Asunción, 10 de Noviembre de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 104/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del Llamado **M.O.P.C. Nº 104/2015, LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDECIAS DEL MOPC.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 30 de Octubre de 2015, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3	LOTE 4	LOTE 5	LOTE 6
1	DyKAL S.A.	GS. 23.788.500	NO COTIZA	NO COTIZA	NO COTIZA	NO COTIZA	NO COTIZA
2	CLASSIC MOBLES de Gustavo Torres	GS. .000	GS. 3.800.000	NO COTIZA	NO COTIZA	GS. 3.910.000	GS. 2.700.000
3	NM Diseños de Nelida Mendoza	GS. 26.755.000	NO COTIZA	NO COTIZA	NO COTIZA	GS. 6.020.000	GS. 1.980.000
4	METAL MAD S.A.	GS. 42.330.000	NO COTIZA	GS. 1.800.000	GS. 6.840.000	GS. 3.480.000	NO COTIZA
5	ELECTROBAN S.A.E.C.A	GS. 20.217.000	GS. 5.315.000	GS. 990.000	GS. 13.967.000	GS. 3.846.000	GS. 2.968.000

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 8 y 9** 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 (2012, 2013, 2014).
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 (2012, 2013, 2014).
c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años (2012, 2013, 2014) no deberá ser negativo.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.

IV EVALUACIÓN DE LA OFERTA PRESENTADA.

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 (2012, 2013 y 2014), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

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

MRC

2(dos)

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "cumple" o "no cumple".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	DyKAL S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	CLASIC MOBLES	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	NM DISEÑOS DE NELIDA MENDOZA	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	METAL MAD S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	ELECTROBAN S.A.E.C.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, 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 de los oferentes.

V OBSERVACIÓN

Se deja constancia que:

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 892/15; de fecha 09 de noviembre de 2.015; adjunta el Expediente M.E.U.N° 39.111/15 de fecha 6 de noviembre de 2.015 con los Balances Generales del años 2012, 2013 y 2014 del oferente: DYKAL S.A.; conforme a lo requerido en el Memorándum D.E.T. N° 248 /2015 de fecha 2 de Noviembre de 2015.

VI 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 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.

Respecto del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. Nº 104/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRC

3 (tres)

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 104/2015

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDECIAS DEL MOPC."

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 N° 8 y 9

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

4(cuatro)

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 104/2015.

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	DyKAL S.A.	67	C	0,07	C	6,41%	C	CUMPLE
2.-	CLASIC MOBLES	1	C	0,67	C	115,49%	C	CUMPLE
3.-	NM DISEÑOS DE NELIDA MENDOZA	14	C	0,10	C	31,44%	C	CUMPLE
4.-	METAL MAD S.A.	2	C	0,29	C	27,47%	C	CUMPLE
5.-	ELECTROBAN S.A.E.C.A.	2	C	0,65	C	36,22%	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) ultimos ejercicios fiscales (2011, 2012, 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) ultimos ejercicios fiscales (2011, 2012, 2013.)
C.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de Utilidad Despues de Impuestos o pérdida con respecto al Capital El promedio en los últimos 3 años (2011, 2012, 2013.), no deberá ser negativo.
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos	

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

5 (cinco)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 104/2015.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC".
2.- EMPRESA:	DyKAL S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	745.728.442	232.754.473	46.528.811
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS		-	-
3.- CRÉDITOS	300.706.476	925.442.064	1.160.779.622
4.- INVENTARIOS		-	213.414.123
5.- ANTICIPOS		5.909.516	7.767.668
6.- OTROS ACTIVOS		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.046.434.918**	**1.164.106.053**	**1.428.490.224**
ACTIVO NO CORRIENTE		-	
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	3.434.545
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	**3.434.545**
TIVO TOTAL	**1.046.434.918**	**1.164.106.053**	**1.431.924.769**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	201.648.597
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	6.042.672	50.585.138	27.228.674
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**6.042.672**	**50.585.138**	**228.877.271**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**6.042.672**	**50.585.138**	**228.877.271**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	1.964.129	5.620.563	10.120.392
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.109.675	38.428.117	107.430.353
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	37.318.442	69.472.235	85.496.753
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.040.392.246**	**1.113.520.915**	**1.203.047.498**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.046.434.918**	**1.164.106.053**	**1.431.924.769**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.046.434.918 / 6.042.672	173,17	1.164.106.053 / 50.585.138	23,01	1.428.490.224 / 228.877.271	6,24	67	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.042.672 / 1.046.434.918	0,01	50.585.138 / 1.164.106.053	0,04	228.877.271 / 1.431.924.769	0,16	0,07	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	37.318.442 / 1.000.000.000	3,73%	69.472.235 / 1.000.000.000	6,95%	85.496.753 / 1.000.000.000	8,55%	6,41%	Cumple

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

6 fojas)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. Nº 104/2015.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC".
2.- EMPRESA:	**CLASIC MOBLES**
3.- TIPO:	**UNIPERSONAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	137.240.461	301.904.413	304.536.458
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.842.191.480	3.938.398.332	4.097.669.742
4.- INVENTARIOS	479.749.023	549.487.929	1.470.747
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**4.459.180.964**	**4.789.790.674**	**4.403.676.947**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	984.795.658	1.022.512.666	1.010.365.305
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**984.795.658**	**1.022.512.666**	**1.010.365.305**
TIVO TOTAL	**5.443.976.622**	**5.812.303.340**	**5.414.042.252**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	3.380.138.787	3.699.266.511	2.625.397.516
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	226.759.462	111.793.717	-
3.- PROVISIONES	41.750.178	30.954.708	79.895.218
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.648.648.427**	**3.842.014.936**	**2.705.292.734**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- PREVISIONES	279.205.259	344.866.547	378.698.200
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**279.205.259**	**344.866.547**	**378.698.200**
PASIVO TOTAL	**3.927.853.686**	**4.186.881.483**	**3.083.990.934**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	36.702.756	43.520.346	49.526.447
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.113.062.581	479.420.180	581.901.511
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	266.357.599	102.481.331	698.623.360
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.516.122.936**	**1.625.421.857**	**2.330.051.318**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**5.443.976.622**	**5.812.303.340**	**5.414.042.252**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4.459.180.964 / 3.648.648.427	1,22	4.789.790.674 / 3.842.014.936	1,25	4.403.676.947 / 2.705.292.734	1,63	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.927.853.686 / 5.443.976.622	0,72	4.186.881.483 / 5.812.303.340	0,72	3.083.990.934 / 5.414.042.252	0,57	0,67	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	266.357.599 / 100.000.000	266,36%	102.481.331 / 1.000.000.000	10,25%	698.623.360 / 1.000.000.000	69,86%	115,49%	Cumple

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

Hoiete)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 104/2015.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC".
2.- EMPRESA:	**NM DISEÑOS DE NELIDA MENDOZA**
3.- TIPO:	**UNIPERSONAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

Formulario 101

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	198.103.530	707.365.470	1.364.031.961
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	923.180.716	652.084.100	1.122.914.909
4.- INVENTARIOS	349.822.510	732.525.387	78.493.621
5.- ANTICIPOS	79.257.069	77.593.053	68.338.724
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.550.363.825**	**2.169.568.010**	**2.633.779.215**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18.123.622	110.821.354	153.378.578
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.123.622**	**110.821.354**	**153.378.578**
IVO TOTAL	**1.568.487.447**	**2.280.389.364**	**2.787.157.793**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	283.417.554	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	52.454.747	52.393.849	-
4.- OTROS PASIVOS		-	373.846.272
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**52.454.747**	**335.811.403**	**373.846.272**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**52.454.747**	**335.811.403**	**373.846.272**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.060.036.447	1.504.481.993	1.931.797.813
2.- RESERVAS	11.550.707	12.780.148	18.062.976
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	444.445.546	427.315.820	463.450.732
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.516.032.700**	**1.944.577.961**	**2.413.311.521**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.568.487.447**	**2.280.389.364**	**2.787.157.793**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.550.363.825 / 52.454.747	29,56	2.169.568.010 / 335.811.403	6,46	2.633.779.215 / 373.846.272	7,05	14	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	52.454.747 / 1.568.487.447	0,03	335.811.403 / 2.280.389.364	0,15	373.846.272 / 2.787.157.793	0,13	0,10	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despùes del Impuesto / Capital	444.445.546 / 1.060.036.447	41,93%	427.315.820 / 1.504.481.993	28,40%	463.450.732 / 1.931.797.813	23,99%	31,44%	Cumple

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

8 (ocho)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 104/2015.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC".
2.- EMPRESA:	**METAL MAD S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	673.947.828	2.629.309.986	48.241.351
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.777.400.511	4.192.352.745	3.836.727.542
4.- INVENTARIOS	1.728.091.256	-	3.063.760.353
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.179.439.595**	**6.821.662.731**	**6.948.729.246**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.712.841.123	3.623.050.296	3.602.539.276
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.712.841.123**	**3.623.050.296**	**3.602.539.276**
:TIVO TOTAL	**8.892.280.718**	**10.444.713.027**	**10.551.268.522**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.308.962.598	3.262.045.900	3.262.045.900
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-		-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.308.962.598**	**3.262.045.900**	**3.262.045.900**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	3.599.288.800
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**2.308.962.598**	**3.262.045.900**	**3.262.045.900**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2 - RESERVAS	2.807.941.851	4.745.555.475	4.416.545.610
:SULTADO ACUMULADO	999.902.009	-	437.111.652
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	775.474.260	437.111.652	435.565.360
TOTAL PATRIMONIO NETO	**6.583.318.120**	**7.182.667.127**	**7.289.222.622**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**8.892.280.718**	**10.444.713.027**	**10.551.268.522**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.179.439.595 / 2.308.962.598	2,24	6.821.662.731 / 3.262.045.900	2,09	6.948.729.246 / 3.262.045.900	2,13	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.308.962.598 / 8.892.280.718	0,26	3.262.045.900 / 10.444.713.027	0,31	3.262.045.900 / 10.551.268.522	0,31	0,29	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	775.474.260 / 2.000.000.000	38,77%	437.111.652 / 2.000.000.000	21,86%	435.565.360 / 2.000.000.000	21,78%	27,47%	Cumple

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

9 fojas)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 104/2015.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE MUEBLES PARA DEPENDENCIAS DEL MOPC".
2.- EMPRESA:	**ELECTROBAN S.A.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	3.774.716.611	2.551.017.812	8.502.505.979
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	2.690.165.573	1.659.511.644	500.495.542
3.- CRÉDITOS	72.126.495.236	70.383.268.618	92.321.211.693
4.- INVENTARIOS	15.134.588.579	18.098.297.858	19.056.618.993
5.- ANTICIPOS	-	125.783.205	706.492.859
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	224.101.764
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**93.725.965.999**	**92.817.879.137**	**121.311.426.830**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	11.858.866.358	27.006.012.546	26.111.949.702
2.- INVERSIONES	2.539.573.906	1.826.854.000	1.989.349.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.510.477.649	4.375.567.299	5.167.075.378
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	265.252.735	657.036.654	686.476.926
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.174.170.648**	**33.865.470.499**	**33.954.851.006**
ACTIVO TOTAL	**111.900.136.647**	**126.683.349.636**	**155.266.277.836**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	21.241.815.408	22.102.198.118	29.156.032.008
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	32.405.553.045	42.640.370.310	18.820.960.285
3.- PROVISIONES	3.942.417.291	4.137.701.557	3.807.694.658
4.- OTROS PASIVOS	3.937.609.633		295.233.250
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**61.527.395.377**	**68.880.269.985**	**52.079.920.201**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	1.030.775.099	12.045.768.176	49.390.119.329
2.- CUENTAS A PAGAR	8.892.392.969	274.727.240	567.569.050
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**9.923.168.068**	**12.320.495.416**	**49.957.688.379**
PASIVO TOTAL	**71.450.563.445**	**81.200.765.401**	**102.037.608.580**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	27.762.590.352	30.262.590.352	30.762.590.352
2 - RESERVAS	1.731.696.417	2.974.116.100	3.870.277.669
ESULTADO ACUMULADO	3.397.399.694	916.692.812	5.057.191.047
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	7.557.886.739	11.329.184.971	13.538.610.188
TOTAL PATRIMONIO NETO	**40.449.573.202**	**45.482.584.235**	**53.228.669.256**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**111.900.136.647**	**126.683.349.636**	**155.266.277.836**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	93.725.965.999 / 61.527.395.377	1,52	92.817.879.137 / 68.880.269.985	1,35	121.311.426.830 / 52.079.920.201	2,33	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	71.450.563.445 / 111.900.136.647	0,64	81.200.765.401 / 126.683.349.636	0,64	102.037.608.580 / 155.266.277.836	0,66	0,65	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	7.557.886.739 / 27.762.590.352	27,22%	11.329.184.971 / 30.262.590.352	37,44%	13.538.610.188 / 30.762.590.352	44,01%	36,22%	Cumple

Lic. María Rosana Coro...
Jefa
Departamento de Estudios Té...
M.O.P.C.

lo(der)