MINISTERIO DE
OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

D.E.T. N° 218/2014

Memorándum

PARA : **C.P. Carlos S. Alfonso, Director**
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONOMICA

DE : **Lic. María Rossana Coronel Solalinde, Jefa**
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS TÉCNICOS

FECHA : **10 de diciembre de 2014**

REF. : **INFORME ECONOMICO-FINANCIERO.**
LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2014, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE BOBINAS DE PAPEL PRE IMPRESAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES – SEGUNDA CONVOCATORIA".

Con relación al **Memorándum S.C.E.O. N° 760/2014**, providenciado a la Dirección de Planificación Económica y recibido en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 10 de diciembre de 2014, el cual solicita Evaluación Económica-Financiera a las empresas participantes en la Licitación de referencia.

Se eleva a la Secretaría del Comité de Evaluación de Ofertas en sobre cerrado 2 (dos) copias Originales del informe de Evaluación Económica Financiera, del llamado de referencia.

Atentamente.

Se adjunta:
- Fotocopia simple del Memorándum S.C.E.O. N° 760/2014

Asunción, 10 de diciembre de 2014.

A LA UNIDAD OPERATIVA DE CONTRATACIONES: Para su consideración y posterior remisión a la Secretaria del Comité Evaluador de Ofertas.

M.O.P.C. Recibido: Cintia
Hora: 16:07

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

MRC/eba

10 DIC 2014

SCEO Nº 760/14

MEMORANDUM

A : **C.P. Carlos Alfonso,** Director
Dirección de Planificación Económica

DE : **Abg. Kathia Patiño**
Secretaría del Comité de Evaluación de Ofertas p/a

REF. : **LLAMADO MOPC Nº 75/2014 "LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE BOBINAS DE PAPEL PRE IMPRESAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES – SEGUNDA CONVOCATORIA". ID N°: 279.933.**

FECHA : 09 de diciembre de 2014.

En relación al llamado de referencia se solicita acudir a la oficina de la **UOC**, el día miércoles 10 de diciembre del corriente a partir de las 10:00, a fin de realizar el Análisis Económico - Financiero de las Ofertas Presentadas por las Empresas.

Se adjunta copia del Acta de Recepción y Apertura de sobres del mencionado llamado.

Cabe mencionar que las propuestas se encuentran en etapa de evaluación por lo que se aplica el Art. 56 del Decreto Reglamentario 21.909/03 que expresa: "Confidencialidad. No deberá darse a conocer información alguna acerca del análisis, aclaración y evaluación de las ofertas ni sobre las recomendaciones relativas a la adjudicación, después de la apertura en público de las ofertas, a los oferentes ni a las personas no involucradas oficialmente en el proceso de la evaluación, hasta que haya sido dictado el informe de la recomendación de adjudicación".

Atentamente.

14:00hs

M.O.P.C.
DPTO. DE ESTUDIOS TECNICOS
D.P.E.
Recibido por:.....
Fecha: 10 DIC 2014 Hora: 7:35

SCEO/CR

Asunción, 10 de diciembre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2014 – "SEGUNDA CONVOCATORIA"

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 75/2014**, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE BOBINAS DE PAPEL PRE IMPRESAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES – SEGUNDA CONVOCATORIA".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 09 de diciembre de 2014, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA incluido)
1	COPEL S.A.	Gs. 125.300.000.-
2	FERRO INSUMOS Y SERVICIOS	Gs. 220.000.000.-

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** 6 y 7 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, 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 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.

MRC/eba

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

2 Cdos)

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	COPEL S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	FERRO INSUMOS Y SERVICIOS de Fernando Rojas	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:

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

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

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

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 75/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Edgar Benjamín Aceval
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

Ing. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

MRC/eba

3
(tres)

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 75/2014

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE BOBINAS DE PAPEL PRE IMPRESAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES – 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 6 y 7

Rosa M. Coronel S.

4
Cuatro)

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2014.
LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE BOBINAS DE PAPEL PRE IMPRESAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES – 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.-	COPEL S.A.	11,33	C	0,10	C	5,43%	C	CUMPLE
2.-	FERRO INSUMOS Y SERVICIOS de Fernando Rojas	∞	C	0,03	C	87,77%	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, 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.

Lic. María Rosa Díaz Concari S
Asesora de Licitaciones

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2014.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE BOBINAS DE PAPEL PRE IMPRESAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES – SEGUNDA CONVOCATORIA.
2.- EMPRESA:	COPEL 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	3.305.873.335	9.201.126.520	9.028.101.345
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	3.088.516.439
3.- CRÉDITOS	9.006.589.159	8.091.083.271	6.231.112.038
4.- INVENTARIOS	22.855.313.315	15.763.811.076	14.769.158.844
5.- ANTICIPOS	1.366.009.026	1.451.718.212	1.488.256.390
6.- OTROS ACTIVOS	117.922.634	127.965.637	136.546.396
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**36.651.707.469**	**34.635.704.716**	**34.741.691.452**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.847.354.336	2.844.966.841	3.128.749.685
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	77.113.238	56.199.113	38.191.117
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.924.467.574**	**2.901.165.954**	**3.166.940.802**
IVO TOTAL	**38.576.175.043**	**37.536.870.670**	**37.908.632.254**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.043.882.490	1.522.415.772	1.238.313.079
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.584.554	18.348.743	19.488.255
3.- PROVISIONES	97.264.663	388.277.048	340.622.829
4.- OTROS PASIVOS	657.354.601	396.716.497	4.114.480.512
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	55.565.754
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.803.086.308**	**2.325.758.060**	**5.768.470.429**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**2.803.086.308**	**2.325.758.060**	**5.768.470.429**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	31.295.523.074	31.962.603.078	28.000.000.000
2 ERVAS	2.136.934.070	2.326.471.704	2.477.385.772
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.340.631.591	922.037.828	1.662.776.053
TOTAL PATRIMONIO NETO	**35.773.088.735**	**35.211.112.610**	**32.140.161.825**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**38.576.175.043**	**37.536.870.670**	**37.908.632.254**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	36.651.707.469 / 2.803.086.308	13,08	34.635.704.716 / 2.325.758.060	14,89	34.741.691.452 / 5.768.470.429	6,02	11,33	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.803.086.308 / 38.576.175.043	0,07	2.325.758.060 / 37.536.870.670	0,06	5.768.470.429 / 37.908.632.254	0,15	0,10	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.340.631.591 / 31.295.523.074	7,48%	922.037.828 / 31.962.603.078	2,88%	1.662.776.053 / 28.000.000.000	5,94%	5,43%	Cumple

Lic. Raúl Rosa Caruzzi S.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 75/2014.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE BOBINAS DE PAPEL PRE IMPRESAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES – SEGUNDA CONVOCATORIA.
2.- EMPRESA:	**FERRO INSUMOS Y SERVICIOS de Fernando Rojas**
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	71.312.301	80.542.300	64.745.832
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	-	18.652.300	14.997.365
4.- INVENTARIOS	164.144.512	152.900.654	215.985.827
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	70.352.044	70.352.044	70.352.044
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**305.808.857**	**322.447.298**	**366.081.068**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	10.010.302	10.010.302
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**-**	**10.010.302**	**10.010.302**
IVO TOTAL	**305.808.857**	**332.457.600**	**376.091.370**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	21.290.333	4.793.907	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**21.290.333**	**4.793.907**	**-**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**21.290.333**	**4.793.907**	**-**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	50.000.000	50.000.000	327.663.693
2.- RESERVAS	-	-	-
3.- RESULTADO ACUMULADO	153.395.748	234.518.524	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	81.122.776	43.145.169	48.427.677
TOTAL PATRIMONIO NETO	**284.518.524**	**327.663.693**	**376.091.370**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**305.808.857**	**332.457.600**	**376.091.370**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	305.808.857 / 21.290.333	14,36	322.447.298 / 4.793.907	67,26	366.081.068 / 0	∞	∞	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	21.290.333 / 305.808.857	0,07	4.793.907 / 332.457.600	0,01	0 / 376.091.370	0,00	0,03	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	81.122.776 / 50.000.000	162,25%	43.145.169 / 50.000.000	86,29%	48.427.677 / 327.663.693	14,78%	87,77%	Cumple

Lic. Maria [illegible] Gramel C.

Csiotel