Asunción, 28 de Octubre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 35/2014 (CVE)

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados del análisis de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 35/2014, "CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN**, PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 27 de Octubre de 2014, participan las siguientes empresas:

N°	EMPRESAS
1	AUTOMOTIVE S.A.I.E.
2	FARRES S.A.C.I.
3	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.
4	YHAGUY REPUESTOS S.A.
5	CASA J. GOMEZ S.R.L.
6	H. PERTERSEN S.A.C.I.

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 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad**, Páginas Nº** 7 y 8 del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes índices:

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 (2011, 2012 y 2013).

b) Endeudamiento: Pasivo Total / Activo Total. Deberá ser = ó < 0,80 (igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales (2011, 2012 y 2013).

c) Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013).

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con 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 (2011, 2012 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las copias de las carpetas de ofertas presentada por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.; y las documentaciones obtenidas en el portal 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".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	AUTOMOTIVE S.A.I.E.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	FARRES S.A.C.I.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	YHAGUY REPUESTOS S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	CASA J. GOMEZ S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
6.-	H. PETERSEN S.A.C.I.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, donde se detallan el resultado 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 CONCLUSIÓN

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

a) **Ratio de Liquidez:** Todas las empresa evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **Endeudamiento:** Todas las empresa evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

MRCS/japg

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

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

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

c) **Rentabilidad:** Todas las empresa evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. CVE Nº 35/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

C.P.N. José Antonio Paredes García
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRCS/japg

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 35/2014

"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN, PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36)

Ítem (a) Capacidad Financiera

Sub Ítems
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

Páginas Nº 7 y 8.

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

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 35/2014.

"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN, PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	AUTOMOTIVE S.A.I.E.	27,69	C	0,04	C	16,82%	C	CUMPLE
2.-	FARRES S.A.C.I.	49,13	C	0,03	C	3,02%	C	CUMPLE
3.-	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	1,48	C	0,50	C	28,98%	C	CUMPLE
4.-	YHAGUY REPUESTOS S.A.	1,86	C	0,49	C	35,64%	C	CUMPLE
5.-	CASA J. GOMEZ S.R.L.	149,53	C	0,01	C	36,78%	C	CUMPLE
6.-	H. PETERSEN S.A.C.I.	1,61	C	0,52	C	203,41%	C	CUMPLE

CAPACIDAD FINANCIERA	
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 (2011, 2012 y 2013.)
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 (2011, 2012 y 2013.)
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 (2011, 2012 y 2013)
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - 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° 35/2014.** **"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN,** PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**AUTOMOTIVE S.A.I.E.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA IMPORTADORA EXPORTADORA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	100.149.959	1.418.937.580	2.592.193.623
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.392.600.518	1.433.045.039	2.683.697.271
4.- INVENTARIOS	10.658.877.771	9.636.389.658	8.133.139.931
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**12.151.628.248**	**12.488.372.277**	**13.409.030.825**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.546.172.367	1.554.219.748	1.569.202.474
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.546.172.367**	**1.554.219.748**	**1.569.202.474**
ACTIVO TOTAL	**13.697.800.615**	**14.042.592.025**	**14.978.233.299**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	100.737.399	41.029.049	811.521.470
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	361.254.326	264.220.628	33.743.308
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**461.991.725**	**305.249.677**	**845.264.778**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**461.991.725**	**305.249.677**	**845.264.778**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	10.038.312.233	10.169.154.713	10.292.737.721
3.- RESULTADO ACUMULADO	830.950.166	1.197.496.657	1.568.187.635
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	366.546.491	370.690.978	272.043.165
TOTAL PATRIMONIO NETO	**13.235.808.890**	**13.737.342.348**	**14.132.968.521**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.697.800.615**	**14.042.592.025**	**14.978.233.299**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	12.151.628.248 / 461.991.725	26,30	12.488.372.277 / 305.249.677	40,91	13.409.030.825 / 845.264.778	15,86	27,69	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	461.991.725 / 13.697.800.615	0,03	305.249.677 / 14.042.592.025	0,02	845.264.778 / 14.978.233.299	0,06	0,04	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	366.546.491 / 2.000.000.000	18,33%	370.690.978 / 2.000.000.000	18,53%	272.043.165 / 2.000.000.000	13,60%	16,82%	Cumple

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - 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° 35/2014.** **"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN,** PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**FARRES S.A.C.I.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL INDUSTRIAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	607.829.136	703.448.341	592.134.955
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	127.582.511	428.764.343	863.145.311
4.- INVENTARIOS	763.031.384	676.699.208	562.392.925
5.- ANTICIPOS	12.497.085	5.869.116	1.278.232
6.- OTROS ACTIVOS	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.510.940.116**	**5.814.781.008**	**6.018.951.423**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	757.614.361	857.277.769	889.425.686
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.454.545	4.454.545	4.454.545
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**760.068.906**	**861.732.314**	**893.880.231**
ACTIVO TOTAL	**6.271.009.022**	**6.676.513.322**	**6.912.831.654**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	29.965.590	42.986.290	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	21.864.334	216.590.288	322.482.130
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**51.829.924**	**259.576.578**	**322.482.130**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PREVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**51.829.924**	**259.576.578**	**322.482.130**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	570.998.956	601.365.677	640.576.837
3.- RESULTADO ACUMULADO	496.506.497	648.180.142	815.571.067
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	151.673.645	167.390.925	134.201.620
TOTAL PATRIMONIO NETO	**6.219.179.098**	**6.416.936.744**	**6.590.349.524**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.271.009.022**	**6.676.513.322**	**6.912.831.654**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.510.940.116 / 51.829.924	106,33	5.814.781.008 / 259.576.578	22,40	6.018.951.423 / 322.482.130	18,66	49,13	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	51.829.924 / 6.271.009.022	0,01	259.576.578 / 6.676.513.322	0,04	322.482.130 / 6.912.831.654	0,05	0,03	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	151.673.645 / 5.000.000.000	3,03%	167.390.925 / 5.000.000.000	3,35%	134.201.620 / 5.000.000.000	2,68%	3,02%	Cumple

CPN. José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - 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° 35/2014.** **"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN,** PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	4.018.959.627	9.057.573.900	2.941.562.232
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	37.424.933.547	40.096.022.760	39.750.659.923
4.- INVENTARIOS	67.888.417.576	59.667.707.202	86.406.541.884
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**109.332.310.750**	**108.821.303.862**	**129.098.764.039**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	18.758.292.936	20.405.371.412	20.384.371.412
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	31.277.917.753	36.264.674.152	36.349.508.838
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	197.000.257	194.070.810	153.534.838
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**50.233.210.946**	**56.864.116.374**	**56.887.415.088**
ACTIVO TOTAL	**159.565.521.696**	**165.685.420.236**	**185.986.179.127**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	29.621.793.189	29.655.091.775	41.401.175.695
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	24.864.216.823	37.073.579.729	40.495.099.592
3.- PROVISIONES	267.099.010	245.263.155	369.485.734
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	15.303.154.621	7.410.234.645	8.349.307.761
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**70.056.263.643**	**74.384.169.304**	**90.615.068.782**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	862.403.551	227.263.053	-
2.- OTROS PASIVOS	1.450.383.301	5.500.000	182.457.617
3.- PROVISIONES	5.708.926.284	5.708.926.284	5.708.926.284
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**8.021.713.136**	**5.941.689.337**	**5.891.383.901**
PASIVO TOTAL	**78.077.976.779**	**80.325.858.641**	**96.506.452.683**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	22.000.000.000	22.000.000.000	22.000.000.000
2.- RESERVAS	30.514.435.416	31.665.655.483	33.514.311.836
3.- RESULTADO ACUMULADO	18.841.786.075	28.973.109.501	27.693.906.112
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	10.131.323.426	2.720.796.611	6.271.508.496
TOTAL PATRIMONIO NETO	**81.487.544.917**	**85.359.561.595**	**89.479.726.444**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**159.565.521.696**	**165.685.420.236**	**185.986.179.127**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	109.332.310.750 / 70.056.263.643	1,56	108.821.303.862 / 74.384.169.304	1,46	129.098.764.039 / 90.615.068.782	1,42	1,48	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	78.077.976.779 / 159.565.521.696	0,49	80.325.858.641 / 165.685.420.236	0,48	96.506.452.683 / 185.986.179.127	0,52	0,50	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	10.131.323.426 / 22.000.000.000	46,05%	2.720.796.611 / 22.000.000.000	12,37%	6.271.508.496 / 22.000.000.000	28,51%	28,98%	Cumple

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

Lic. María Rosa 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° 35/2014.** **"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN,** PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**YHAGUY REPUESTOS S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.622.063.028	1.856.952.745	2.118.527.677
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	1.707.233.680	2.350.923.680	2.653.423.680
3.- CRÉDITOS	17.365.219.081	17.611.409.981	24.130.823.558
4.- INVENTARIOS	31.851.728.152	34.190.799.651	49.613.703.483
5.- ANTICIPOS	2.272.252.213	5.529.089.415	6.676.841.047
6.- OTROS ACTIVOS	643.948.694	1.741.202.518	4.235.919.746
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**55.462.444.848**	**63.280.377.990**	**89.429.239.191**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	68.298.976	348.198.977	878.317.132
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.610.570.143	8.620.146.617	10.756.565.785
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	4.315.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**6.678.869.119**	**8.968.345.594**	**11.639.197.917**
ACTIVO TOTAL	**62.141.313.967**	**72.248.723.584**	**101.068.437.108**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	8.407.087.981	6.396.237.079	7.807.155.293
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	16.397.620.520	26.534.596.652	51.836.374.973
3.- PROVISIONES	489.986.539	203.852.348	240.557.911
4.- OTROS PASIVOS	13.002.983	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	60.000.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**25.307.698.023**	**33.134.686.079**	**59.944.088.177**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	145.169.976	335.067.213
2.- OTROS PASIVOS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**145.169.976**	**335.067.213**
PASIVO TOTAL	**25.307.698.023**	**33.279.856.055**	**60.279.155.390**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.844.000.000	15.844.000.000	32.434.000.000
2.- RESERVAS	2.991.228.165	3.506.240.937	4.061.006.701
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.760.362.846	14.998.387.779	28.626.592
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	10.238.024.933	4.620.238.813	4.265.648.425
TOTAL PATRIMONIO NETO	**36.833.615.944**	**38.968.867.529**	**40.789.281.718**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**62.141.313.967**	**72.248.723.584**	**101.068.437.108**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	55.462.444.848 / 25.307.698.023	2,19	63.280.377.990 / 33.134.686.079	1,91	89.429.239.191 / 59.944.088.177	1,49	1,86	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	25.307.698.023 / 62.141.313.967	0,41	33.279.856.055 / 72.248.723.584	0,46	60.279.155.390 / 101.068.437.108	0,60	0,49	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	10.238.024.933 / 15.844.000.000	64,62%	4.620.238.813 / 15.844.000.000	29,16%	4.265.648.425 / 32.434.000.000	13,15%	35,64%	Cumple

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

Lic. Maria Roxana Coronel R.
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° 35/2014.** **"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN,** PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**CASA J. GOMEZ S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	3.683.719.354	4.909.878.324	1.367.690.251
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.728.305.171	4.352.344.732	3.813.346.584
4.- INVENTARIOS	12.381.857.011	10.792.313.415	15.514.641.076
5.- ANTICIPOS	2.406.661.697	1.278.306.115	1.900.267.361
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**22.200.543.233**	**21.332.842.586**	**22.595.945.272**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	3.444.000	43.534.000	43.378.667
2.- INVERSIONES	5.797.473.793	5.797.473.793	5.797.473.793
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	453.167.549	522.513.622	558.635.486
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**6.254.085.342**	**6.363.521.415**	**6.399.487.946**
ACTIVO TOTAL	**28.454.628.575**	**27.696.364.001**	**28.995.433.218**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	61.504.872	4.567.111
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	92.258.327	120.967.123	230.597.368
4.- OTROS PASIVOS	-	-	12.981.820
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**92.258.327**	**182.471.995**	**248.146.299**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- OTROS PASIVOS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**92.258.327**	**182.471.995**	**248.146.299**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	7.500.000.000	7.500.000.000	22.500.000.000
2.- RESERVAS	3.520.752.598	3.538.788.666	2.213.356.155
3.- RESULTADO ACUMULADO	13.442.661.082	13.442.661.082	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.898.956.568	3.032.442.258	4.033.930.764
TOTAL PATRIMONIO NETO	**28.362.370.248**	**27.513.892.006**	**28.747.286.919**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**28.454.628.575**	**27.696.364.001**	**28.995.433.218**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	22.200.543.233 / 92.258.327	240,63	21.332.842.586 / 182.471.995	116,91	22.595.945.272 / 248.146.299	91,06	149,53	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	92.258.327 / 28.454.628.575	0,00	182.471.995 / 27.696.364.001	0,01	248.146.299 / 28.995.433.218	0,01	0,01	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.898.956.568 / 7.500.000.000	51,99%	3.032.442.258 / 7.500.000.000	40,43%	4.033.930.764 / 22.500.000.000	17,93%	36,78%	Cumple

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - 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° 35/2014.** **"CONTRATACIÓN POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN,** PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS VARIOS PARA EQUIPOS MAYORES Y MENORES, LOTES 1,2,3,4,5,6,7,8,9,10- AD REFERENDUM A LA APROBACIÓN AL CAMBIO DE LA FUENTE DE FINANCIAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**H. PETERSEN S.A.C.I.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL INDUSTRIAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	7.516.839.239	11.175.250.540	5.609.978.121
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	34.202.484.620	49.486.512.089	37.373.331.884
4.- INVENTARIOS	55.448.954.169	27.810.732.027	47.956.893.697
5.- ANTICIPOS	2.544.534.702	26.014.298.387	38.223.799.541
6.- OTROS ACTIVOS	78.844.976	2.463.815.864	5.655.276.524
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**99.791.657.706**	**116.950.608.907**	**134.819.279.767**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	208.000.000	208.000.000	208.000.000
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18.021.636.950	14.799.690.007	60.520.029.724
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.229.636.950**	**15.007.690.007**	**60.728.029.724**
ACTIVO TOTAL	**118.021.294.656**	**131.958.298.914**	**195.547.309.491**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	32.114.702.776	36.830.717.199	54.373.847.938
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	17.831.392.113	12.940.461.004	27.477.487.088
3.- PROVISIONES	3.327.686.099	3.124.254.670	611.977.864
4.- OTROS PASIVOS	8.125.838.283	18.370.408.206	3.890.766.856
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**61.399.619.271**	**71.265.841.079**	**86.354.079.746**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	6.148.542.157
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	2.905.191.219	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.905.191.219**	**-**	**6.148.542.157**
PASIVO TOTAL	**64.304.810.490**	**71.265.841.079**	**92.502.621.903**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.100.000.000	6.100.000.000	6.100.000.000
2.- RESERVAS	29.264.352.528	39.317.827.531	93.348.024.488
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	18.352.131.638	15.274.630.304	3.596.663.100
TOTAL PATRIMONIO NETO	**53.716.484.166**	**60.692.457.835**	**103.044.687.588**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**118.021.294.656**	**131.958.298.914**	**195.547.309.491**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	99.791.657.706 / 61.399.619.271	1,63	116.950.608.907 / 71.265.841.079	1,64	134.819.279.767 / 86.354.079.746	1,56	1,61	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	64.304.810.490 / 118.021.294.656	0,54	71.265.841.079 / 131.958.298.914	0,54	92.502.621.903 / 195.547.309.491	0,47	0,52	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	18.352.131.638 / 6.100.000.000	300,85%	15.274.630.304 / 6.100.000.000	250,40%	3.596.663.100 / 6.100.000.000	58,96%	203,41%	Cumple

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

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