**Asunción, 18 de agosto de 2014.**

**INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. Nº 52/2014**

## 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 52/2014**, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS.

## II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 08 de agosto de 2014, participan las siguientes empresas:

| Nº | EMPRESA | LOTE 1 | LOTE 2 | LOTE 3 | LOTE 4 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | AUTOMOTIVE S.A.I.E. | Gs.497.355.200 | No Cotiza | Gs.450.800.000 | Gs. 1.820.598.400 |
| 2 | YHAGUY RESPUESTOS S.A. | No cotiza | Gs. 678.928.500 | Gs.456.592.400 | No Cotiza |
| 3 | FARRES S.A.C.I. | No cotiza | Gs. 660.000.000 | No Cotiza | No Cotiza |
| 4 | PLUSCAR S.A. | No cotiza | Gs. 690.000.000 | No Cotiza | No Cotiza |
| 5 | FERRETERIA EL DORADO DE Rossana Rufinelli | No cotiza | Gs.996.000.000 | No Cotiza | No Cotiza |

## 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; Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad**, Página Nº 6** 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 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

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

MRC

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

*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.- | AUTOMOTIVE S.A.I.E. | 27,69 | C | 0,04 | C | 16,82% | C | CUMPLE |
| 2.- | YHAGUY REPUESTOS S.A. | 1,86 | C | 0,49 | C | 35,64% | C | CUMPLE |
| 3.- | FARRES S.A.C.I. | 49,13 | C | 0,03 | C | 3,02% | C | CUMPLE |
| 4.- | PLUSCAR S.A. | 66,07 | C | 0,02 | C | 155,65% | C | CUMPLE |
| 5.- | FERRETERIA EL DORADO de Rossana Mabel Fernandez | 7,07 | C | 0,22 | C | 78,51% | 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:

a) **Ratio de Liquidez:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

b) **Endeudamiento:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

c) **Rentabilidad:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. CE Nº 52/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva, salvo mejor parecer.

**Lic. María Rossana Coronel Solalinde**
**Jefe**
Departamento de Estudios Técnicos

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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES * SECRETARÍA DE ESTADO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS * DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONÓMICA *

**MRC**

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 52/2014

## "LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS."

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

**PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES**

**SECCION II**
**"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".**

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior

Ítem (a) Capacidad Financiera

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

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

Página Nº 6.

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 52/2014.**

"LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA ADQUISICION DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS."

| Nº | EMPRESAS | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 | | 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.- | **YHAGUY REPUESTOS S.A.** | 1,86 | C | 0,49 | C | 35,64% | C | **CUMPLE** |
| 3.- | **FARRES S.A.C.I.** | 49,13 | C | 0,03 | C | 3,02% | C | **CUMPLE** |
| 4.- | **PLUSCAR S.A.** | 66,07 | C | 0,02 | C | 155,65% | C | **CUMPLE** |
| 5.- | **FERRETERIA EL DORADO de Rossana Mabel Fernandez** | 7,07 | C | 0,22 | C | 78,51% | C | **CUMPLE** |

| CAPACIDAD FINANCIERA | |
|---|---|
| a. | RATIO DE LIQUIDEZ<br>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 y 2013.)** |
| b. | ENDEUDAMIENTO<br>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 y 2013.)** |
| c. | RENTABILIDAD<br>Porcentaje de Utilidad Despues de Impuestos o pérdida con respecto al Capital<br>**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. | |

Rossana Coronel S.
Estudios Técnicos
M.O.P.C

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 52/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA ADQUISICION DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS." |
| 2.- EMPRESA: | AUTOMOTIVE S.A.I.E. |
| 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 | 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.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 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** |
| **IVO 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.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **461.991.725** | **305.249.677** | **845.264.778** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1 PITAL | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 |
| 2 SERVAS | 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** |
| | - | - | - |

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

| 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 |

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 52/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA ADQUISICION DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS." |
| 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 | 17.227.425.488 | 17.457.105.234 | 24.130.823.558 |
| 4.- INVENTARIOS | 31.851.728.152 | 34.190.799.651 | 49.613.703.483 |
| 5.- ANTICIPOS | 2.272.252.213 | 5.683.394.162 | 6.676.841.047 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 643.948.694 | 1.741.202.518 | 4.235.919.746 |
| 7.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **55.324.651.255** | **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 |
| **TAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **6.678.869.119** | **8.968.345.594** | **11.639.197.917** |
| **ACTIVO TOTAL** | **62.003.520.374** | **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 | 26.679.766.628 | 51.836.374.973 |
| 3.- PROVISIONES | 352.192.946 | 203.852.348 | 240.557.911 |
| 4.- OTROS PASIVOS | 13.002.983 | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | 60.000.000 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **25.169.904.430** | **33.279.856.055** | **59.944.088.177** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | 335.067.213 |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **335.067.213** |
| **PASIVO TOTAL** | **25.169.904.430** | **33.279.856.055** | **60.279.155.390** |
| **ATRIMONIO NETO** | | | |
| .PITAL | 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** | **62.003.520.374** | **72.248.723.584** | **101.068.437.108** |
| | - | - | - |

Ing. María Rosario Coronel S.
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 55.324.651.255 / 25.169.904.430 | 2,20 | 63.280.377.990 / 33.279.856.055 | 1,90 | 89.429.239.191 / 59.944.088.177 | 1,49 | 1,86 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 25.169.904.430 / 62.003.520.374 | 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 |

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 52/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA ADQUISICION DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS." |
| 2.- EMPRESA: | FARRES S.A.C.I. |
| 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 | 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 | 4.000.000.000 | 562.392.925 |
| 5.- ANTICIPOS | 12.497.085 | 676.699.208 | 1.278.232 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 4.000.000.000 | 5.869.116 | 4.000.000.000 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **5.510.940.116** | **5.814.781.008** | **6.018.951.423** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | | - |
| 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.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **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** |
| | - | - | - |

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

| 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 |

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 52/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA ADQUISICION DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS." |
| 2.- EMPRESA: | PLUSCAR 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 | 1.318.274.227 | 5.227.705.220 | 2.800.722.371 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 15.232.287.988 | 20.958.818.131 | 17.987.363.877 |
| 4.- INVENTARIOS | 45.348.763.490 | 61.991.572.446 | 75.133.789.764 |
| 5.- ANTICIPOS | 10.586.075.874 | 9.583.500.203 | 13.983.809.475 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **72.485.401.579** | **97.761.596.000** | **109.905.685.487** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | 5.000.000 | 5.000.000 | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 10.549.069.608 | 12.110.559.381 | 12.951.977.066 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | 650.000 | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **10.554.719.608** | **12.115.559.381** | **12.951.977.066** |
| **IVO TOTAL** | **83.040.121.187** | **109.877.155.381** | **122.857.662.553** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 203.777.719 | 108.087.798 | 59.416.567 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | 224.670.417 |
| 3.- PROVISIONES | 2.110.256.516 | 3.064.256.271 | 470.482.073 |
| 4.- OTROS PASIVOS | 315.565.837 | 280.651.932 | 17.563.045 |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **2.629.600.072** | **3.452.996.001** | **772.132.102** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **2.629.600.072** | **3.452.996.001** | **772.132.102** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1. PITAL | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 |
| 2. SERVAS | 5.445.137.109 | 65.854.171.193 | 80.289.145.643 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 42.287.557.241 | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 17.677.826.765 | 25.569.988.187 | 26.796.384.808 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **80.410.521.115** | **106.424.159.380** | **122.085.530.451** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **83.040.121.187** | **109.877.155.381** | **122.857.662.553** |
| | - | - | - |

Lic. Maria Ro[illegible]ana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 72.485.401.579 / 2.629.600.072 | 27,57 | 97.761.596.000 / 3.452.996.001 | 28,31 | 109.905.685.487 / 772.132.102 | 142,34 | 66,07 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 2.629.600.072 / 83.040.121.187 | 0,03 | 3.452.996.001 / 109.877.155.381 | 0,03 | 772.132.102 / 122.857.662.553 | 0,01 | 0,02 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 17.677.826.765 / 15.000.000.000 | 117,85% | 25.569.988.187 / 15.000.000.000 | 170,47% | 26.796.384.808 / 15.000.000.000 | 178,64% | 155,65% | Cumple |

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 52/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA ADQUISICION DE REPUESTOS, FILTROS Y BATERIAS." |
| 2.- EMPRESA: | FERRETERIA EL DORADO de Rossana Mabel Fernandez |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2011 | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 147.433.253 | 226.210.009 | 96.508.716 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 304.173.125 | 65.704.069 | 635.022.800 |
| 4.- INVENTARIOS | 498.334.601 | 455.455.884 | 540.076.431 |
| 5.- ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 1.000.000 | - | - |
| 7.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **950.940.979** | **747.369.962** | **1.271.607.947** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 173.007.359 | 196.456.210 | 372.868.486 |
| 4.- CARGOS DIFERIDOS | 4.090.909 | 25.965.410 | 19.474.058 |
| **TAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **177.098.268** | **222.421.620** | **392.342.544** |
| **ACTIVO TOTAL** | **1.128.039.247** | **969.791.582** | **1.663.950.491** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 268.322.746 | 52.552.863 | 284.566.915 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 23.313.975 | 845.698 | 37.997.430 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **291.636.721** | **53.398.561** | **322.564.345** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 110.616.782 | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | 103.950.000 |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **110.616.782** | **-** | **103.950.000** |
| **PASIVO TOTAL** | **402.253.503** | **53.398.561** | **426.514.345** |
| **ATRIMONIO NETO** | | | |
| PITAL | 300.000.000 | 300.000.000 | 300.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 27.988.660 | 35.295.840 | 42.700.448 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 188.117.885 | 397.797.084 | 581.097.181 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 209.679.199 | 183.300.097 | 313.638.517 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **725.785.744** | **916.393.021** | **1.237.436.146** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **1.128.039.247** | **969.791.582** | **1.663.950.491** |
| | - | - | - |

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

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2011 | | Año 2012 | | Año 2013 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 950.940.979 / 291.636.721 | 3,26 | 747.369.962 / 53.398.561 | 14,00 | 1.271.607.947 / 322.564.345 | 3,94 | 7,07 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 402.253.503 / 1.128.039.247 | 0,36 | 53.398.561 / 969.791.582 | 0,06 | 426.514.345 / 1.663.950.491 | 0,26 | 0,22 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 209.679.199 / 300.000.000 | 69,89% | 183.300.097 / 300.000.000 | 61,10% | 313.638.517 / 300.000.000 | 104,55% | 78,51% | Cumple |