Asunción, 04 de diciembre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 29/2014

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados del análisis de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 29/2014**, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS Y CANALIZADORES DE TRANSITO PARA LA DIRECCIÓN DE LA POLICÍA CAMINERA, SEGUNDA CONVOCATORIA".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 12 de noviembre de 2014, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	LOTE 1 (IVA Incluido)	LOTE 2 (IVA Incluido)
1	REGIMIENTO 8 S.A.	GS. 21.350.000	GS. 36.000.000
2	ENGINEERING S.A.E.C.C.A.	GS. 51.240.000	GS. 69.000.000
3	OP INSUMOS & SERVICIOS de Oscar Penayo Bogado	GS. 38.430.000	GS. 22.488.000
4	INDALCO S.R.L	GS. 36.936.200	NO COTIZA

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE 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 (IAO 36); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** 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:

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 pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años (2011, 2012 y 2013), 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 LAS OFERTAS PRESENTADAS.

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 (Copias) presentadas por los oferentes y a la información obtenida del SIPE.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	REGIMIENTO 8 S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	ENGINEERING S.A.E.C.C.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	IDALCO S.R.L.	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 OBSERVACIÓN

Que, en el Memorándum D.P.E. Nº 186/2014 de fecha 14 de noviembre de 2014, se solicito a través de la Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, los Balances Generales de los años 2011, 2012 y 2013 de la empresa **OP INSUMOS & SERVICIOS** de Oscar Penayo Bogado conforme a lo requerido en la **Sección II.** Criterios de Evaluación y Requisitos de Calificación; **Punto 2**. Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36); **Ítem (a)** Capacidad Financiera; Páginas 7 y 8 del PBC.

Que, mediante el Memorándum SCEO Nº 710/2014, de fecha 03 de diciembre del corriente año, se informo que a la fecha no se obtuvo respuesta del oferente. Por tanto, no se procedió a la evaluación económica financiera de la empresa **OP INSUMOS & SERVICIOS** de Oscar Penayo Bogado.

VI CONCLUSIÓN

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

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en esta Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en esta Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en esta Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 29/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefe
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 29/2014

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE CONOS Y CANALIZADORES DE TRANSITO PARA LA DIRECCION DE LA POLICIA CAMINERA, SEGUNDA CONVOCATORIA"

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

Páginas Nº 7 y 8

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 29/2014.

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS Y CANALIZADORES DE TRANSITO PARA LA DIRECCIÓN DE LA POLICÍA CAMINERA, SEGUNDA CONVOCATORIA".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	REGIMIENTO 8 S.R.L.	9,50	C	0,10	C	87,75%	C	CUMPLE
2.-	ENGINEERING S.A.E.C.C.A.	1,56	C	0,42	C	87,75%	C	CUMPLE
3.-	IDALCO S.R.L.	26,44	C	0,34	C	202,86%	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) 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 pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años (2011, 2012 y 2013), no deberá ser negativo
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 29/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS Y CANALIZADORES DE TRANSITO PARA LA DIRECCIÓN DE LA POLICÍA CAMINERA, SEGUNDA CONVOCATORIA".
2.- EMPRESA:	REGIMIENTO 8 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	761.462.919	690.669.041	376.577.799
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	8.004.765.748	8.555.511.480	9.738.654.426
4.- INVENTARIOS	2.111.483.833	3.459.850.611	4.475.772.346
5.- ANTICIPOS	162.135.950	110.439.935	-
6.- OTROS ACTIVOS	204.373.808	134.801.376	107.098.626
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**11.244.222.258**	**12.951.272.443**	**14.698.103.197**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.759.462.297	4.687.851.471	4.866.717.183
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.759.462.297**	**4.687.851.471**	**4.866.717.183**
/O TOTAL	**16.003.684.555**	**17.639.123.914**	**19.564.820.380**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	627.318.075	748.866.115	623.798.038
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	225.297.984	545.825.381	791.668.121
3.- PROVISIONES	246.109.045	153.832.158	160.721.119
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.098.725.104**	**1.448.523.654**	**1.576.187.278**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	600.794.624	375.496.640	280.665.505
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**600.794.624**	**375.496.640**	**280.665.505**
PASIVO TOTAL	**1.699.519.728**	**1.824.020.294**	**1.856.852.783**
PATRIMONIO NETO			
1.- C[illegible]TAL	1.800.000.000	1.800.000.000	1.800.000.000
2.- [illegible]RVAS	3.161.398.801	3.272.486.171	3.534.134.077
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.635.507.194	9.342.766.026	10.742.617.449
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.707.258.832	1.399.851.423	1.631.216.071
TOTAL PATRIMONIO NETO	**14.304.164.827**	**15.815.103.620**	**17.707.967.597**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**16.003.684.555**	**17.639.123.914**	**19.564.820.380**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	11.244.222.258 / 1.098.725.104	10,23	12.951.272.443 / 1.448.523.654	8,94	14.698.103.197 / 1.576.187.278	9,33	9,50	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.699.519.728 / 16.003.684.555	0,11	1.824.020.294 / 17.639.123.914	0,10	1.856.852.783 / 19.564.820.380	0,09	0,10	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.707.258.832 / 1.800.000.000	94,85%	1.399.851.423 / 1.800.000.000	77,77%	1.631.216.071 / 1.800.000.000	90,62%	87,75%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 29/2014.** "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS Y CANALIZADORES DE TRANSITO PARA LA DIRECCIÓN DE LA POLICÍA CAMINERA, SEGUNDA CONVOCATORIA".
2.- EMPRESA:	ENGINEERING
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	5.640.774.233	470.641.649	445.076.275
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	8.068.925.264	9.675.526.972	12.169.504.401
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	1.469.113.299	356.300.796	400.076.825
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**15.178.812.796**	**10.502.469.417**	**13.014.657.501**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.581.672.354	3.939.839.235	18.993.285.142
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.581.672.354**	**3.939.839.235**	**18.993.285.142**
VO TOTAL	**17.760.485.150**	**14.442.308.652**	**32.007.942.643**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	4.321.353.678	796.662.142	955.241.240
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	3.852.552.320	5.486.460.322	7.587.770.930
3.- PROVISIONES	213.707.460	308.909.476	344.797.033
4.- OTROS PASIVOS	977.000.000	12.094.325	47.550.925
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.364.613.458**	**6.604.126.265**	**8.935.360.128**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**9.364.613.458**	**6.604.126.265**	**8.935.360.128**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.028.000.000	20.000.000.000
2.- RVAS	190.167.869	293.451.455	450.670.148
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.427.313.900	(24.943.881)	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.778.389.923	2.541.674.813	2.621.912.367
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.395.871.692**	**7.838.182.387**	**23.072.582.515**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**17.760.485.150**	**14.442.308.652**	**32.007.942.643**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	15.178.812.796 / 9.364.613.458	1,62	10.502.469.417 / 6.604.126.265	1,59	13.014.657.501 / 8.935.360.128	1,46	1,56	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	9.364.613.458 / 17.760.485.150	0,53	6.604.126.265 / 14.442.308.652	0,46	8.935.360.128 / 32.007.942.643	0,28	0,42	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.778.389.923 / 5.000.000.000	35,57%	2.541.674.813 / 5.028.000.000	50,55%	2.621.912.367 / 20.000.000.000	13,11%	33,08%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 29/2014.** "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS Y CANALIZADORES DE TRANSITO PARA LA DIRECCIÓN DE LA POLICÍA CAMINERA, SEGUNDA CONVOCATORIA".
2.- EMPRESA:	**IDALCO S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	8.962.418.869	9.949.835.304	13.150.164.837
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.867.007.171	3.745.133.178	4.378.550.496
4.- INVENTARIOS	431.487.436	4.167.956.860	3.159.152.783
5.- ANTICIPOS	930.822.012	1.836.262.898	509.749.058
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**13.191.735.488**	**19.699.188.240**	**21.197.617.174**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.488.044.615	1.475.028.138	1.829.329.612
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	400.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.488.044.615**	**1.475.028.138**	**1.829.729.612**
/O TOTAL	**14.679.780.103**	**21.174.216.378**	**23.027.346.786**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	244.353.384	2.200.726.854	464.780.981
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	203.496.083	58.108.506	50.296.023
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**447.849.467**	**2.258.835.360**	**515.077.004**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	1.102.128.625	1.102.128.627	17.184.087.808
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.102.128.625**	**1.102.128.627**	**17.184.087.808**
PASIVO TOTAL	**1.549.978.092**	**3.360.963.987**	**17.699.164.812**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.890.600.000	1.890.600.000	1.890.600.000
2.- RVAS	745.399.615	798.649.302	730.622.513
3.- RESULTADO ACUMULADO	6.324.896.596	10.493.802.395	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.168.905.800	4.630.200.694	2.706.959.461
TOTAL PATRIMONIO NETO	**13.129.802.011**	**17.813.252.391**	**5.328.181.974**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**14.679.780.103**	**21.174.216.378**	**23.027.346.786**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13.191.735.488 / 447.849.467	29,46	19.699.188.240 / 2.258.835.360	8,72	21.197.617.174 / 515.077.004	41,15	26,44	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.549.978.092 / 14.679.780.103	0,11	3.360.963.987 / 21.174.216.378	0,16	17.699.164.812 / 23.027.346.786	0,77	0,34	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	4.168.905.800 / 1.890.600.000	220,51%	4.630.200.694 / 1.890.600.000	244,91%	2.706.959.461 / 1.890.600.000	143,18%	202,86%	Cumple