Asunción, 17 de Octubre de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 114/2016

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 114/2016, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICIÓN DE BATERÍAS VARIAS PARA EL MOPC".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 7 de octubre de 2016, participan las siguientes empresas:

Nº	EMPRESAS	Precio Total (IVA Incluido)
1	FIPAR de Marcelo Campos Cervera	Gs. 810.524.000
2	PLUSCAR S.A.	Gs. 919.460.000
3	MUNDO DEL NEUMATICOS S.A.	Gs. 972.322.000
4	YHAGUY REPUESTOS S.A.	Gs. 815.599.500.-
5	FARRES S.A.I.	Gs. 882.560.000.-
6	CHACOMER S.A.E.C.A.	Gs. 860.504.800.-

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 (Ratio de Liquidez; Endeudamiento y Rentabilidad); **Página Nº 6** 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 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 2013, 2014 y 2015, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentados por los oferentes las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaría de la U.O.C. y a la información obtenida del SIPE.

EBAC/rs

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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".

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 Ferreteria Industrial Paraguaya de Marcelo Daniel Campos Cervera Walder	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	PLUSCAR S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3.-	MUNDO DE NEUMATICOS S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4.-	YHAGUY REPUESTOS S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
5.-	FARRES S.A.C.E.I.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
6.-	CHACOMER S.A.E.	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, Se deja constancia que:

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorando S.C.E.O. N° 1.042/16 de fecha 14 de Octubre de 2.016, adjunta el Expediente M.E.U. N° 38.839 de fecha 14 de octubre de 2.016, mediante el cual, el oferente FIPAR de Marcelo Campos Cervera, remite el documento solicitado a través del Memorándum D.E.T. N° 219/2016 de fecha 11 de octubre de 2.016.

VI 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. N° 114/2016, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Ramón Santos
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Edgar Benjamín Aceval
Analista
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 114/2016

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICIÓN DE BATERÍAS VARIAS PARA EL MOPC"

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.

Página Nº 6

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2016.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC

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 Ferreteria Industrial Paraguaya de Marcelo Daniel Campos Cervera Walder	9,97	C	0,20	C	514,21%	C	CUMPLE
2.-	PLUSCAR S.A.	70,37	C	0,07	C	158,73%	C	CUMPLE
3.-	MUNDO DE NEUMATICOS S.A.	305,82	C	0,28	C	2,45%	C	CUMPLE
4.-	YHAGUY REPUESTOS S.A.	1,35	C	0,65	C	3,86%	C	CUMPLE
5.-	FARRES S.A.C.E.I.	15,15	C	0,06	C	2,69%	C	CUMPLE
6.-	CHACOMER S.A.E.	3,02	C	0,57	C	28,90%	C	CUMPLE

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2016.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC
2.- EMPRESA:	FIPAR Ferreteria Industrial Paraguaya de Marcelo Daniel Campos Cervera Walder
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	344.163.414	101.064.494	178.280.130
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.739.735.536	1.066.625.653	923.325.769
4.- INVENTARIOS	5.505.435.594	3.170.824.420	2.466.971.903
5.- ANTICIPOS	2.084.344.524	2.324.940.964	2.324.943.963
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**9.673.679.068**	**6.663.455.531**	**5.893.521.765**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	1.471.080.092	3.396.877.772	3.196.877.772
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.320.954.301	1.318.146.650	1.409.574.173
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	545.455
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.792.034.393**	**4.715.024.422**	**4.606.997.400**
ACTIVO TOTAL	**12.465.713.461**	**11.378.479.953**	**10.500.519.165**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	202.362.534	95.108.108	181.919.953
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	2.950.174.778	775.692.170	-
3.- PROVISIONES	160.276.365	45.894.730	63.218.546
4.- OTROS PASIVOS	43.210.000	34.350.000	49.350.000
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.356.023.677**	**951.045.008**	**294.488.499**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	1.249.670.956	1.205.128.508
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**1.249.670.956**	**1.205.128.508**
PASIVO TOTAL	**3.356.023.677**	**2.200.715.964**	**1.499.617.007**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
2.- RESERVAS	113.354.099	118.520.202	120.955.102
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.894.184.397	8.806.531.892	8.392.169.812
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.002.151.288	152.711.895	387.777.244
TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.109.689.784**	**9.177.763.989**	**9.000.902.158**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**12.465.713.461**	**11.378.479.953**	**10.500.519.165**
	-		-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	9.673.679.068 / 3.356.023.677	2,88	6.663.455.531 / 951.045.008	7,01	5.893.521.765 / 294.488.499	20,01	9,97	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.356.023.677 / 12.465.713.461	0,27	2.200.715.964 / 11.378.479.953	0,19	1.499.617.007 / 10.500.519.165	0,14	0,20	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.002.151.288 / 100.000.000	1002,15%	152.711.895 / 100.000.000	152,71%	387.777.244 / 100.000.000	387,78%	514,21%	Cumple

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 114/2016.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC
2.- EMPRESA:	PLUSCAR 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	2.800.722.371	18.760.150.589	1.492.140.125
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	17.987.363.877	18.062.539.747	18.920.087.560
4.- INVENTARIOS	75.133.789.764	98.284.762.333	107.937.249.618
5.- ANTICIPOS	13.983.809.475	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**109.905.685.487**	**135.107.452.669**	**128.349.477.303**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12.951.977.066	13.390.987.465	14.559.655.788
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**12.951.977.066**	**13.390.987.465**	**14.559.655.788**
ACTIVO TOTAL	**122.857.662.553**	**148.498.440.134**	**142.909.133.091**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	59.416.567	2.420.882.448	1.661.968.206
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	224.670.417	-	164.852.054
3.- PROVISIONES	470.482.073	27.027.293.589	172.625.602
4.- OTROS PASIVOS	17.563.045	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**772.132.102**	**29.448.176.037**	**1.999.445.862**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**772.132.102**	**29.448.176.037**	**1.999.445.862**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.000.000.000	15.000.000.000	15.000.000.000
2.- RESERVAS	80.289.145.643	80.833.841.004	104.494.261.467
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	26.796.384.808	23.216.423.093	21.415.425.762
TOTAL PATRIMONIO NETO	**122.085.530.451**	**119.050.264.097**	**140.909.687.229**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**122.857.662.553**	**148.498.440.134**	**142.909.133.091**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	109.905.685.487 / 772.132.102	142,3	135.107.452.669 / 29.448.176.037	4,59	128.349.477.303 / 1.999.445.862	64,19	70,37	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	772.132.102 / 122.857.662.553	0,01	29.448.176.037 / 148.498.440.134	0,20	1.999.445.862 / 142.909.133.091	0,01	0,07	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	26.796.384.808 / 15.000.000.000	178,64%	23.216.423.093 / 15.000.000.000	154,78%	21.415.425.762 / 15.000.000.000	142,77%	158,73%	Cumple

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2016.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC
2.- EMPRESA:	MUNDO DE NEUMATICOS S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

FORMULARIO 101

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.973.212.602	760.260.441	205.341.335
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	987.621
3.- CRÉDITOS	55.215.857	2.153.841.890	4.258.789.700
4.- INVENTARIOS	-	145.874.650	124.578.900
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.028.428.459**	**3.059.976.981**	**4.589.697.556**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.332.273	2.553.580	30.158.790
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.332.273**	**2.553.580**	**30.158.790**
ACTIVO TOTAL	**2.029.760.732**	**3.062.530.561**	**4.619.856.346**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.223.000	980.548.410	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	2.446.559.204
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.223.000**	**980.548.410**	**2.446.559.204**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**2.223.000**	**980.548.410**	**2.446.559.204**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	-	-	7.920.404
3.- RESULTADO ACUMULADO	(18.396.814)	27.537.732	118.859.786
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	45.934.546	54.444.419	46.516.952
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.027.537.732**	**2.081.982.151**	**2.173.297.142**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.029.760.732**	**3.062.530.561**	**4.619.856.346**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.028.428.459 / 2.223.000	912,47	3.059.976.981 / 980.548.410	3,12	4.589.697.556 / 2.446.559.204	1,88	305,82	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.223.000 / 2.029.760.732	0,001	980.548.410 / 3.062.530.561	0,32	2.446.559.204 / 4.619.856.346	0,53	0,28	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	45.934.546 / 2.000.000.000	2,30%	54.444.419 / 2.000.000.000	2,72%	46.516.952 / 2.000.000.000	2,33%	2,45%	Cumple

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2016.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC
2.- EMPRESA:	YHAGUY REPUESTOS 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	2.118.527.677	2.139.660.354	2.161.065.030
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	2.653.423.680	2.653.423.680	7.378.203.164
3.- CRÉDITOS	24.130.823.558	31.521.861.711	26.985.829.532
4.- INVENTARIOS	49.613.703.483	54.587.319.318	68.208.016.367
5.- ANTICIPOS	6.676.841.047	353.510.814	373.785.548
6.- OTROS ACTIVOS	4.235.919.746	2.529.217.936	326.050.757
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**89.429.239.191**	**93.784.993.813**	**105.432.950.398**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	878.317.132	2.065.058.358	3.347.370.648
2.- INVERSIONES	-	2.032.279.483	4.555.560.941
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10.756.565.785	10.443.448.887	9.069.759.173
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	4.315.000	-	14.500.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**11.639.197.917**	**14.540.786.728**	**16.987.190.762**
ACTIVO TOTAL	**101.068.437.108**	**108.325.780.541**	**122.420.141.160**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	7.807.155.293	12.958.358.984	17.117.141.413
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	51.836.374.973	55.913.232.990	70.817.994.790
3.- PROVISIONES	240.557.911	252.381.060	237.567.371
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	60.000.000	181.229.788	167.570.529
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**59.944.088.177**	**69.305.202.822**	**88.340.274.103**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	335.067.213	78.246.274	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**335.067.213**	**78.246.274**	**-**
PASIVO TOTAL	**60.279.155.390**	**69.383.449.096**	**88.340.274.103**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	32.434.000.000	31.390.000.000	31.390.000.000
2.- RESERVAS	4.061.006.701	4.556.805.892	4.880.548.727
3.- RESULTADO ACUMULADO	28.626.592	1.294.275.017	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.265.648.425	1.701.250.536	(2.190.681.670)
TOTAL PATRIMONIO NETO	**40.789.281.718**	**38.942.331.445**	**34.079.867.057**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**101.068.437.108**	**108.325.780.541**	**122.420.141.160**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	89.429.239.191 / 59.944.088.177	1,49	93.784.993.813 / 69.305.202.822	1,35	105.432.950.398 / 88.340.274.103	1,19	1,35	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	60.279.155.390 / 101.068.437.108	0,60	69.383.449.096 / 108.325.780.541	0,64	88.340.274.103 / 122.420.141.160	0,72	0,65	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	4.265.648.425 / 32.434.000.000	13,15%	1.701.250.536 / 31.390.000.000	5,42%	-2.190.681.670 / 31.390.000.000	(6,98%)	3,86%	Cumple

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2016.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC
2.- EMPRESA:	FARRES S.A.C.E.I.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	592.134.955	268.161.223	264.544.499
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	863.145.311	1.021.187.299	1.293.865.919
4.- INVENTARIOS	562.392.925	958.028.458	835.454.895
5.- ANTICIPOS	1.278.232	-	15.020.107
6.- OTROS ACTIVOS	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.018.951.423**	**6.247.376.980**	**6.408.885.420**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	889.425.686	926.213.800	1.070.044.780
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	4.454.545	4.454.545	4.454.545
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**893.880.231**	**930.668.345**	**1.074.499.325**
ACTIVO TOTAL	**6.912.831.654**	**7.178.045.325**	**7.483.384.745**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	322.482.130	412.012.135	550.999.315
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**322.482.130**	**412.012.135**	**550.999.315**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**322.482.130**	**412.012.135**	**550.999.315**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	640.576.837	677.055.185	712.649.794
3.- RESULTADO ACUMULADO	815.571.067	949.772.687	1.088.978.005
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	134.201.620	139.205.318	130.757.631
TOTAL PATRIMONIO NETO	**6.590.349.524**	**6.766.033.190**	**6.932.385.430**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.912.831.654**	**7.178.045.325**	**7.483.384.745**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.018.951.423 / 322.482.130	18,66	6.247.376.980 / 412.012.135	15,16	6.408.885.420 / 550.999.315	11,63	15,15	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	322.482.130 / 6.912.831.654	0,05	412.012.135 / 7.178.045.325	0,06	550.999.315 / 7.483.384.745	0,07	0,06	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	134.201.620 / 5.000.000.000	2,68%	139.205.318 / 5.000.000.000	2,78%	130.757.631 / 5.000.000.000	2,62%	2,69%	Cumple

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2016.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LA ADQUISICION DE BATERIAS VARIAS PARA EL MOPC
2.- EMPRESA:	CHACOMER S.A.E.
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	29.961.021.019	19.996.813.999	27.809.729.237
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	310.901.434.485	370.324.894.477	372.862.803.948
4.- INVENTARIOS	249.181.248.895	375.992.565.721	396.796.639.058
5.- ANTICIPOS	115.599.550.549	4.703.589.220	23.390.844.235
6.- OTROS ACTIVOS	2.689.808.294	2.197.626.286	9.316.017.440
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**708.333.063.242**	**773.215.489.703**	**830.176.033.918**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	65.882.798.555	64.378.161.733	81.126.050.774
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	92.000.071.391	62.814.420.304	62.998.490.667
4.- OTROS ACTIVOS	-	1.048.439.844	2.677.419.038
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.062.893.484	1.075.133.719	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**159.945.763.430**	**129.316.155.600**	**146.801.960.479**
ACTIVO TOTAL	**868.278.826.672**	**902.531.645.303**	**976.977.994.397**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	58.568.270.841	62.916.335.342	83.972.207.654
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	163.614.665.393	246.189.438.603	149.411.936.127
3.- PROVISIONES	5.793.473.907	3.743.907.610	4.402.180.340
4.- OTROS PASIVOS	70.364.821	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	239.531.495	261.312.753
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**228.046.774.962**	**313.089.213.050**	**238.047.636.874**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	306.538.911.586	190.570.906.059	290.677.893.692
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**306.538.911.586**	**190.570.906.059**	**290.677.893.692**
PASIVO TOTAL	**534.585.686.548**	**503.660.119.109**	**528.725.530.566**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	180.000.000.000	260.000.000.000	320.000.000.000
2.- RESERVAS	79.226.131.429	67.137.027.000	71.477.573.380
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	74.467.008.695	71.734.499.194	56.774.890.451
TOTAL PATRIMONIO NETO	**333.693.140.124**	**398.871.526.194**	**448.252.463.831**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**868.278.826.672**	**902.531.645.303**	**976.977.994.397**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	708.333.063.242 / 228.046.774.962	3,11	773.215.489.703 / 313.089.213.050	2,47	830.176.033.918 / 238.047.636.874	3,49	3,02	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	534.585.686.548 / 868.278.826.672	0,62	503.660.119.109 / 902.531.645.303	0,56	528.725.530.566 / 976.977.994.397	0,54	0,57	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	74.467.008.695 / 180.000.000.000	41,37%	71.734.499.194 / 260.000.000.000	27,59%	56.774.890.451 / 320.000.000.000	17,74%	28,90%	Cumple

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.