Asunción, 14 de agosto de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 50/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen el resultado de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del Llamado **LLAMADO M.O.P.C. Nº 50/2017,** "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL SERVICIO AÉREO".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 9 de agosto de 2017, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	Monto de la Oferta
1	HELITACTICA S.A.	Gs. 30.510.000

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 37); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems:** Ratio de Liquidez; Endeudamiento y Rentabilidad**, Páginas Nº 7 y 8** del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes índices:

- ✓ **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)

- ✓ **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)

- ✓ **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)

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 (2014, 2015 y 2016), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copia) presentados 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".

MRCS/ova

OSCAR [illegible]
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

C.P Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

Nº	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	HELITACTICA S.A.	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 del análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 50/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

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

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 50/2017

"LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL SERVICIO DE TRASLADO AEREO".

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:
- ✓ Ratio de Liquidez.
- ✓ Endeudamiento.
- ✓ Rentabilidad.

Páginas Nº 7 y 8

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

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 50/2017.

"LICITACION PUBLICA NACIONAL, PARA EL SERVICIO DE TRASLADO AEREO".

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	HELITACTICA S.A.	3	C	0,36	C	37,37%	C	CUMPLE

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

Lic. María Roxsana 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° 50/2017.**
	"LICITACION PUBLICA NACIONAL, PARA EL SERVICIO DE TRASLADO AEREO".
2.- EMPRESA:	**HELITACTICA S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	965.590.257	366.678.210	2.690.197.797
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.511.951.327	5.309.493.149	12.802.870.673
4.- INVENTARIOS	295.249.601	119.011.690	-
5.- ANTICIPOS	49.769.967	47.155.118	-
6.- OTROS ACTIVOS	6.250.467	-	183.820.204
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**8.828.811.619**	**5.842.338.167**	**15.676.888.674**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	9.989.187.129	12.088.205.800	10.366.121.357
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.018.653.464	2.313.810.229	7.118.051.216
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**12.007.840.593**	**14.402.016.029**	**17.484.172.573**
ACTIVO TOTAL	**20.836.652.212**	**20.244.354.196**	**33.161.061.247**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	189.855.882	266.074.316	1.625.132.712
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	30.702.045	23.323.396	9.953.112.009
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	54.525.791	18.453.718	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	2.237.924.345	1.186.079.124	1.190.266.755
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.513.008.063**	**1.493.930.554**	**12.768.511.476**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	9.352.548.998	816.428.751	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**9.352.548.998**	**816.428.751**	**-**
PASIVO TOTAL	**11.865.557.061**	**2.310.359.305**	**12.768.511.476**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.499.999.282	9.499.999.282	9.499.999.282
2.- RESERVAS	708.426.764	888.884.516	1.065.236.240
RESULTADO ACUMULADO	4.051.825.458	5.677.126.923	7.545.111.093
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.710.843.647	1.867.984.170	2.282.203.156
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.971.095.151**	**17.933.994.891**	**20.392.549.771**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**20.836.652.212**	**20.244.354.196**	**33.161.061.247**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	8.828.811.619 / 2.513.008.063	3,51	5.842.338.167 / 1.493.930.554	3,91	15.676.888.674 / 12.768.511.476	1,23	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	11.865.557.061 / 20.836.652.212	0,57	2.310.359.305 / 20.244.354.196	0,11	12.768.511.476 / 33.161.061.247	0,39	0,36	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.710.843.647 / 2.499.999.282	68,43%	1.867.984.170 / 9.499.999.282	19,66%	2.282.203.156 / 9.499.999.282	24,02%	37,37%	Cumple

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

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