Asunción, 17 de Abril de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2015

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 09/2015, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MOTOCICLETAS DE LA PATRULLA CAMINERA.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 25 de Marzo de 2015, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	LOTE 1	LOTE 2	LOTE 2
1	TALLER BALBUENA	18.690.000 Gs.	19.200.000 Gs.	12.110.000 Gs.
2	SERVICIO INTEGRAL DEL AUTOMOTOR	7.940.000 Gs.	10.520.000 Gs.	7.450.000 Gs.
3	ENGINEERING S.A.	28.200.000 Gs.	20.900.000 Gs.	17.680.000 Gs.
4	METALCAR S.A.	35.429.000 Gs.	48.791.000 Gs.	18.911.000 Gs.
5	RG SERVICE	55.000.000 Gs.	55.000.000 Gs.	18.000.000 Gs.
6	OTTONELLI S.A.	54.700.000 Gs.	No Cotiza	No Cotiza
Monto Máximo		**110.000.000 Gs.**	**110.000.000 Gs.**	**30.000.000 Gs.**
Monto Mínimo		**55.000.000 Gs.**	**55.000.000 Gs.**	**15.000.000 Gs.**

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 6 y 7** 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, 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, 2013).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al Capital. El resultado 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 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 (2011, 2012 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copia) presentados por los oferentes y a la información obtenida del SIPE, 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

Lic. 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 (Resultado en los últimos 3 años)			CRITERIOS
				Año 2011	Año 2012	Año 2013	
1.-	TALLER BALBUENA de Silverio Balbuena V.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	No Cumple	NO CUMPLE
2.-	SERVICIO INTEGRAL DEL AUTOMOVIL de Gladys Moreno	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	ENGINEERINGS.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	METALCAR S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	OTTONELLI S.A.	Cumple	Cumple	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

- El oferente TALLER BALBUENA de Silverio Balbuena V., **"No Cumple"** en la SECCION II "Criterios de Evaluación y Requisitos de Calificación"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36); Ítem (a) Capacidad Financiera; Sub Ítem: c) Rentabilidad; debido a que el resultado en su Balance General correspondiente al año 2013, es negativo.

- En el Memorándum SCEO Nº 254/15 de fecha 16 de abril del corriente año, comunica que a la fecha la empresa RG SERVICE de Ricardo Andrés González, no ha remitido la documentación que le fuera solicitada vía Nota SCEO Nº 63/2015, recibida por la misma en fecha 10 de abril de 2015, en la cual se le solicita la presentación de los Balances Generales correspondientes a los años 2011, 2012 y 2013. Razón por la cual, la empresa RG SERVICE no ha sido evaluada por falta de presentación de las documentaciones solicitadas.

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:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC; a excepción del oferente TALLER BALBUENA quien NO CUMPLE, con el requisito mínimo.

Respecto del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. Nº 09/2015, 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

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 09/2015

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE 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 (IAO 36).

Ítem (a) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:

a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

Páginas Nº 6 y 7

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° 09/2015.

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA PATRULLA CAMINERA".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)						CRITERIOS
						Año 2011		Año 2012		Año 2013		
1.-	TALLER BALBUENA de Silverio Balbuena V.	2	C	0,47	C	3,24%	C	8,58%	C	-10,80%	NC	NO CUMPLE
2.-	SERVICIO INTEGRAL DEL AUTOMOVIL de Gladys Moreno	742	C	0,004	C	249,31%	C	47,60%	C	313,68%	C	CUMPLE
3.-	ENGINEERINGS.A.	2	C	0,42	C	35,57%	C	50,83%	C	13,11%	C	CUMPLE
4.-	METALCAR S.A.	3	C	0,27	C	22,00%	C	19,21%	C	11,80%	C	CUMPLE
5.-	OTTONELLI S.A.	3	C	0,21	C	15,44%	C	9,79%	C	7,40%	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 del consorcio deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

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° 09/2015.**
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	**TALLER BALBUENA de Silverio Balbuena V.**
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	60.720.790	8.818.687	2.576.710
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.769.833	98.063.302	101.771.738
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**62.490.623**	**106.881.989**	**104.348.448**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	313.636	313.636	313.636
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**313.636**	**313.636**	**313.636**
TIVO TOTAL	**62.804.259**	**107.195.625**	**104.662.084**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	23.263.348	57.351.507	50.189.971
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	417.089	1.080.973	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**23.680.437**	**58.432.480**	**50.189.971**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**23.680.437**	**58.432.480**	**50.189.971**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	112.367.435	112.367.435	132.367.435
2.- RESERVAS	-	-	-
3.- RESULTADO ACUMULADO	(76.885.382)	(73.243.613)	(63.604.290)
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.641.769	9.639.323	(14.291.032)
TOTAL PATRIMONIO NETO	**39.123.822**	**48.763.145**	**54.472.113**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**62.804.259**	**107.195.625**	**104.662.084**
	-	**-**	**-**

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	**Fórmula**	**Año 2011**		**Año 2012**		**Año 2013**			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	62.490.623 / 23.680.437	**2,64**	106.881.989 / 58.432.480	**1,83**	104.348.448 / 50.189.971	**2,08**	**2**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	23.680.437 / 62.804.259	**0,38**	58.432.480 / 107.195.625	**0,55**	50.189.971 / 104.662.084	**0,48**	**0,47**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.641.769 / 112.367.435	**3,24%**	9.639.323 / 112.367.435	**8,58%**	-14.291.032 / 132.367.435	(10,80%)		

Lic. Maria 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° 09/2015.** **"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL,** POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	**SERVICIO INTEGRAL DEL AUTOMOVIL de Gladys Moreno**
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	350.726.695	176.912.907	287.271.742
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	158.046.347
3.- CRÉDITOS	17.711.759	209.437.224	-
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**368.438.454**	**386.350.131**	**445.318.089**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	49.760.060	45.037.901	32.775.653
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**49.760.060**	**45.037.901**	**32.775.653**
TIVO TOTAL	**418.198.514**	**431.388.032**	**478.093.742**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	613.507	3.658.323	292.741
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**613.507**	**3.658.323**	**292.741**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**613.507**	**3.658.323**	**292.741**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.000.000	15.000.000	15.000.000
2.- RESERVAS	5.324.187	8.328.922	11.348.324
3.- SULTADO ACUMULADO	359.864.276	397.260.820	404.400.787
4.- SULTADO DEL EJERCICIO	37.396.544	7.139.967	47.051.890
TOTAL PATRIMONIO NETO	**417.585.007**	**427.729.709**	**477.801.001**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**418.198.514**	**431.388.032**	**478.093.742**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	368.438.454 / 613.507	600,54	386.350.131 / 3.658.323	105,61	445.318.089 / 292.741	1.521,20	742	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	613.507 / 418.198.514	0,001	3.658.323 / 431.388.032	0,01	292.741 / 478.093.742	0,001	0,004	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	37.396.544 / 15.000.000	249,31%	7.139.967 / 15.000.000	47,60%	47.051.890 / 15.000.000	313,68%		

Maria 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° 09/2015.
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	ENGINEERINGS.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.- 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**
TIVO 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 PASIVO	-	-	-
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	293.451.455	406.031.324
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.427.313.900	-	44.638.824
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%		

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 09/2015.
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE 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.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.240.699.821	1.624.901.423	1.422.148.042
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	14.325.720	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.255.025.541**	**1.624.901.423**	**1.422.148.042**
TIVO 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
5.- GANANCIAS DIFERIDAS		-	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.961.989.407**	**5.183.435.601**	**5.054.267.628**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	72.118.530	29.533.891	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
SERVAS	1.132.007.712	2.262.082.789	2.832.539.992
ESULTADO 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%		

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°09/2015. "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA PATRULLA CAMINERA".
2.- EMPRESA:	OTTONELLI 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	232.695.287	636.123.281	689.068.001
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	29.287.165	247.364.492	818.400.726
4.- INVENTARIOS	1.926.176.001	2.197.207.711	2.241.591.629
5.- ANTICIPOS	41.418.229	44.988.087	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.229.576.682**	**3.125.683.571**	**3.749.060.356**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.858.257.524	1.678.202.472	1.456.288.484
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	15.999.513	10.666.342	5.533.165
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.874.257.037**	**1.688.868.814**	**1.461.821.649**
ACTIVO TOTAL	**4.103.833.719**	**4.814.552.385**	**5.210.882.005**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	51.640.409	632.565.325	596.718.732
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	569.128.932	439.541.812	558.627.261
3.- PROVISIONES	47.479.862	26.868.449	21.768.608
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**668.249.203**	**1.098.975.586**	**1.177.114.601**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**668.249.203**	**1.098.975.586**	**1.177.114.601**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	3.299.682.301
2.- RESERVAS	331.634.166	415.894.498	489.996.710
3.- RESULTADO ACUMULADO	795.179.383	1.103.950.351	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	308.770.967	195.731.950	244.088.393
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.435.584.516**	**3.715.576.799**	**4.033.767.404**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.103.833.719**	**4.814.552.385**	**5.210.882.005**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.229.576.682 / 668.249.203	3,34	3.125.683.571 / 1.098.975.586	2,84	3.749.060.356 / 1.177.114.601	3,18	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	668.249.203 / 4.103.833.719	0,16	1.098.975.586 / 4.814.552.385	0,23	1.177.114.601 / 5.210.882.005	0,23	0,21	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	308.770.967 / 2.000.000.000	15,44%	195.731.950 / 2.000.000.000	9,79%	244.088.393 / 3.299.682.301	7,40%		

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