Asunción, 06 de Abril de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 02/2015

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 02/2015, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, SERVICIO DE TRASLADOS AÉREOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 31 de Marzo de 2015, participa la siguiente empresa:

N°	OFERENTE	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO) LOTE 1	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO) LOTE 2
1	HELITACTICA S.A.	Gs. 15.900.000	Gs. 7.500.000
Monto Máximo		Gs.1.247.850.000	Gs. 1.005.894.000
Monto Mínimo		Gs. 942.585.000	Gs. 607.686.500

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; 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 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 (2011, 2012 y 2013).

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 (2011, 2012 y 2013).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013).

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 (2011, 2012 y 2013), 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.

MRC

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos S. 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 2011	Año 2012	Año 2013	
1.-	HELITACTICA 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:

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. Nº 02/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRC

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 02/2015

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA SERVICIO DE TRASLADOS AÉREOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA."

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

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:

a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 02/2015.
"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, SERVICIO DE TRASLADOS AÉREOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA"

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)						CRITERIOS
						Año 2011		Año 2012		Año 2013		
1.-	HELITACTICA S.A.	7,53	C	0,62	C	1,95%	C	113,39%	C	56,05%	C	CUMPLE

CAPACIDAD FINANCIERA	
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) ultimos Ejercicios Fiscales (2011, 2012 y 2013)
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) ultimos Ejercicios Fiscales (2011, 2012 y 2013)
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de Utilidad Después de impuestos o pérdidas con respecto al capital El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013)
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante del consorcio deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

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° 02/2015.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, SERVICIO DE TRASLADOS AÉREOS. AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA"
2.- EMPRESA:	**HELITACTICA S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.571.550.184	397.156.602	203.074.013
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.333.462.343	3.603.650.500	2.522.735.105
4.- INVENTARIOS	-	6.279.168	-
5.- ANTICIPOS	3.580.296.390	8.952.418.560	3.997.097.545
6.- OTROS ACTIVOS	17.023.542	34.156.670	73.229.565
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.502.332.459**	**12.993.661.500**	**6.796.136.228**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	8.207.150.000
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.147.924.940	1.836.285.297	707.261.310
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.147.924.940**	**1.836.285.297**	**8.914.411.310**
ACTIVO TOTAL	**9.650.257.399**	**14.829.946.797**	**15.710.547.538**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	30.143.182	29.182.324	287.401.385
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	2.764.501	10.949.109
3.- PROVISIONES	1.918.796	(274.995.532)	15.690.160
4.- OTROS PASIVOS	6.826.465.829	5.205.442.500	46.110.000
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**6.858.527.807**	**4.962.393.793**	**360.150.654**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	4.153.054.500	8.130.188.610
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**4.153.054.500**	**8.130.188.610**
PASIVO TOTAL	**6.858.527.807**	**9.115.448.293**	**8.490.339.264**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.499.999.282	2.499.999.282	2.499.999.282
2.- RESERVAS	190.049.685	280.503.146	526.646.167
RESULTADO ACUMULADO	53.042.985	99.248.743	2.792.258.709
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	48.637.640	2.834.747.333	1.401.304.116
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.791.729.592**	**5.714.498.504**	**7.220.208.274**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**9.650.257.399**	**14.829.946.797**	**15.710.547.538**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.502.332.459 / 6.858.527.807	1,09	12.993.661.500 / 4.962.393.793	2,62	6.796.136.228 / 360.150.654	18,87	7,53	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.858.527.807 / 9.650.257.399	0,71	9.115.448.293 / 14.829.946.797	0,61	8.490.339.264 / 15.710.547.538	0,54	0,62	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	48.637.640 / 2.499.999.282	1,95%	2.834.747.333 / 2.499.999.282	113,39%	1.401.304.116 / 2.499.999.282	56,05%		

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