Asunción, 11 de diciembre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 39/2017

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 39/2017,** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL / CONCURSO DE OFERTA PARA BIENES COMUNES HASTA EL EQUIVALENTE EN GUARANIES DE US$ 250.000".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha veintiocho días del mes de noviembre de 2017, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	LOTE 1	LOTE 2
1	COVA DE JUAN RODRIGUEZ	Gs. 860.000.000	NO COTIZA
2	KATUETE S.R.L.	Gs. 771.000.000	Gs.16.200.000
3	M Y T IMPORTADORA	NO COTIZA	Gs.19.950.000

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; Páginas Nº 7 y 8 del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes índices:

a) **Ratio de Liquidez**: activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los años 2014, 2015 y 2016)
b) **Endeudamiento**: Pasivo Total / Activo Total. No deberá ser mayor a 0,90, en promedio, en los años 2014, 2015 y 2016)
c) **Rentabilidad**: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital.

El promedio en los años 2014, 2015 y 2016, no deberá ser negativo.

OBSERVACION: *Para el cálculo de los índices detallados más arriba, correspondientes a los ejercicios de los años* ***2014-2015-2016****, deberán ser presentados conjuntamente con los balances* ***2014-2015-2016*** *presentado ante la SET y avalado por el contador de la empresa.*

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 2014, 2015 y 2016; para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentado 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".

OSCAR VILLALTA
Analista
Dto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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 (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	COVA DE JUAN RODRIGUEZ	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	KATUETE S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	M Y T IMPORTADORA	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.

IV OBSERVACIÓN

- ✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 1.528/2017 de fecha 11 de diciembre de 2017, adjunta el Expediente M.E.U. N° 51.188/17, mediante el cual el oferente COVA de Juan Rodríguez, remite los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 134/2017 de fecha 01 de diciembre de 2.017.

- ➢ El oferente **M Y T IMPORTADORA Y DISTRIBUIDORA S.R.L.** según consta en el **Expediente M.E.U. Nº 49.613/2.017** de fecha 5 de diciembre de 2.017, remite las documentaciones solicitadas a través de la **Nota D.E.T. N° 135/2017** de fecha 01 de diciembre de 2.017.

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 al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 39/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Sr. Oscar Villa Alta
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRCS/ova

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 39/2017

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL / CONCURSO DE OFERTA PARA BIENES COMUNES HASTA EL EQUIVALENTE EN GUARANIES DE US$ 250.000".

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:
Ratio de Liquidez.
Endeudamiento.
Rentabilidad.

Páginas Nº 7 y 8

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

MRCS/ova

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 39/2017.
LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL / CONCURSO DE OFERTA PARA BIENES COMUNES HASTA EL EQUIVALENTE EN GUARANIES DE US$ 250.000.

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	COVA DE JUAN RODRIGUEZ	2	C	0,59	C	1163,29%	C	CUMPLE
2.-	KATUETE S.R.L.	17	C	0,26	C	0,56%	C	CUMPLE
3.-	M Y T IMPORTADORA	101	C	0,11	C	1,16%	C	CUMPLE

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF
M.O.P.C.

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° 39/2017.** LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL / CONCURSO DE OFERTA PARA BIENES COMUNES HASTA EL EQUIVALENTE EN GUARANIES DE US$ 250.000.
2.- EMPRESA:	**COVA DE JUAN RODRIGUEZ**
3.- TIPO:	**UNIPERSONAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	14.115.600	235.354.966	52.326.600
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	565.178.080	436.595.348	1.363.063.245
4.- INVENTARIOS	53.742.021	-	44.126.184
5.- ANTICIPOS	-	-	10.379.708
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**633.035.701**	**671.950.314**	**1.471.515.737**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	53.052.364	41.022.740	28.421.101
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**53.052.364**	**41.022.740**	**28.421.101**
ACTIVO TOTAL	**686.088.065**	**712.973.054**	**1.499.936.838**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	517.932.195	271.275.441	23.831.403
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	855.652.381
3.- PROVISIONES	7.443.717	37.336.098	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**525.375.912**	**308.611.539**	**879.483.784**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**525.375.912**	**308.611.539**	**879.483.784**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.000.000	15.000.000	15.000.000
2.- RESERVAS	2.679.091	4.323.714	5.932.626
3.- RESULTADO ACUMULADO	76.039.606	143.033.062	385.037.801
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	66.993.456	242.004.739	214.482.627
TOTAL PATRIMONIO NETO	**160.712.153**	**404.361.515**	**620.453.054**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**686.088.065**	**712.973.054**	**1.499.936.838**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	633.035.701 / 525.375.912	1,20	671.950.314 / 308.611.539	2,18	1.471.515.737 / 879.483.784	1,67	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	525.375.912 / 686.088.065	0,77	308.611.539 / 712.973.054	0,43	879.483.784 / 1.499.936.838	0,59	0,59	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	66.993.456 / 15.000.000	446,62%	242.004.739 / 15.000.000	1613,36%	214.482.627 / 15.000.000	1429,88%	1163,29%	Cumple

OSCAR VILLAALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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° 39/2017. LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL / CONCURSO DE OFERTA PARA BIENES COMUNES HASTA EL EQUIVALENTE EN GUARANIES DE US$ 250.000.
2.- EMPRESA:	KATUETE S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.343.946	25.000.000	50.000.000
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	143.419.714	201.310.380	35.708.957
4.- INVENTARIOS	757.709.151	1.047.658.805	1.356.557.909
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**903.472.811**	**1.273.969.185**	**1.442.266.866**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	1.155.741.606	1.155.741.606	500.000.000
2.- INVERSIONES	50.000.000	75.000.000	75.000.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10.060.686.814	5.724.659.006	6.282.922.754
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**11.266.428.420**	**6.955.400.612**	**6.857.922.754**
ACTIVO TOTAL	**12.169.901.231**	**8.229.369.797**	**8.300.189.620**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	77.527.048	65.085.957	65.085.957
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	454.545	1.114.370	1.703.583
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**77.981.593**	**66.200.327**	**66.789.540**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.614.077.207	2.389.111.781	2.389.111.781
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	394.276.651	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.008.353.858**	**2.389.111.781**	**2.389.111.781**
PASIVO TOTAL	**2.086.335.451**	**2.455.312.108**	**2.455.901.321**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.820.000.000	1.820.000.000	1.820.000.000
2.- RESERVAS	8.235.533.060	3.942.913.991	3.970.990.011
3.- RESULTADO ACUMULADO	23.976.606	-	37.966.041
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.056.114	11.143.698	15.332.247
TOTAL PATRIMONIO NETO	**10.083.565.780**	**5.774.057.689**	**5.844.288.299**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**12.169.901.231**	**8.229.369.797**	**8.300.189.620**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	903.472.811 / 77.981.593	11,59	1.273.969.185 / 66.200.327	19,24	1.442.266.866 / 66.789.540	21,59	17	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.086.335.451 / 12.169.901.231	0,17	2.455.312.108 / 8.229.369.797	0,30	2.455.901.321 / 8.300.189.620	0,30	0,26	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	4.056.114 / 1.820.000.000	0,22%	11.143.698 / 1.820.000.000	0,61%	15.332.247 / 1.820.000.000	0,84%	0,56%	Cumple

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF
M.O.P.C.

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° 39/2017.
	LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL / CONCURSO DE OFERTA PARA BIENES COMUNES HASTA EL EQUIVALENTE EN GUARANIES DE US$ 250.000.
2.- EMPRESA:	M Y T IMPORTADORA
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	117.990.097	568.569.383	382.904.789
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	689.207.908
3.- CRÉDITOS	258.374.739	550.676.933	301.358.749
4.- INVENTARIOS	1.408.364.807	1.253.415.922	959.531.805
5.- ANTICIPOS	3.695.076	13.354.551	2.304.745
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.788.424.719**	**2.386.016.789**	**2.335.307.996**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	562.000.508	554.356.958	529.320.999
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**562.000.508**	**554.356.958**	**529.320.999**
ACTIVO TOTAL	**2.350.425.227**	**2.940.373.747**	**2.864.628.995**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.036.000	227.150	1.282.595
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	71.093.683	17.530.518	10.241.668
3.- PROVISIONES	-	7.661.872	1.112.167
4.- OTROS PASIVOS	1.040.268	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**74.169.951**	**25.419.540**	**12.636.430**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	176.486.706	355.396.291	235.981.169
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**176.486.706**	**355.396.291**	**235.981.169**
PASIVO TOTAL	**250.656.657**	**380.815.831**	**248.617.599**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.289.535.765	2.682.173.567	2.696.873.514
2.- RESERVAS	25.658.387	43.080.401	67.302.459
3.- RESULTADO ACUMULADO	(235.372.124)	(215.425.582)	(168.182.529)
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	19.946.542	49.729.530	20.017.952
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.099.768.570**	**2.559.557.916**	**2.616.011.396**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.350.425.227**	**2.940.373.747**	**2.864.628.995**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.788.424.719 / 74.169.951	24,11	2.386.016.789 / 25.419.540	93,87	2.335.307.996 / 12.636.430	184,81	101	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	250.656.657 / 2.350.425.227	0,11	380.815.831 / 2.940.373.747	0,13	248.617.599 / 2.864.628.995	0,09	0,11	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	19.946.542 / 2.289.535.765	0,87%	49.729.530 / 2.682.173.567	1,85%	20.017.952 / 2.696.873.514	0,74%	1,16%	Cumple

OSCAR VILLALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF
M.O.P.C.

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