Asunción, 14 de abril del 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 08/2020 - ID Nº 373.947

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC Nº 1227 de fecha 07 de junio de 2019 y sus modificaciones, Resolución MOPC N° 1236 de fecha 10 de junio de 2019 y Resolución MOPC N° 1575 de fecha 17 de julio de 2019; artículo 1° inc. g que establece cuanto sigue: *"Las responsabilidades emergentes de la elaboración de los informes supra mencionados recaerán exclusivamente en el funcionario responsable en cuya área de experticia haya recaído el análisis de los diferentes criterios de evaluación establecidos en los pliegos de bases y condiciones. En consecuencias, el representante de la Dirección de Asuntos Jurídicos responderá por el parecer jurídico que hubiere emitido, el representante del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas responderá por el informe económico financiero emitido, y el representante del sector técnico responderá por el informe técnico elaborado*". (SIC)

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 486/2020 de fecha 13 de abril del 2020, solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto, se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2020,** LICITACIÓN CONCURSO DE OFERTAS, MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MOTOCICLETAS DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA CON ID. Nº 373947.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 13 de abril de 2020, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTE	LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3
1	DIESA S.A.	Gs. 138.822.618.-	NO COTIZA	NO COTIZA
2	MOLINAS IMPORT de Miguel Alberto Molinas	Gs. 111.739.993.-	Gs. 38.292.466.-	Gs. 75.274.749.-

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**; Páginas Nº 07 y 08 del **PBC**, Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes índices:

a) Ejemplo para contribuyente de IRACIS.
Deberán cumplir con el siguiente parámetro:

a. Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los años citados.
b. Endeudamiento: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los años citados.
c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los años citados no deberá ser negativo.

b) Para contribuyentes de IRPC:
Deberán cumplir el siguiente parámetro respecto a los ejercicios fiscales 2016, 2017 y 2018
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales citados.

c) Para contribuyentes de IRP:
Deberán cumplir el siguiente parámetro respecto a los ejercicios fiscales 2016, 2017 y 2018
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales citados.

d) Para contribuyentes de exclusivamente IVA General:
Deberán cumplir el siguiente parámetro respecto a los últimos 12 (doce) meses (contados desde el mes anterior a la fecha de apertura de ofertas)
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los meses citados.

Los oferentes, al efecto de evaluar lo anteriormente señalado, deberán presentar fotocopia simple de los documentos que se indican en el Anexo I de la Sección VII.

Para la evaluación de la situación financiera de los Consorcios, se evaluará a todos los integrantes del mismo debiendo cumplir cada uno de ellos los requisitos exigidos de capacidad en forma individual.

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 al promedio de los años 2016, 2017 y 2018; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentadas por los oferentes.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraron los índices establecidos para contribuyente del IRACIS; debido a que los oferentes evaluados se encuentran afectados por dicha obligación fiscal.

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

Nº	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
1.-	DIESA S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.	MOLINAS IMPORT de Miguel Alberto Molinas	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLE**" con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLE**" con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLE**" con el requisito mínimo establecido en el PBC.

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.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 08/2020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Liz Paola Rolon
Analista financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2020

LICITACIÓN CONCURSO DE OFERTAS MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MOTOCICLETAS DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA CON ID. Nº 373947.

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 para contribuyente del IRACIS:
a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

Páginas Nº 7 y 8

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 8/2020
LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINUERA CON ID Nº 373947

Nº	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC ≥ ò 1 (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		ENDEUDAMIENTO PT/AT ≤ ò 0,80 (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		RENTABILIDAD UDI/C No debera ser negativo (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		
1.-	**DIESA S.A.**	1	C	0,55	C	20,21%	C	**CUMPLE**
2.	**MOLINAS IMPORT de Miguel Alberto Molinas**	11	C	0,15	C	10,29%	C	**CUMPLE**

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coron...
Jefa
Departamento de Estudios Téc...

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 8/2020**
	LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINUERA CON ID N° 373947
2.- EMPRESA:	**DIESA S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	16.133.776.953	36.085.204.658	44.604.364.100
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	92.921.244.139	109.945.369.310	150.525.166.572
4.- INVENTARIOS	156.414.896.094	180.942.379.823	238.307.183.445
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.483.741.731	1.693.837.743	1.578.594.377
6.- OTROS ACTIVOS	930.411.210	1.202.944.678	1.447.606.991
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**267.884.070.127**	**329.869.736.212**	**436.462.915.485**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS A LARGO PLAZO	25.609.458.910	39.089.883.341	52.729.527.156
2.- INVERSIONES	15.230.000	443.980.000	51.191.195.815
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	116.279.954.488	124.477.682.844	136.408.385.806
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**141.904.643.398**	**164.011.546.185**	**240.329.108.777**
ACTIVO TOTAL	**409.788.713.525**	**493.881.282.397**	**676.792.024.262**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	15.483.030.393	33.888.793.099	42.081.673.655
2.- DEUDAS FINANCIERAS	152.592.690.325	181.705.106.278	276.747.856.003
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.945.114.656	4.708.311.996	4.954.817.927
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**172.020.835.374**	**220.302.211.373**	**323.784.347.585**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	7.332.420.842	7.363.518.326	9.357.517.139
2.- DEUDAS FINANCIERAS	27.886.485.461	39.882.276.548	83.807.884.286
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**35.218.906.303**	**47.245.794.874**	**93.165.401.425**
PASIVO TOTAL	**207.239.741.677**	**267.548.006.247**	**416.949.749.010**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	80.000.000.000	80.000.000.000	200.000.000.000
2.- RESERVAS	106.688.439.415	126.273.678.242	28.367.791.278
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	15.860.532.433	20.059.597.908	31.474.483.974
TOTAL PATRIMONIO NETO	**202.548.971.848**	**226.333.276.150**	**259.842.275.252**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**409.788.713.525**	**493.881.282.397**	**676.792.024.262**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2016		Año 2017		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	267.884.070.127 / 172.020.835.374	1,56	329.869.736.212 / 220.302.211.373	1,50	436.462.915.485 / 323.784.347.585	1,35	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	207.239.741.677 / 409.788.713.525	0,51	267.548.006.247 / 493.881.282.397	0,54	416.949.749.010 / 676.792.024.262	0,62	0,55	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	15.860.532.433 / 80.000.000.000	19,83%	20.059.597.908 / 80.000.000.000	25,07%	31.474.483.974 / 200.000.000.000	15,74%	20,21%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 8/2020**
	LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS DE LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINUERA CON ID Nº 373947
2.- EMPRESA:	**MOLINAS IMPORT de Miguel Alberto Molinas**
3.- TIPO:	**UNIPERSONAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	223.414.729	218.372.564	181.215.562
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	23.583.173	42.899.964	197.712.205
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**246.997.902**	**261.272.528**	**378.927.767**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	39.430.366	20.604.182	20.604.182
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**39.430.366**	**20.604.182**	**20.604.182**
ACTIVO TOTAL	**286.428.268**	**281.876.710**	**399.531.949**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	22.619.860	12.919.860	125.929.860
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	516.008
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	514.844	-
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**22.619.860**	**13.434.704**	**126.445.868**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**22.619.860**	**13.434.704**	**126.445.868**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	150.000.000	150.000.000	150.000.000
2.- RESERVAS	-	-	-
3.- RESULTADO ACUMULADO	76.784.070	113.808.408	118.442.006
RESULTADO DEL EJERCICIO	37.024.338	4.633.598	4.644.075
TOTAL PATRIMONIO NETO	**263.808.408**	**268.442.006**	**273.086.081**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**286.428.268**	**281.876.710**	**399.531.949**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2016		Año 2017		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	246.997.902 / 22.619.860	10,92	261.272.528 / 13.434.704	19,45	378.927.767 / 126.445.868	3,00	11	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	22.619.860 / 286.428.268	0,08	13.434.704 / 281.876.710	0,05	126.445.868 / 399.531.949	0,32	0,15	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	37.024.338 / 150.000.000	24,68%	4.633.598 / 150.000.000	3,09%	4.644.075 / 150.000.000	3,10%	10,29%	Cumple