Asunción, 30 de Junio de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 47/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del Llamado **MOPC Nº 47/2015, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA".**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 26 de Junio de 2015, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL IVA INCLUIDO
1	FIPAR DE MARCELO DANIEL CAMPOS CERVERA WALDER	Gs. 1.430.000.000
2	METACAR S.A.	Gs. 1.268.900.000
3	SAMBARIE S.R.L.	Gs. 750.000.000
4	ENGINEERING S.A.	Gs. 1.269.649.995
5	DREI ASOCIADOS S.R.L.	Gs. 1.272.849.990

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 (b) Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad**, Página Nº 5** 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 promedio 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, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C. y a las documentaciones subidas al sistema de información de proveedores del estado (SIPE).

MRCS

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

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

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	FIPAR DE MARCELO DANIEL CAMPOS CERVERA	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	METALCAR S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	SAMBARIE S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	ENGINEERING S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	DREI ASOCIADOS S.R.L.	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 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 47/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRCS

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 47/2015

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, "ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA."

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior.

Ítem (b) Capacidad Financiera.

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

Páginas Nº 5

...ria Rossana Coronel S.
...fa
...Departamento de Estudios Técnicos
...M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 47/2015.
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	FIPAR DE MARCELO DANIEL CAMPOS CERVERA	3	C	0,29	C	1621,92%	C	CUMPLE
2.-	METALCAR S.A.	3	C	0,27	C	17,67%	C	CUMPLE
3.-	SAMBARIE S.R.L.	4	C	0,20	C	435,53%	C	CUMPLE
4.-	ENGINEERING S.A.	2	C	0,42	C	33,17%	C	CUMPLE
5.-	DREI ASOCIADOS S.R.L.	2	C	0,54	C	92,75%	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.)
	RENTABILIDAD Porcentaje de Utilidad Despues de Impuestos o pérdida con respecto al Capital El promedio en los últimos 3 años (2011, 2012 y 2013.), no deberá ser negativo.
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

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. N° 47/2015. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	FIPAR DE MARCELO DANIEL CAMPOS CERVERA WALDER
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	157.951.715	808.452.160	344.163.414
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	1.739.735.536
3.- CRÉDITOS	968.176.864	706.827.342	-
4.- INVENTARIOS	6.672.331.329	7.200.476.242	5.505.435.594
5.- ANTICIPOS	1.836.802.446	-	2.084.344.524
6.- OTROS ACTIVOS	-	2.246.392.552	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9.635.262.354	10.962.148.296	9.673.679.068
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	776.107.383	-
2.- CREDITOS	-	-	1.471.080.092
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.714.650.914	-	1.320.954.301
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.714.650.914	776.107.383	2.792.034.393
ACTIVO TOTAL	11.349.913.268	11.738.255.679	12.465.713.461
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	3.307.351.942	3.240.824.706	202.362.534
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	2.950.174.778
3.- PROVISIONES	-	-	160.276.365
4.- OTROS PASIVOS	224.210.000	74.469.470	43.210.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.531.561.942	3.315.294.176	3.356.023.677
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	3.531.561.942	3.315.294.176	3.356.023.677
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
2.- RESERVAS	81.355.232	95.563.289	113.354.099
3.- RESULTADO ACUMULADO	5.265.556.995	6.735.227.679	7.894.184.397
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.371.439.109	1.492.170.535	1.002.151.288
TOTAL PATRIMONIO NETO	7.818.351.336	8.422.961.503	9.109.689.784
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	11.349.913.278	11.738.255.679	12.465.713.461
	10	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	9.635.262.354 / 3.531.561.942	2,73	10.962.148.296 / 3.315.294.176	3,31	9.673.679.068 / 3.356.023.677	2,88	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.531.561.942 / 11.349.913.268	0,31	3.315.294.176 / 11.738.255.679	0,28	3.356.023.677 / 12.465.713.461	0,27	0,29	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.371.439.109 / 100.000.000	2371,44%	1.492.170.535 / 100.000.000	1492,17%	1.002.151.288 / 100.000.000	1002,15%	1621,92%	Cumple

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° 47/2015. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	METALCAR 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	3.145.368.701	2.623.801.774	1.501.985.622
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.359.523.446	3.788.187.614	3.267.931.352
4.- INVENTARIOS	6.112.782.524	9.542.760.720	11.344.190.690
5.- ANTICIPOS	1.053.231.489	363.897.905	108.085.071
6.- OTROS ACTIVOS	98.045.594	141.305.299	197.455.459
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**14.768.951.754**	**16.459.953.312**	**16.419.648.194**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	14.325.720	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.240.699.821	1.624.901.423	1.422.148.042
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.255.025.541**	**1.624.901.423**	**1.422.148.042**
ACTIVO TOTAL	**16.023.977.295**	**18.084.854.735**	**17.841.796.236**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.310.183.936	1.360.674.927	3.060.042.859
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.989.970.263	2.752.066.418	1.831.656.165
3.- PROVISIONES	148.179.504	41.720.358	70.433.493
4.- OTROS PASIVOS	513.655.704	1.028.973.898	92.135.111
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.961.989.407**	**5.183.435.601**	**5.054.267.628**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	72.118.530	29.533.891	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	4.546.337
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**72.118.530**	**29.533.891**	**4.546.337**
PASIVO TOTAL	**4.034.107.937**	**5.212.969.492**	**5.058.813.965**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	8.900.000.000	8.900.000.000	8.900.000.000
2.- RESERVAS	1.132.007.712	2.262.082.789	2.832.539.992
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.957.861.646	1.709.802.454	1.050.442.279
TOTAL PATRIMONIO NETO	**11.989.869.358**	**12.871.885.243**	**12.782.982.271**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**16.023.977.295**	**18.084.854.735**	**17.841.796.236**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	14.768.951.754 / 3.961.989.407	3,73	16.459.953.312 / 5.183.435.601	3,18	16.419.648.194 / 5.054.267.628	3,25	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	4.034.107.937 / 16.023.977.295	0,25	5.212.969.492 / 18.084.854.735	0,29	5.058.813.965 / 17.841.796.236	0,28	0,27	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.957.861.646 / 8.900.000.000	22,00%	1.709.802.454 / 8.900.000.000	19,21%	1.050.442.279 / 8.900.000.000	11,80%	17,67%	Cumple

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° 47/2015. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	SAMBARIE S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE ESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.965.100.122	2.695.436.529	2.332.789.926
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	57.749.635.386	74.212.066.540	105.462.388.103
4.- INVENTARIOS	39.720.202.958	54.674.169.580	96.457.472.901
5.- ANTICIPOS	31.970.822.330	34.120.211.660	60.997.988.422
6.- OTROS ACTIVOS	-	674.699.508	118.735.204
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**132.405.760.796**	**166.376.583.817**	**265.369.374.556**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	14.278.248.554	30.277.370.181	49.413.889.733
2.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	9.442.750
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	30.624.844.105	42.112.312.637	49.494.769.862
4.- OTROS ACTIVOS	38.343.560.647	28.909.387.843	24.302.832
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**83.246.653.306**	**101.299.070.661**	**98.942.405.177**
ACTIVO TOTAL	**215.652.414.102**	**267.675.654.478**	**364.311.779.733**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- DEUDADS COMERCIALES	3.423.063.210	5.712.924.228	38.605.711.566
2.- OBLIGACIONES BANCARIAS	20.256.838.434	30.031.658.337	44.353.390.627
3.- PROVISIONES	272.300.956	902.835.455	1.994.813.037
4.- OTROS PASIVOS	-	-	97.626.314
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**23.952.202.600**	**36.647.418.020**	**85.051.541.544**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	10.982.876.712	12.568.438.355	10.328.398.604
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**10.982.876.712**	**12.568.438.355**	**10.328.398.604**
PASIVO TOTAL	**34.935.079.312**	**49.215.856.375**	**95.379.940.148**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	8.500.000.000	8.500.000.000	8.500.000.000
2.- RESERVAS	5.890.734.893	7.109.603.702	8.695.628.607
3.- RESULTADO ACUMULADO	140.676.195.636	166.326.599.897	202.850.194.401
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	25.650.404.261	36.523.594.504	48.886.016.577
TOTAL PATRIMONIO NETO	**180.717.334.790**	**218.459.798.103**	**268.931.839.585**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**215.652.414.102**	**267.675.654.478**	**364.311.779.733**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	132.405.760.796 / 23.952.202.600	5,53	166.376.583.817 / 36.647.418.020	4,54	265.369.374.556 / 85.051.541.544	3,12	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	34.935.079.312 / 215.652.414.102	0,16	49.215.856.375 / 267.675.654.478	0,18	95.379.940.148 / 364.311.779.733	0,26	0,20	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	25.650.404.261 / 8.500.000.000	301,77%	36.523.594.504 / 8.500.000.000	429,69%	48.886.016.577 / 8.500.000.000	575,13%	435,53%	Cumple

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° 47/2015.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA".
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	467.162.681	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**	**10.498.990.449**	**13.014.657.501**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
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**	**14.438.829.684**	**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	308.486.627	344.797.033
4.- OTROS PASIVOS	977.000.000	12.094.325	47.550.925
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.364.613.458**	**6.603.703.416**	**8.935.360.128**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**9.364.613.458**	**6.603.703.416**	**8.935.360.128**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	20.000.000.000
2.- RESERVAS	190.167.869	250.000.000	450.670.148
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.427.313.900	43.451.455	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.778.389.923	2.541.674.813	2.621.912.367
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.395.871.692**	**7.835.126.268**	**23.072.582.515**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**17.760.485.150**	**14.438.829.684**	**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	10.498.990.449 / 6.603.703.416	1,59	13.014.657.501 / 8.935.360.128	1,46	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	9.364.613.458 / 17.760.485.150	0,53	6.603.703.416 / 14.438.829.684	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 / 5.000.000.000	50,83%	2.621.912.367 / 20.000.000.000	13,11%	33,17%	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. N° 47/2015. LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	DREI ASOCIADOS 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	1.198.189.119	2.655.013.091	878.814.638
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	7.894.012.908	-	-
3.- CRÉDITOS	19.777.162	11.634.374.011	8.811.701.387
4.- INVENTARIOS	-	1.393.405.823	1.906.246.221
5.- ANTICIPOS	-	4.495.808.246	6.846.673.037
6.- OTROS ACTIVOS	-		345.049.817
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**9.111.979.189**	**20.178.601.171**	**18.788.485.100**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	89.563.623	137.648.779	1.770.072.223
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-		-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**89.563.623**	**137.648.779**	**1.770.072.223**
ACTIVO TOTAL	**9.201.542.812**	**20.316.249.950**	**20.558.557.323**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.095.188.755	1.073.550.484	1.149.750.731
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.343.111.046	60.033.703	4.117.804.878
3.- PROVISIONES	589.631.271	771.322.872	744.768.096
4.- OTROS PASIVOS	3.185.185.826	2.192.163.782	889.992.200
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	6.691.252.727	1.780.858.958
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**6.213.116.898**	**10.788.323.568**	**8.683.174.863**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**6.213.116.898**	**10.788.323.568**	**8.683.174.863**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	6.000.000.000	8.737.412.128
2.- RESERVAS	105.609.152	106.161.222	110.331.121
3.- RESULTADO ACUMULADO	220.175.429	(795.702.765)	(615.999.221)
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.662.641.333	4.217.467.925	3.643.638.432
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.988.425.914**	**9.527.926.382**	**11.875.382.460**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**9.201.542.812**	**20.316.249.950**	**20.558.557.323**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	9.111.979.189 / 6.213.116.898	1,47	20.178.601.171 / 10.788.323.568	1,87	18.788.485.100 / 8.683.174.863	2,16	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.213.116.898 / 9.201.542.812	0,68	10.788.323.568 / 20.316.249.950	0,53	8.683.174.863 / 20.558.557.323	0,42	0,54	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.662.641.333 / 1.000.000.000	166,26%	4.217.467.925 / 6.000.000.000	70,29%	3.643.638.432 / 8.737.412.128	41,70%	92,75%	Cumple

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