.627.242.116	0,14	1.687.330.871 / 7.870.093.350	0,21	777.251.549 / 7.345.756.801	0,11	**0,15**	**CUMPLE**
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	1.440.474.635 / 300.000.000	4,80	1.974.419.735 / 3.300.000.000	0,60	381.672.884 / 3.300.000.000	0,12	**1,84**	**CUMPLE**

EMPRESA Nº 06 CASA MASS 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	963.889.441 / 806.375.712	1,20	1.344.002.364 / 1.036.000.092	1,30	1.718.227.130 / 1.386.141.295	1,24	**1,24**	**CUMPLE**
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	806.375.712 / 979.889.878	0,82	1.036.000.092 / 1.383.325.591	0,75	1.386.141.295 / 1.804.171.961	0,77	**0,78**	**CUMPLE**
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	54.003.897 / 100.000.000	0,54	73.269.802 / 200.000.000	0,37	30.462.599 / 284.000.000	0,11	**0,34**	**CUMPLE**

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

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS Nº 01/2013"

"ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y EQUIPOS"
NOVENA REGIÓN SANITARIA - PARAGUARÍ

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 07 DISTRIBUIDORA SUMMER DE ANÍBAL P. GAMARRA V.

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	404.460.140 / 5.045.548	80,16	497.694.547 / 16.732.401	29,74	558.992.805 / 2.415.741	231,40	**113,77**	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	5.045.548 / 465.446.395	0,01	16.732.401 / 588.826.888	0,03	2.415.741 / 593.945.397	0,00	**0,01**	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	92.833.421 / 178.000.000	0,52	120.616.145 / 178.000.000	0,68	17.691.696 / 178.000.000	0,10	**0,43**	CUMPLE

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