**Asunción, 10 de abril de 2018.**

**INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. Nº 183/2017**

## 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 183/2017**, "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR, VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION, AD REFERÉNDUM AL PGN 2018".

## II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 05 de abril de 2018, participan las siguientes empresas:

| N° | OFERENTE | (LOTE 1) | (LOTE 1) |
|---|---|---|---|
| 1 | RIEDER & CIA | Gs. 14.185.264.281 | NO COTIZA |
| 2 | S.A.C.I. H. PETERSEN | NO COTIZA | Gs. 17.314.798.175 |

## 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 CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a.** Ratio de Liquidez; **b.** Endeudamiento y **c.** Rentabilidad, **Página Nº** 6 del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

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. (2014, 2015 y 2016)

b. **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. (2014, 2015 y 2016)

c. **Rentabilidad**: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital. El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo. (2014, 2015 y 2016)

**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

d. La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales. (2014, 2015 y 2016), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas 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".

| Nº | EMPRESAS | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años) | ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años) | RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años) | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | RIEDER & CIA. | Cumple | Cumple | Cumple | Cumple |
| 2.- | H. PETERSEN S.A.C.I. | 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

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. Nº 183/2017, 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

**C.P. José Antonio Paredes García,**
**Encargado de Despacho**
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

# LLAMADO M.O.P.C. Nº 183/2017

# "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR, VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION, AD REFERÉNDUM AL PGN 2018".

## INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

**PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES**

**SECCION II**
**"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"**

**Punto 2)** Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37).

**Ítem (a)** Capacidad Financiera.

**Sub Ítems:**
a. Ratio de Liquidez.
b. Endeudamiento.
c. Rentabilidad.

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

Página Nº 6

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPF
M.O.P.C.

MINISTERIO DE
OBRAS PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO
HA MARANDU

TETÃ REKUÁI
GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapere ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 183/2017.**

"LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION, AD REFERENDUM AL PGN 2018".

| N° | EMPRESAS | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años) | | ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años) | | RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años) | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | RIEDER & CIA. | 1 | C | 0,53 | C | 2,87% | C | CUMPLE |
| 2.- | H. PETERSEN S.A.C.I. | 1 | C | 0,58 | C | 210,08% | C | CUMPLE |

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

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

# ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| **1.- LICITACIÓN:** | **LLAMADO M.O.P.C. N° 183/2017.** "LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION, AD REFERENDUM AL PGN 2018". |
| **2.- EMPRESA:** | **RIEDER & CIA.** |
| **3.- TIPO:** | **SOCIEDAD** |
| **4.- NACIONALIDAD:** | **PARAGUAYA** |
| **5.- MONEDA:** | **GUARANIES** |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 20.357.622.779 | 17.337.101.884 | 24.636.087.208 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 128.449.715.880 | 154.258.656.206 | 143.400.788.656 |
| 4.- INVENTARIOS | 128.105.212.069 | 183.284.678.605 | 178.658.617.658 |
| 5.- ANTICIPOS | 4.569.477.943 | 5.754.843.601 | 7.301.058.193 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 4.742.632.832 | 46.124.025.238 | 51.159.510.195 |
| 7.- GANANCIAS DIFERIDAS | 16.187.141.192 | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **302.411.802.695** | **406.759.305.534** | **405.156.061.910** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | 52.111.032.587 | 154.119.186.885 | 173.370.409.455 |
| 2.- INVERSIONES | 22.567.444.647 | 26.764.334.647 | 33.544.822.200 |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 194.073.016.836 | 268.605.082.249 | 269.487.949.512 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | 1.301.424.187 | 1.617.915.239 | 2.238.380.689 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **270.052.918.257** | **451.106.519.020** | **478.641.561.856** |
| **ACTIVO TOTAL** | **572.464.720.952** | **857.865.824.554** | **883.797.623.766** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 33.421.562.904 | 39.363.412.748 | 50.571.369.684 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 189.608.791.466 | 269.169.293.625 | 312.560.842.657 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | (1.547.987.876) | 2.085.795.041 | 1.812.836.897 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **221.482.366.494** | **310.618.501.414** | **364.945.049.238** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 46.058.817.101 | 174.875.038.615 | 135.194.285.030 |
| 2.- PREVISIONES | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **46.058.817.101** | **174.875.038.615** | **135.194.285.030** |
| **PASIVO TOTAL** | **267.541.183.595** | **485.493.540.029** | **500.139.334.268** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 250.000.000.000 | 250.000.000.000 | 310.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 45.754.882.965 | 114.305.088.994 | 68.367.505.168 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 9.168.654.392 | 8.067.195.531 | 5.290.784.330 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **304.923.537.357** | **372.372.284.525** | **383.658.289.498** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **572.464.720.952** | **857.865.824.554** | **883.797.623.766** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2014 | | Año 2015 | | Año 2016 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 302.411.802.695 / 221.482.366.494 | 1,37 | 406.759.305.534 / 310.618.501.414 | 1,31 | 405.156.061.910 / 364.945.049.238 | 1,11 | 1 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 267.541.183.595 / 572.464.720.952 | 0,47 | 485.493.540.029 / 857.865.824.554 | 0,57 | 500.139.334.268 / 883.797.623.766 | 0,57 | 0,53 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 9.168.654.392 / 250.000.000.000 | 3,67% | 8.067.195.531 / 250.000.000.000 | 3,23% | 5.290.784.330 / 310.000.000.000 | 1,71% | 2,87% | Cumple |

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

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapará ko'ãga goive
Construyendo el futuro hoy

# ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | **LLAMADO M.O.P.C. N° 183/2017.** "LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION, AD REFERENDUM AL PGN 2018". |
| 2.- EMPRESA: | **H. PETERSEN S.A.C.I.** |
| 3.- TIPO: | **SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL** |
| 4.- NACIONALIDAD: | **PARAGUAYA** |
| 5.- MONEDA: | **GUARANIES** |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2014 | 31/12/2015 | 31/12/2016 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 10.030.853.561 | 3.736.088.106 | 11.229.716.271 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 53.790.000.795 | 65.039.543.697 | 93.665.917.487 |
| 4.- INVENTARIOS | 46.946.625.201 | 45.454.112.048 | 102.989.373.430 |
| 5.- ANTICIPOS | 25.273.904.725 | 23.638.658.097 | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 7.985.178.395 | 9.456.721.779 | 720.788.937 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **144.026.562.677** | **147.325.123.727** | **208.605.796.125** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- CARGOS DIFERIDOS | - | 16.003.949.102 | 3.789.268.597 |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 104.839.779.730 | 145.614.145.869 | 178.763.852.404 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | 12.002.961.840 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **104.839.779.730** | **161.618.094.971** | **194.556.082.841** |
| **ACTIVO TOTAL** | **248.866.342.407** | **308.943.218.698** | **403.161.878.966** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 67.219.075.738 | 44.960.720.124 | 104.673.687.352 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 27.911.546.539 | 60.895.054.116 | 56.280.428.827 |
| 3.- PROVISIONES | 1.871.321.999 | 1.888.895.094 | 1.539.705.054 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- INGRESOS DIFERIDOS | 6.355.985.871 | 5.791.550.608 | 9.061.107.233 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **103.357.930.147** | **113.536.219.942** | **171.554.928.466** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 25.978.646.585 | 62.795.257.263 | 84.781.647.374 |
| 2.- PREVISIONES | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **25.978.646.585** | **62.795.257.263** | **84.781.647.374** |
| **PASIVO TOTAL** | **129.336.576.732** | **176.331.477.205** | **256.336.575.840** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 6.100.000.000 | 6.100.000.000 | 6.100.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 96.001.237.158 | 115.778.961.574 | 130.441.417.734 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 17.428.528.519 | 10.732.779.918 | 10.283.885.392 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **119.529.765.677** | **132.611.741.492** | **146.825.303.126** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **248.866.342.409** | **308.943.218.697** | **403.161.878.966** |
| | 2 | (1) | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2014 | | Año 2015 | | Año 2016 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 144.026.562.677 / 103.357.930.147 | 1,39 | 147.325.123.727 / 113.536.219.942 | 1,30 | 208.605.796.125 / 171.554.928.466 | 1,22 | 1 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 129.336.576.732 / 248.866.342.407 | 0,52 | 176.331.477.205 / 308.943.218.698 | 0,57 | 256.336.575.840 / 403.161.878.966 | 0,64 | 0,58 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 17.428.528.519 / 6.100.000.000 | 285,71% | 10.732.779.918 / 6.100.000.000 | 175,95% | 10.283.885.392 / 6.100.000.000 | 168,59% | 210,08% | Cumple |

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

CPN. José Antonio Paredes G.
Asesor Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.