Asunción, 10 de octubre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA LLAMADO M.O.P.C. Nº 61/2014, "SEGUNDA CONVOCATORIA"

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 61/2014**, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 7 de octubre de 2014, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	LOTE Nº 1	LOTE Nº 2
1	ENGINEERING S.A.	Gs. 8.959.000.000.-	Gs. 32.000.000.-
2	EFA DISTRIBUIDORA de Efrain Aizar Feris A.	Gs. 7.450.000.000.-	No Cotiza
3	REGIMIENTO 8 S.A.	No Cotiza	Gs. 30.500.000.-
4	IMPERPLAST INGENIERIA S.A.	Gs. 13.949.907.500.-	Gs. 50.000.000.-
5	HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.	Gs. 7.490.000.000.-	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.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

MRC

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

René Gabriel Calonga A.
Director Adjunto
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.-	ENGINEERING S.A.	1,56	C	0,42	C	33,08%	C	CUMPLE
2.-	EFA DISTRIBUIDORA de Efrain Aizar Feris A.	2,25	C	0,50	C	14,11%	C	CUMPLE
3.-	REGIMIENTO 8 S.A.	9,50	C	0,10	C	87,75%	C	CUMPLE
4.-	IMPERPLAST INGENIERIA S.A.	921,53	C	0,25	C	39,63%	C	CUMPLE
5.-	HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.	2,74	C	0,33	C	147,65%	C	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA, 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 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.

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

Respecto del análisis realizado en el Llamado M.O.P.C. Nº 61/2014 "Segunda Convocatoria", 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

René G. Calonga
Director Adjunto
Dirección de Planificación Económica

MRC

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 61/2014

", LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA"

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.

ANEXO "A"

RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 61/2014.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA.

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	**ENGINEERING S.A.**	1,56	C	0,42	C	33,08%	C	**CUMPLE**
2.-	**EFA DISTRIBUIDORA de Efrain Aizar Feris A.**	2,25	C	0,50	C	14,11%	C	**CUMPLE**
3.-	**REGIMIENTO 8 S.A.**	9,50	C	0,10	C	87,75%	C	**CUMPLE**
4.-	**IMPERPLAST INGENIERIA S.A.**	921,53	C	0,25	C	39,63%	C	**CUMPLE**
5.-	**HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.**	2,74	C	0,33	C	147,65%	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 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) ultimos ejercicios fiscales (2011, 2012 y 2013).
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de Utilidad Despues 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.	

Lic. María Rosalina 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. Nº 61/2014.** **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA,** ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA.
2.- EMPRESA:	**ENGINEERING 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	1.140.774.233	470.641.649	445.076.275
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	4.500.000.000	-	-
3.- CRÉDITOS	8.068.925.264	9.675.526.972	12.169.504.401
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	1.458.167.836	356.300.796	400.076.825
6.- OTROS ACTIVOS	10.945.463	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**15.178.812.796**	**10.502.469.417**	**13.014.657.501**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.581.672.354	3.939.839.235	18.993.285.142
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.581.672.354**	**3.939.839.235**	**18.993.285.142**
ACTIVO TOTAL	**17.760.485.150**	**14.442.308.652**	**32.007.942.643**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	4.321.353.678	796.662.142	955.241.240
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	3.852.552.320	5.486.460.322	7.587.770.930
3.- PROVISIONES	213.707.460	308.909.476	344.797.033
4.- OTROS PASIVOS	977.000.000	12.094.325	47.550.925
5.- GANANCIAS DIFERIDAS		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.364.613.458**	**6.604.126.265**	**8.935.360.128**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**9.364.613.458**	**6.604.126.265**	**8.935.360.128**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.028.000.000	20.000.000.000
2.- RESERVAS	190.167.869	293.451.455	450.670.148
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.427.313.900	(24.943.881)	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.778.389.923	2.541.674.813	2.621.912.367
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.395.871.692**	**7.838.182.387**	**23.072.582.515**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**17.760.485.150**	**14.442.308.652**	**32.007.942.643**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	15.178.812.796 / 9.364.613.458	1,62	10.502.469.417 / 6.604.126.265	1,59	13.014.657.501 / 8.935.360.128	1,46	1,56	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	9.364.613.458 / 17.760.485.150	0,53	6.604.126.265 / 14.442.308.652	0,46	8.935.360.128 / 32.007.942.643	0,28	0,42	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.778.389.923 / 5.000.000.000	35,57%	2.541.674.813 / 5.028.000.000	50,55%	2.621.912.367 / 20.000.000.000	13,11%	33,08%	Cumple

Lic. María Roxana 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. Nº 61/2014.** **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA,** ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA.
2.- EMPRESA:	**EFA DISTRIBUIDORA de Efrain Aizar Feris A.**
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	3.548.300	5.353.260	3.455.060
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.313.791	2.645.313	17.351.513
4.- INVENTARIOS	13.100.784	23.125.144	70.274.044
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**17.962.875**	**31.123.717**	**91.080.617**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
TIVO TOTAL	**17.962.875**	**31.123.717**	**91.080.617**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	8.000.000	10.000.000	65.000.000
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	495.690
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**8.000.000**	**10.000.000**	**65.495.690**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**8.000.000**	**10.000.000**	**65.495.690**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000	10.000.000	10.000.000
2. .SERVAS	-	-	-
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	11.313.791	11.123.717
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	(37.125)	(190.074)	4.461.210
TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.962.875**	**21.123.717**	**25.584.927**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**17.962.875**	**31.123.717**	**91.080.617**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	17.962.875 / 8.000.000	2,25	31.123.717 / 10.000.000	3,11	91.080.617 / 65.495.690	1,39	2,25	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	8.000.000 / 17.962.875	0,45	10.000.000 / 31.123.717	0,32	65.495.690 / 91.080.617	0,72	0,50	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	-37.125 / 10.000.000	(0,37%)	-190.074 / 10.000.000	(1,90%)	4.461.210 / 10.000.000	44,61%	14,11%	Cumple

Lic. María Rossana Coronel S.
JEFE
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° 61/2014.** **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA,** ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA.
2.- EMPRESA:	**REGIMIENTO 8 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	761.462.919	690.669.041	376.577.799
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	8.004.765.748	8.555.511.480	9.738.654.426
4.- INVENTARIOS	2.111.483.833	3.459.850.611	4.475.772.346
5.- ANTICIPOS	162.135.950	110.439.935	-
6.- OTROS ACTIVOS	204.373.808	134.801.376	107.098.626
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**11.244.222.258**	**12.951.272.443**	**14.698.103.197**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.759.462.297	4.687.851.471	4.866.717.183
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.759.462.297**	**4.687.851.471**	**4.866.717.183**
ACTIVO TOTAL	**16.003.684.555**	**17.639.123.914**	**19.564.820.380**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	627.318.075	748.866.115	623.798.038
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	225.297.984	545.825.381	791.668.121
3.- PROVISIONES	246.109.045	153.832.158	160.721.119
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.098.725.104**	**1.448.523.654**	**1.576.187.278**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	600.794.624	375.496.640	280.665.505
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**600.794.624**	**375.496.640**	**280.665.505**
PASIVO TOTAL	**1.699.519.728**	**1.824.020.294**	**1.856.852.783**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.800.000.000	1.800.000.000	1.800.000.000
2.- RESERVAS	3.161.398.801	3.272.486.171	3.534.134.077
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.635.507.194	9.342.766.026	10.742.617.449
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.707.258.832	1.399.851.423	1.631.216.071
TOTAL PATRIMONIO NETO	**14.304.164.827**	**15.815.103.620**	**17.707.967.597**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**16.003.684.555**	**17.639.123.914**	**19.564.820.380**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	11.244.222.258 / 1.098.725.104	10,23	12.951.272.443 / 1.448.523.654	8,94	14.698.103.197 / 1.576.187.278	9,33	9,50	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.699.519.728 / 16.003.684.555	0,11	1.824.020.294 / 17.639.123.914	0,10	1.856.852.783 / 19.564.820.380	0,09	0,10	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.707.258.832 / 1.800.000.000	94,85%	1.399.851.423 / 1.800.000.000	77,77%	1.631.216.071 / 1.800.000.000	90,62%	87,75%	Cumple

Lic. María Rosalina 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° 61/2014.** **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA,** ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA.
2.- EMPRESA:	**IMPERPLAST INGENIERIA 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	1.305.304.288	8.066.565	383.999.779
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	-	4.712.665.628	1.144.850.652
4.- INVENTARIOS	102.000.000	37.378.138	614.281.510
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	1.047.470	650.956
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.407.304.288**	**4.759.157.801**	**2.143.782.897**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	5.438.496	5.438.496
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	878.076.078	1.299.739.243	2.978.973.699
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**878.076.078**	**1.305.177.739**	**2.984.412.195**
TOTAL ACTIVO	**2.285.380.366**	**6.064.335.540**	**5.128.195.092**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	1.847.142.718	86.071.822
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	756.837.679	533.452.356
3.- PROVISIONES	510.008	65.154.603	7.026.712
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS		-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**510.008**	**2.669.135.000**	**626.550.890**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- OTROS PASIVOS	130.928.125	-	-
3.- PREVISIONES	-	246.291.534	424.403.688
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**130.928.125**	**246.291.534**	**424.403.688**
PASIVO TOTAL	**131.438.133**	**2.915.426.534**	**1.050.954.578**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.530.000.000	1.530.000.000	1.530.000.000
2.- RESERVAS	21.506.923	102.716.262	216.079.240
3.- RESULTADO ACUMULADO	511.934.710	602.435.310	1.516.217.744
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	90.500.600	913.757.434	814.943.530
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.153.942.233**	**3.148.909.006**	**4.077.240.514**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.285.380.366**	**6.064.335.540**	**5.128.195.092**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.407.304.288 / 510.008	2.759,38	4.759.157.801 / 2.669.135.000	1,78	2.143.782.897 / 626.550.890	3,42	921,53	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	131.438.133 / 2.285.380.366	0,06	2.915.426.534 / 6.064.335.540	0,48	1.050.954.578 / 5.128.195.092	0,20	0,25	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	90.500.600 / 1.530.000.000	5,92%	913.757.434 / 1.530.000.000	59,72%	814.943.530 / 1.530.000.000	53,26%	39,63%	Cumple

Lic. María Rosana 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. Nº 61/2014.**
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICIÓN DE TACHAS REFLECTIVAS Y CONOS DE SEÑALIZACIÓN, SEGUNDA CONVOCATORIA.
2.- EMPRESA:	**HIDRAULICA DEL BRASIL 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	1.860.574.760	2.359.768.735	2.689.004.726
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.345.456.487	8.765.514.810	6.347.419.544
4.- INVENTARIOS	6.974.747.040	7.664.538.863	8.234.965.922
5.- ANTICIPOS	2.539.532.649	2.955.403.101	8.162.710.119
6.- OTROS ACTIVOS	12.853.617	36.008.912	66.534.012
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**14.733.164.553**	**21.781.234.421**	**25.500.634.323**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	11.830.000	11.830.000	11.830.000
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.782.707.869	3.067.692.380	3.050.236.879
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	33.857.103	14.898.931	9.985.887
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.828.394.972**	**3.094.421.311**	**3.072.052.766**
ACTIVO TOTAL	**16.561.559.525**	**24.875.655.732**	**28.572.687.089**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	3.100.687.850	3.931.387.747	8.933.745.974
2.- DEUDAS SOCIALES	139.814.067	177.025.364	179.557.324
3.- PROVISIONES	94.084.717	861.670.858	216.579.429
4.- OTROS PASIVOS	1.796.581.557	2.050.498.644	1.978.430.060
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.131.168.191**	**7.020.582.613**	**11.308.312.787**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**5.131.168.191**	**7.020.582.613**	**11.308.312.787**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000
2.- RESERVAS	1.118.973.295	1.506.221.402	1.588.525.743
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.114.645.608	459.863.712	6.328.312.728
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.696.772.431	11.388.988.005	4.847.535.831
TOTAL PATRIMONIO NETO	**11.430.391.334**	**17.855.073.119**	**17.264.374.302**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**16.561.559.525**	**24.875.655.732**	**28.572.687.089**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	14.733.164.553 / 5.131.168.191	2,87	21.781.234.421 / 7.020.582.613	3,10	25.500.634.323 / 11.308.312.787	2,26	2,74	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	5.131.168.191 / 16.561.559.525	0,31	7.020.582.613 / 24.875.655.732	0,28	11.308.312.787 / 28.572.687.089	0,40	0,33	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.696.772.431 / 4.500.000.000	82,15%	11.388.988.005 / 4.500.000.000	253,09%	4.847.535.831 / 4.500.000.000	107,72%	147,65%	Cumple

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