Asunción, 18 de Enero de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 27/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se expone el resultado de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del Llamado **MOPC Nº 27/2015, CONTRATACIÓN DIRECTA POR VÍA DE LA EXCEPCIÓN PARA EL SERVICIO DE RETIRO, TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO TRANSITORIO DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS Y GESTIÓN DEL SITIO – AD REFERENDUM AL PGN 2016.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 15 de Enero de 2016, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	PRECIO TOTAL IVA INCLUIDO
1	SERMAT S.A.	Gs. 1.136.000.000.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación del oferente 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, del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, 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 (2012, 2013 y 2014).

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 (2012, 2013 y 2014).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al Capital.

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 (2012, 2013 y 2014), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copia) presentado por el oferente, la cual se halla bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

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

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

C.P. Carlos E. 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	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)			CRITERIOS
				Año 2012	Año 2013	Año 2014	
1.-	SERMAT 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 del oferente.

V CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por el oferente, se concluye de la siguiente manera:

- ✓ **RATIO DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 27/2015** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Edgar Benjamín Aceval
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

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 27/2015

"CONTRATACIÓN DIRECTA VÍA DE LA EXCEPCIÓN PARA EL SERVICIO DE RETIRO, TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO TRANSITORIO DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS Y GESTIÓN DEL SITIO – AD REFERENDUM AL PGN 2016"

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.

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

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 27/2015.
"CONTRATACIÓN DIRECTA POR VÍA EXCEPCIÓN, PARA EL SERVICIO DE RETIRO, TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO TRANSITORIO DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS Y GESTIÓN DEL SITIO - AD REFERÉNDUM AL PGN 2016"

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 2012		Año 2013		Año 2014		
1.-	SERMAT S.A.	7,18	C	0,14	C	66,08%	C	53,92%	C	80,62%	C	CUMPLE

Edgar Aceval
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° 27/2015. "CONTRATACIÓN DIRECTA POR VÍA EXCEPCIÓN, PARA EL SERVICIO DE RETIRO, TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO TRANSITORIO DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS Y GESTIÓN DEL SITIO - AD REFERÉNDUM AL PGN 2016"
2.- EMPRESA:	SERMAT S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	205.563.836	286.119.667	425.485.013
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	9.704.067.358	12.563.268.965	12.704.183.097
4.- INVENTARIOS	-	589.519.987	-
5.- ANTICIPOS	2.425.000.000	2.425.000.000	2.225.000.000
6.- OTROS ACTIVOS	4.209.023.508	4.209.023.508	4.193.984.848
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	16.543.654.702	20.072.932.127	19.548.652.958
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.465.435.902	3.253.914.781	3.090.789.642
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.465.435.902	3.253.914.781	3.090.789.642
ACTIVO TOTAL	18.009.090.604	23.326.846.908	22.639.442.600
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.663.968.473	3.967.076.222	1.164.111.439
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	1.021.196.640	698.738.849
3.- PROVISIONES	50.782.277	49.003.134	115.495.018
4.- OTROS PASIVOS	128.140.828	128.140.828	278.140.828
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.842.891.578	5.165.416.824	2.256.486.134
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	1.842.891.578	5.165.416.824	2.256.486.134
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
2.- RESERVAS	1.478.359.578	2.797.555.471	2.800.411.598
3.- RESULTADO ACUMULADO	9.705.315.368	10.746.302.382	12.163.874.613
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.982.524.080	1.617.572.231	2.418.670.255
TOTAL PATRIMONIO NETO	16.166.199.026	18.161.430.084	20.382.956.466
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	18.009.090.604	23.326.846.908	22.639.442.600
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	16.543.654.702 / 1.842.891.578	8,98	20.072.932.127 / 5.165.416.824	3,89	19.548.652.958 / 2.256.486.134	8,66	7,18	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.842.891.578 / 18.009.090.604	0,10	5.165.416.824 / 23.326.846.908	0,22	2.256.486.134 / 22.639.442.600	0,10	0,14	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.982.524.080 / 3.000.000.000	66,08%	1.617.572.231 / 3.000.000.000	53,92%	2.418.670.255 / 3.000.000.000	80,62%		

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

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