Asunción, 5 de Diciembre de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 133/2016

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 133/2016,** "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 01 de Diciembre de 2016, participan las siguientes empresas: **1) INPASA; 2) TAPERUVICHA S.A.E.C.A.; 3) CUEVAS HERMANOS S.A.; 4) VOLPY S.A.; 5) HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.; 6) DE LA SOBERANA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.**

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:** Ratio de Liquidez, Endeudamiento, y 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:

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 (2013, 2014 y 2015).

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. (2013, 2014 y 2015).

Rentabilidad: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital. El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2013, 2014 y 2015)
El promedio en los últimos 3 años, 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 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 2013, 2014 y 2015; para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentada por los oferentes, la cual se halla 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".

MRCS/lpr
Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	INDUSTRIA PARAGUAYA DE ALCOHOLES S.A. (INPASA)	1	C	0,61	C	19,51%	C	CUMPLE
2.-	TAPERUVICHA S.A.E.C.A.	1	C	0,53	C	37,08%	C	CUMPLE
3.-	CUEVAS HERMANOS S.A.	6	C	0,20	C	25,67%	C	CUMPLE
4.-	VOLPY S.A.	2	C	0,50	C	14,34%	C	CUMPLE
5.-	HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.	3	C	0,31	C	98,03%	C	CUMPLE
6.-	DE LA SOBERANA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.	3	C	0,35	C	57,94%	C	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 CONCLUSIÓN

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

RATIO DE LIQUIDEZ: Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

ENDEUDAMIENTO: Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

RENTABILIDAD: Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 133/2016, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Liz Paola Rolón
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapera ko ãga guive
Construyendo el futuro hoy

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 133/2016

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA"

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:
Ratio de Liquidez.
Endeudamiento.
Rentabilidad.

Páginas Nº 7 y 8

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Lic. Maria Rossana Coron
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 133/2016.
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	INDUSTRIA PARAGUAYA DE ALCOHOLES S.A. (INPASA)	1	C	0,61	C	19,51%	C	CUMPLE
2.-	TAPERUVICHA S.A.E.C.A.	1	C	0,53	C	37,08%	C	CUMPLE
3.-	CUEVAS HERMANOS S.A.	6	C	0,20	C	25,67%	C	CUMPLE
4.-	VOLPY S.A.	2	C	0,50	C	14,34%	C	CUMPLE
5.-	HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.	3	C	0,31	C	98,03%	C	CUMPLE
6.-	DE LA SOBERANA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.	3	C	0,35	C	57,94%	C	CUMPLE

Liz Paola Rolón
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° 133/2016. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA".
2.- EMPRESA:	INDUSTRIA PARAGUAYA DE ALCOHOLES S.A. (INPASA)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	7.839.406.142	7.815.317.114	11.444.893.153
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	192.080.680.095	226.457.141.698	299.872.824.021
4.- INVENTARIOS	253.499.446.547	162.527.966.574	194.365.653.242
5.- ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	84.176.174.909	56.055.352.802
6.- OTROS ACTIVOS	10.964.859.292	17.711.620.406	22.465.203.904
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**464.384.392.076**	**498.688.220.701**	**584.203.927.122**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	27.574.461.838	20.958.806.689	24.168.587.145
2.- INVERSIONES	6.293.372.576	-	18.000.000.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	459.138.289.771	516.267.240.785	576.570.323.828
4.- ACTIVOS BIOLÓGICOS	-	11.245.144.731	11.246.437.821
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	39.769.164
6.- OTROS ACTIVOS	5.940.525.544	4.227.805.996	9.699.475.626
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**498.946.649.729**	**552.698.998.201**	**639.724.593.584**
ACTIVO TOTAL	**963.331.041.805**	**1.051.387.218.902**	**1.223.928.520.706**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	156.743.949.089	104.886.288.244	188.651.578.790
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	270.626.917.691	377.573.718.755	349.955.389.001
3.- PROVISIONES	10.798.539.905	12.289.105.718	7.220.154.671
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**438.169.406.685**	**494.749.112.717**	**545.827.122.462**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	99.147.702.055	104.037.972.492	184.868.181.822
2.- CUENTAS A PAGAR	69.936.791.675	12.568.418.493	14.000.775.377
3.- CARGOS DIFERIDOS	3.516.352.648	3.516.352.648	3.516.352.648
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**172.600.846.378**	**120.122.743.633**	**202.385.309.847**
PASIVO TOTAL	**610.770.253.063**	**614.871.856.350**	**748.212.432.309**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	238.693.500.000	297.693.500.000	346.100.000.000
2.- RESERVAS	51.667.651.486	73.739.368.600	92.564.159.738
3.- RESULTADO ACUMULADO	114.526.574	95.381.722	6.638.340
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	62.085.110.682	64.987.112.230	37.045.290.319
TOTAL PATRIMONIO NETO	**352.560.788.742**	**436.515.362.552**	**475.716.088.397**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**963.331.041.805**	**1.051.387.218.902**	**1.223.928.520.706**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	464.384.392.076 / 438.169.406.685	1,06	498.688.220.701 / 494.749.112.717	1,01	584.203.927.122 / 545.827.122.462	1,07	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	610.770.253.063 / 963.331.041.805	0,63	614.871.856.350 / 1.051.387.218.902	0,58	748.212.432.309 / 1.223.928.520.706	0,61	0,61	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	62.085.110.682 / 238.693.500.000	26,01%	64.987.112.230 / 297.693.500.000	21,83%	37.045.290.319 / 346.100.000.000	10,70%	19,51%	Cumple

Liz Paola Rolón
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° 133/2016. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA".
2.- EMPRESA:	TAPERUVICHA S.A.E.C.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.941.562.232	1.662.809.506	7.077.153.309
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	36.164.722.848	46.367.152.238	64.956.427.339
4.- INVENTARIOS	86.406.541.884	92.076.741.865	112.399.982.640
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	3.585.937.075	1.261.183.987	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	129.098.764.039	141.367.887.596	184.433.563.288
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-		-
2.- INVERSIONES	20.384.371.412	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	36.349.508.838	37.446.011.824	38.983.179.048
4.-	153.534.838	153.046.416	179.021.550
5.- ACTIVOS INTANGIBLES		20.409.580.244	20.409.580.244
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	56.887.415.088	58.008.638.484	59.571.780.842
ACTIVO TOTAL	185.986.179.127	199.376.526.080	244.005.344.130
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	41.401.175.695	35.641.789.952	15.261.936.102
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	40.495.099.592	50.941.101.059	105.409.810.333
3.- PROVISIONES	369.485.734	907.523.805	321.577.451
4.- OTROS PASIVOS	8.349.307.761	6.023.784.881	3.940.831.484
TOTAL PASIVO CORRIENTE	90.615.068.782	93.514.199.697	124.934.155.370
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	10.162.401.689
2.- CUENTAS A PAGAR	5.708.926.284	5.708.926.284	5.331.282.536
3.- OTROS PASIVO	182.457.617	226.367.214	1.546.091.215
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5.891.383.901	5.935.293.498	17.039.775.440
PASIVO TOTAL	96.506.452.683	99.449.493.195	141.973.930.810
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	22.000.000.000	22.000.000.000	22.000.000.000
2.- RESERVAS	33.514.311.836	35.655.065.666	37.863.567.066
3.- RESULTADO ACUMULADO	27.693.906.112	29.965.414.608	36.271.967.219
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	6.271.508.496	12.306.552.611	5.895.879.035
TOTAL PATRIMONIO NETO	89.479.726.444	99.927.032.885	102.031.413.320
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	185.986.179.127	199.376.526.080	244.005.344.130
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	129.098.764.039 / 90.615.068.782	1,42	141.367.887.596 / 93.514.199.697	1,51	184.433.563.288 / 124.934.155.370	1,48	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	96.506.452.683 / 185.986.179.127	0,52	99.449.493.195 / 199.376.526.080	0,50	141.973.930.810 / 244.005.344.130	0,58	0,53	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	6.271.508.496 / 22.000.000.000	28,51%	12.306.552.611 / 22.000.000.000	55,94%	5.895.879.035 / 22.000.000.000	26,80%	37,08%	Cumple

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 133/2016. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA".
2.- EMPRESA:	CUEVAS HERMANOS S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

Formulario Nº 101

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	30.423.553.583	8.890.885.235	15.484.596.605
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	40.332.518.899	52.973.902.782	23.075.753.593
4.- INVENTARIOS	65.170.818.437	67.641.432.516	85.927.164.251
5.- ANTICIPOS	33.430.749.556	39.497.557.519	67.247.418.193
6.- OTROS ACTIVOS	48.783.760	10.386.101.926	755.947.759
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**169.406.424.235**	**179.389.879.978**	**192.490.880.401**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	27.440.789.714	48.666.763.185	119.826.545.932
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	44.758.983.764	47.048.920.136	50.689.670.279
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	47.963.242	88.707.640	9.126.352.770
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**72.247.736.720**	**95.804.390.961**	**179.642.568.981**
ACTIVO TOTAL	**241.654.160.955**	**275.194.270.939**	**372.133.449.382**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.851.160.215	3.609.521.274	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS			-
3.- PROVISIONES	3.503.876.807	4.609.036.771	-
4.- OTROS PASIVOS	19.891.914.876	8.844.162.794	91.880.790.920
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	212.302.066	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**25.246.951.898**	**17.275.022.905**	**91.880.790.920**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	27.118.776.325	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	29.137.170.422
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**27.118.776.325**	**29.137.170.422**
PASIVO TOTAL	**25.246.951.898**	**44.393.799.230**	**121.017.961.342**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
2.- RESERVAS	89.077.050.613	106.179.428.079	126.056.406.723
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	27.330.158.444	24.621.043.630	25.059.081.317
TOTAL PATRIMONIO NETO	**216.407.209.057**	**230.800.471.709**	**251.115.488.040**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**241.654.160.955**	**275.194.270.939**	**372.133.449.382**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	169.406.424.235 / 25.246.951.898	6,71	179.389.879.978 / 17.275.022.905	10,38	192.490.880.401 / 91.880.790.920	2,10	6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	25.246.951.898 / 241.654.160.955	0,10	44.393.799.230 / 275.194.270.939	0,16	121.017.961.342 / 372.133.449.382	0,33	0,20	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	27.330.158.444 / 100.000.000.000	27,33%	24.621.043.630 / 100.000.000.000	24,62%	25.059.081.317 / 100.000.000.000	25,06%	25,67%	Cumple

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPT
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° 133/2016. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA".
2.- EMPRESA:	VOLPY S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	982.593.420	149.676.710	388.617.095
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	14.583.875.659	12.023.409.975	24.143.348.749
4.- INVENTARIOS	10.007.816.994	7.781.335.443	8.085.956.261
5.- ANTICIPOS	1.911.821.557	1.655.303.861	650.527.134
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**27.486.107.630**	**21.609.725.989**	**33.268.449.239**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-CRÉDITOS	2.439.690.718	2.113.731.677	970.575.076
2.- OTROS ACTIVOS	-	-	545.668.125
3.- INVERSIONES	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.771.919.436	5.949.348.610	5.953.151.203
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	31.021.656	89.560.513	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**8.242.631.810**	**8.152.640.800**	**7.469.394.404**
ACTIVO TOTAL	**35.728.739.440**	**29.762.366.789**	**40.737.843.643**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	11.490.051.833	1.705.455.309	2.360.145.395
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.146.754.647	7.299.413.782	12.321.312.432
3.- PROVISIONES	26.286.527	38.181.648	149.358.066
4.- OTROS PASIVOS	233.121.500	354.307.047	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS			56.938.027
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**17.896.214.507**	**9.397.357.786**	**14.887.753.920**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	3.751.583.165	7.247.434.549
2.- CUENTAS A PAGAR	819.907.231	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**819.907.231**	**3.751.583.165**	**7.247.434.549**
PASIVO TOTAL	**18.716.121.738**	**13.148.940.951**	**22.135.188.469**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.- RESERVAS	1.762.516.813	2.035.655.138	2.310.324.922
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.234.060.664	4.005.100.889	4.577.770.700
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.016.040.225	572.669.811	1.714.559.553
TOTAL PATRIMONIO NETO	**17.012.617.702**	**16.613.425.838**	**18.602.655.175**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**35.728.739.440**	**29.762.366.789**	**40.737.843.644**
	-	-	1

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	27.486.107.630 / 17.896.214.507	1,54	21.609.725.989 / 9.397.357.786	2,30	33.268.449.239 / 14.887.753.920	2,23	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	18.716.121.738 / 35.728.739.440	0,52	13.148.940.951 / 29.762.366.789	0,44	22.135.188.469 / 40.737.843.643	0,54	0,50	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.016.040.225 / 10.000.000.000	20,16%	572.669.811 / 10.000.000.000	5,73%	1.714.559.553 / 10.000.000.000	17,15%	14,34%	Cumple

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel
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° 133/2016. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE CAMIONETAS Y CAMIONES PARA MOPC, AD REFERÉNDUM A LA AMPLIACIÓN PRESUPUESTARIA".
2.- EMPRESA:	HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.689.004.726	1.884.879.900	1.701.676.476
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	6.347.419.544	16.031.426.735	18.030.519.581
4.- INVENTARIOS	8.234.965.922	7.183.407.985	8.269.120.600
5.- ANTICIPOS	8.162.710.119	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	66.534.012	92.112.197	117.357.290
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**25.500.634.323**	**25.191.826.817**	**28.118.673.947**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	11.830.000	254.095.556	265.510.956
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.050.236.879	4.197.941.249	6.633.439.402
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	9.985.887	5.072.843	159.798
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.072.052.766**	**4.457.109.648**	**6.899.110.156**
ACTIVO TOTAL	**28.572.687.089**	**29.648.936.465**	**35.017.784.103**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	8.933.745.974	3.000.281.710	4.723.685.133
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	2.527.772.731	2.357.740.694
3.- PROVISIONES	396.136.753	500.000	32.984.931
4.- OTROS PASIVOS	1.978.430.060	1.064.833.928	2.008.229.083
5.- ANTICIPOS	-	869.196.286	497.784.586
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**11.308.312.787**	**7.462.584.655**	**9.620.424.427**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**11.308.312.787**	**7.462.584.655**	**9.620.424.427**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.500.000.000	11.000.000.000	11.000.000.000
2.- RESERVAS	1.588.525.743	2.185.858.680	2.896.400.906
3.- RESULTADO ACUMULADO	6.328.312.728	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.847.535.831	9.000.493.130	11.500.958.770
TOTAL PATRIMONIO NETO	**17.264.374.302**	**22.186.351.810**	**25.397.359.676**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**28.572.687.089**	**29.648.936.465**	**35.017.784.103**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	25.500.634.323 / 11.308.312.787	2,26	25.191.826.817 / 7.462.584.655	3,38	28.118.673.947 / 9.620.424.427	2,92	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	11.308.312.787 / 28.572.687.089	0,40	7.462.584.655 / 29.648.936.465	0,25	9.620.424.427 / 35.017.784.103	0,27	0,31	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	4.847.535.831 / 4.500.000.000	107,72%	9.000.493.130 / 11.000.000.000	81,32%	11.500.958.770 / 11.000.000.000	104,55%	98,03%	Cumple

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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