Asunción, 11 de diciembre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 159/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del LLAMADO M.O.P.C. Nº 159/2017, "LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE LAMINAS REFLECTIVAS".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 06 de Diciembre de 2017, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	Precio Total de la Oferta
1	MATIZ S.A.E.	Gs. 846.000.000

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y 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", c "Rentabilidad", y d "Nivel de Facturación" Páginas 6 y 7 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 = o>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 = o < 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).

d. Nivel de Facturación: Haber generado, durante los mejores tres (3) años (2014, 2015 y 2016) de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a: 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

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 últimos tres años (2014, 2015 y 2016), solicitados en el Pliego de Bases y Condiciones, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentada por el oferente.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento de los oferentes se utilizará el Criterios de Puntuacion.

CPN. José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de 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
Director
Dirección de Planificación Económica

N°	EMPRESA	PRECIO TOTAL DE LA OFERTA	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los últimos 3 años (= ó > 1,00)	ENDEUDAMIENTO Promedio de los últimos 3 años (= ó < 0,80)	RENTABILIDAD Promedio de los últimos 3 años (No deberá ser negativo)	NIVEL DE FACTURACIÓN Haber generado, durante los mejores tres (3) años (2014, 2015 y 2016) de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a: 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente	CRITERIOS
1.-	MATIZ S.A.E.	Gs 846.000.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: ANEXO "A" referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, ANEXO "B"– ANALISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA; ANEXO "B - 1" SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

V OBSERVACIÓN

- La empresa **MATIZ S.A.E.** según consta en el **Expediente M.E.U. N° 50.570/2.017** de fecha 07 de diciembre de 2.017, remite las documentaciones solicitadas a través de la **Nota D.E.T. N° 159/2017** de fecha 05 de diciembre de 2.017.

VI CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentados por los oferentes y/o Consorcios de Empresas, se concluye de la siguiente manera:

- **RATIO DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **"CUMPLE"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

- **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en este Ítem, **"CUMPLE"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

- **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **"CUMPLE"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

- **NIVEL DE FACTURACIÓN:** La empresa evaluada en este Ítem, **"CUMPLE"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. N° 159/2017,** es todo cuanto podemos informar, quedando a criterio del Comité de Evaluación el Informe correspondiente.

C.P. José Antonio Paredes García
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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 159/2017

"LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE LAMINAS REFLECTIVAS"

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

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".
c "Rentabilidad".
d "Nivel de Facturación".

Páginas 6 y 7.

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

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

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 159/2017
"LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE LAMINAS REFLECTIVAS"

N°	EMPRESA	PRECIO TOTAL DE LA OFERTA	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los últimos 3 años (= ó > 1,00)		ENDEUDAMIENTO Promedio de los últimos 3 años (= ó < 0,80)		RENTABILIDAD Promedio de los últimos 3 años (No deberá ser negativo)		NIVEL DE FACTURACIÓN	Haber generado, durante los mejores tres (3) años (2014, 2015 y 2016) de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a: 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.		CRITERIOS
1.-	MATIZ S.A.E.	Gs 846.000.000	2,57	C	0,46	C	3,91%	C	Gs 31.508.417.939	Gs 423.000.000	C	Cumple

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con **"LÍNEA DE CRÉDITO APROBADA"**, que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con **"LÍNEA DE CRÉDITO NO APROBADA"**, que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)

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

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

ANEXO "B-1"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 159/2017
	"LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA. ADQUISICION DE LAMINAS REFLECTIVAS"
2.- EMPRESA:	MATIZ S.A.E.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA EMISORA.
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	140.460.915	393.150.692	516.211.468
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	212.558.931	205.284.600	163.866.600
3.-	CRÉDITOS	18.543.565.654	18.135.714.755	10.828.072.590
4.-	INVENTARIOS	11.652.900.202	12.958.820.050	12.280.090.677
5.-	ANTICIPOS	1.612.151.099	1.689.345.158	2.784.346.137
6.-	OTROS ACTIVOS	11.695.667	11.695.667	11.695.667
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**32.173.332.468**	**33.394.010.922**	**26.584.283.139**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	2.550.235.553	469.311.083	7.222.119.290
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11.709.807.122	10.548.559.217	11.078.011.753
4.-	OTROS ACTIVOS	750.938.562	601.360.924	526.543.160
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	122.813.524	122.813.524	122.813.524
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**15.133.794.761**	**11.762.044.751**	**18.949.487.727**
	ACTIVO TOTAL	**47.307.127.229**	**45.156.055.673**	**45.533.770.866**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	2.448.827.274	1.347.871.105	1.073.976.706
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	8.669.034.766	9.496.342.002	7.708.863.518
3.-	PROVISIONES	354.726.416	222.241.847	133.476.768
4.-	OTROS PASIVOS	1.008.257.783	1.094.825.730	583.289.810
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	775.240.871	486.064.383	513.782.803
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**13.256.087.110**	**12.647.345.067**	**10.013.389.605**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	7.168.768.204	7.752.990.431	11.443.470.012
2.-	DIFERIDOS	-	-	-
3.-	CUENTAS A PAGAR	131.670.000	366.264.558	517.919.669
4.-	OTROS PASIVO	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**7.300.438.204**	**8.119.254.989**	**11.961.389.681**
	PASIVO TOTAL	**20.556.525.314**	**20.766.600.056**	**21.974.779.286**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	20.580.000.000	20.120.000.000	19.120.000.000
2.-	RESERVAS	4.317.848.337	3.806.762.259	4.395.051.914
3.-	RESULTADO ACUMULADO	2.693.358	-	15.364.997
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.850.060.130	462.693.358	28.574.669
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**26.750.601.825**	**24.389.455.617**	**23.558.991.580**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**47.307.127.139**	**45.156.055.673**	**45.533.770.866**
		(90)	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (En Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	Gs 29.437.007.957	-	-	Gs 29.437.007.957
2.015	Gs 32.285.190.917	-	-	Gs 32.285.190.917
2.016	Gs 32.803.054.942	-	-	Gs 32.803.054.942
	TOTAL			Gs 94.525.253.816
	Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 31.508.417.939

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	32.173.332.468 / 13.256.087.110	33.394.010.922 / 12.647.345.067	26.584.283.139 / 10.013.389.605	30.717.208.843 / 11.972.273.927	2,57	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	20.556.525.314 / 47.307.127.229	20.766.600.056 / 45.156.055.673	21.974.779.286 / 45.533.770.866	21.099.301.552 / 45.998.984.589	0,46	Cumple
3)	RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.850.060.130 / 20.580.000.000	462.693.358 / 20.120.000.000	28.574.669 / 19.120.000.000	780.442.719 / 19.940.000.000	3,91%	Cumple

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

Lic. María Rosana Coronel S.
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.