Asunción, 10 de Mayo de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 01/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del Llamado **MOPC Nº 01/2016, CONTRATACIÓN VIA EXCEPCIÓN PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR, VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 09 de Mayo de 2016, participan las siguientes empresas:

Nº	EMPRESAS	Precio Unitario total (IVA incluido) (GUARANIES)	Precio Unitario total (IVA incluido) (GUARANIES)
		LOTE 1	LOTE 2
1	RIEDER & CIA S.A.C.I.	12.116.796.359 Gs.	No Cotiza
2	H. PETERSEN S.A.C.I.	No Cotiza	15.738.135.940 Gs.

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 (b)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a.** Ratio de Liquidez; **b.** Endeudamiento y **c.** Rentabilidad, **Páginas Nº 6, 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 (2012, 2013, 2014).

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 (2012, 2013, 2014).

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 (2012, 2013, 2014).

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 (2012, 2013 y 2014), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentados por los oferentes las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaría de la U.O.C. 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".

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

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

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

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 S.A.C.I.	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 del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. N° 01/2016, 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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
SECRETARÍA DE ESTADO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONÓMICA
REPÚBLICA DEL PARAGUAY

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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

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

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 01/2016

"CONTRATACIÓN VIA EXCEPCIÓN PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR, VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION."

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 (b) Capacidad Financiera.

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

Páginas Nº 6, 7 y 8

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

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 01/2016.
"CONTRATACIÓN VIA EXEPCIÓN, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR, VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION"

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 S.A.C.I.	1	CUMPLE	0,47	CUMPLE	8,23%	CUMPLE	CUMPLE
2.-	H. PETERSEN S.A.C.I.	2	CUMPLE	0,51	CUMPLE	114,89%	CUMPLE	CUMPLE

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

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° 01/2016. "CONTRATACIÓN VIA EXEPCIÓN, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR, VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION"
2.- EMPRESA:	RIEDER & CIA S.A.C.I.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	14.491.559.877	16.022.555.032	20.357.622.779
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	106.888.389.738	-
3.- CRÉDITOS	113.212.416.813	160.405.757.073	128.449.715.880
4.- INVENTARIOS	133.044.267.731	8.009.031.144	128.105.212.069
5.- ANTICIPOS	1.346.606.113	-	4.569.477.943
6.- OTROS ACTIVOS	2.036.181.920	1.792.524.378	4.742.632.832
7.- GANANCIAS DIFERIDAS	6.784.729.063	18.382.905.942	16.187.141.192
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	270.915.761.517	311.501.163.307	302.411.802.695
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	77.279.682.125	46.745.983.078	52.111.032.587
2.- INVERSIONES	20.218.770.000	20.218.770.000	22.567.444.647
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	171.196.226.727	189.520.752.603	194.073.016.836
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	895.826.334	929.329.491	1.301.424.187
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	269.590.505.186	257.414.835.172	270.052.918.257
ACTIVO TOTAL	540.506.266.703	568.915.998.479	572.464.720.952
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	37.024.787.260	13.077.341.497	33.421.562.904
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	145.587.085.105	189.439.354.011	189.608.791.466
3.- PROVISIONES	856.884.667	(1.876.600.332)	(1.547.987.876)
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	183.468.757.032	200.640.095.176	221.482.366.494
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	56.681.658.414	74.856.625.112	46.058.817.101
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	56.681.658.414	74.856.625.112	46.058.817.101
PASIVO TOTAL	240.150.415.446	275.496.720.288	267.541.183.595
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	125.000.000.000	250.000.000.000	250.000.000.000
2.- RESERVAS	152.341.701.228	36.869.824.852	45.754.882.965
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	23.014.150.029	6.549.453.339	9.168.654.392
TOTAL PATRIMONIO NETO	300.355.851.257	293.419.278.191	304.923.537.357
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	540.506.266.703	568.915.998.479	572.464.720.952
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	270.915.761.517 / 183.468.757.032	1,48	311.501.163.307 / 200.640.095.176	1,55	302.411.802.695 / 221.482.366.494	1,37	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	240.150.415.446 / 540.506.266.703	0,44	275.496.720.288 / 568.915.998.479	0,48	267.541.183.595 / 572.464.720.952	0,47	0,47	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	23.014.150.029 / 125.000.000.000	18,41%	6.549.453.339 / 250.000.000.000	2,62%	9.168.654.392 / 250.000.000.000	3,67%	8,23%	Cumple

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

María Rosaria 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° 01/2016. "CONTRATACIÓN VIA EXEPCIÓN, PARA LOS SERVICIOS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE EQUIPOS VIALES DE LAS MARCAS, CATERPILLAR, VOLVO, VALMET, MICHIGAN Y CHAMPION"
2.- EMPRESA:	H. PETERSEN S.A.C.I.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	11.175.250.540	5.609.978.121	10.030.853.561
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	53.790.000.795
3.- CRÉDITOS	49.486.512.089	37.373.331.884	-
4.- INVENTARIOS	27.810.732.027	47.956.893.697	46.946.625.201
5.- ANTICIPOS	26.014.298.387	38.223.799.541	25.273.904.725
6.- OTROS ACTIVOS	2.463.815.864	5.655.276.524	7.985.178.395
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	116.950.608.907	134.819.279.767	144.026.562.677
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	208.000.000	208.000.000	-
2.- INVERSIONES	-	60.520.029.724	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14.799.690.007	-	97.318.561.883
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	7.521.217.847
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15.007.690.007	60.728.029.724	104.839.779.730
ACTIVO TOTAL	131.958.298.914	195.547.309.491	248.866.342.407
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	36.830.717.199	54.373.847.938	67.219.075.738
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	12.940.461.004	27.477.487.088	27.911.546.539
3.- PROVISIONES	3.124.254.670	611.977.864	1.871.321.999
4.- OTROS PASIVOS	18.370.408.206	3.890.766.856	6.355.985.871
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	71.265.841.079	86.354.079.746	103.357.930.147
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	25.978.646.585
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	6.148.542.157	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	6.148.542.157	25.978.646.585
PASIVO TOTAL	71.265.841.079	92.502.621.903	129.336.576.732
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.100.000.000	6.100.000.000	6.100.000.000
2.- RESERVAS	39.317.827.531	93.348.024.488	96.001.237.158
3.- RESULTADO ACUMULADO	15.274.195.803	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	434.500	3.596.663.101	17.428.528.519
TOTAL PATRIMONIO NETO	60.692.457.834	103.044.687.589	119.529.765.677
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	131.958.298.913	195.547.309.492	248.866.342.409
	(1)	1	2

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	116.950.608.907 / 71.265.841.079	1,64	134.819.279.767 / 86.354.079.746	1,56	144.026.562.677 / 103.357.930.147	1,39	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	71.265.841.079 / 131.958.298.914	0,54	92.502.621.903 / 195.547.309.491	0,47	129.336.576.732 / 248.866.342.407	0,52	0,51	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	434.500 / 6.100.000.000	0,01%	3.596.663.101 / 6.100.000.000	58,96%	17.428.528.519 / 6.100.000.000	285,71%	114,89%	Cumple

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

Ing. María Rosana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.