Asunción, 25 de mayo de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 33/2018

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 33/2018**, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE MINI PALA CARGADORA – BARREDORA PARA EL DPTO. DE PUENTES – AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA."

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 16 de mayo de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO TOTAL
1	KUROSU & CIA S.A.	Gs. 619.154.000
2	H. PETERSEN S.A.C.I.	Gs. 658.790.000

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 REQISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a.** Ratio de Liquidez; **b.** Endeudamiento y **c.** Rentabilidad, del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

a. **Ratio de Liquidez**: activo corriente / pasivo corriente. **Deberá ser igual o mayor que 1,** en promedio, en los 3 últimos años. (2014, 2015 y 2016)

b. **Endeudamiento**: pasivo total / activo total. **No deberá ser mayor a 0,80** en promedio, 3 últimos años. (2014, 2015 y 2016)

c. **Rentabilidad**: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital. **El promedio en los últimos 3 años (2014, 2015 y 2016), no deberá ser negativo.**

IV EVALUACIÓN DE LA OFERTA PRESENTADA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

d. La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales. (2014, 2015 y 2016), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas 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".

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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

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

MRCS/ova

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.	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 OBSERVACIÓN

✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 358/2.018 de fecha 23 de Mayo de 2018, remite los Expedientes M.E.U. N° 21.483/ 2.018 y M.E.U. N° 21.523/18, de los oferentes **KUROSU & CIA S.A.** y **H. PETERSEN S.A.C.I.** solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 96/2018 de fecha 17 de mayo de 2.018.

VI 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 al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. N° 33/2018, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Oscar Villa alta
Analista Financiero
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

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 33/2018

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE MINI PALA CARGADORA – BARREDORA PARA EL DPTO. DE PUENTES – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA."

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

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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

MRCS/ova

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 33/2018.
"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE MINI PALA CARGADORA - BARREDORA PARA EL DPTO. DE PUENTES - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA."

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	KUROSU & CIA. S.A.	2	C	0,64	C	32,11%	C	CUMPLE
2.-	H. PETERSEN S.A.C.I.	1	C	0,58	C	210,08%	C	CUMPLE

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

Lic. [illegible] Roxana Coronel S.
Departamento de Estudios Técnicos
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo hande raperã ko'ága guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 33/2018. "LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE MINI PALA CARGADORA - BARREDORA PARA EL DPTO. DE PUENTES - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA."
2.- EMPRESA:	KUROSU & CIA. 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	30.623.983.622	41.877.970.297	38.990.099.763
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	278.546.766.340	206.863.322.748	197.529.682.399
4.- INVENTARIOS	185.144.933.508	269.977.028.337	226.579.333.100
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	5.200.408.797	3.380.647.942	1.845.230.712
7.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**499.516.092.267**	**522.098.969.324**	**464.944.345.974**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	20.538.363.114	45.703.674.471	56.322.634.444
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	46.564.180.302	47.468.525.467	49.579.692.537
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	1.960.753.119	730.757.092	221.566.575
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**69.063.296.535**	**93.902.957.030**	**106.123.893.556**
ACTIVO TOTAL	**568.579.388.802**	**616.001.926.354**	**571.068.239.530**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	11.783.814.841	12.921.991.650	37.552.937.808
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	230.476.321.844	264.335.107.880	214.595.481.194
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5.251.792.685	886.833.558	4.599.924.352
4.- OTROS PASIVOS	3.160.350.108	1.114.989.373	1.233.177.243
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	10.222.096.503	13.817.735.025	16.026.692.174
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**260.894.375.981**	**293.076.657.486**	**274.008.212.771**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	106.143.432.642	110.008.361.690	66.200.000.000
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	2.620.749.594	2.691.075.678	3.937.903.915
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**108.764.182.236**	**112.699.437.368**	**70.137.903.915**
PASIVO TOTAL	**369.658.558.217**	**405.776.094.854**	**344.146.116.686**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	110.000.000.000	110.000.000.000	110.000.000.000
2.- RESERVAS	23.915.330.974	26.947.546.180	30.229.740.862
3.- RESULTADO ACUMULADO	17.000.000.000	42.000.000.000	60.000.000.000
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	48.005.499.611	31.278.285.320	26.692.381.982
TOTAL PATRIMONIO NETO	**198.920.830.585**	**210.225.831.500**	**226.922.122.844**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**568.579.388.802**	**616.001.926.354**	**571.068.239.530**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	**Fórmula**	**Año 2014**		**Año 2015**		**Año 2016**			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	499.516.092.267 / 260.894.375.981	**1,91**	522.098.969.324 / 293.076.657.486	**1,78**	464.944.345.974 / 274.008.212.771	**1,70**	**2**	**Cumple**
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	369.658.558.217 / 568.579.388.802	**0,65**	405.776.094.854 / 616.001.926.354	**0,66**	344.146.116.686 / 571.068.239.530	**0,60**	**0,64**	**Cumple**
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	48.005.499.611 / 110.000.000.000	**43,64%**	31.278.285.320 / 110.000.000.000	**28,43%**	26.692.381.982 / 110.000.000.000	**24,27%**	**32,11%**	**Cumple**

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

Lic. María [illegible]
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Ijyaty tuicha rapére ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 33/2018.** "LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE MINI PALA CARGADORA - BARREDORA PARA EL DPTO. DE PUENTES - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA."
2.- EMPRESA:	**H. PETERSEN S.A.C.I.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL E INDUSTRIAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	10.030.853.561	3.736.088.106	11.229.716.271
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	53.790.000.795	72.823.487.768	93.665.917.487
4.- INVENTARIOS	46.946.625.201	68.664.709.582	102.989.373.430
5.- ANTICIPOS	25.273.904.725	2.100.838.271	-
6.- OTROS ACTIVOS	7.985.178.395	-	720.788.937
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**144.026.562.677**	**147.325.123.727**	**208.605.796.125**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
CARGOS DIFERIDOS	-	16.003.949.102	3.789.268.597
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	104.839.779.730	145.614.145.869	178.763.852.404
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	12.002.961.840
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**104.839.779.730**	**161.618.094.971**	**194.556.082.841**
ACTIVO TOTAL	**248.866.342.407**	**308.943.218.698**	**403.161.878.966**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	67.219.075.738	44.960.720.124	104.673.687.352
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	27.911.546.539	60.895.054.116	56.280.428.827
3.- PROVISIONES	1.871.321.999	1.888.895.094	1.539.705.054
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	6.355.985.871	5.791.550.608	9.061.107.233
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**103.357.930.147**	**113.536.219.942**	**171.554.928.466**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	25.978.646.585	62.795.257.263	84.781.647.374
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**25.978.646.585**	**62.795.257.263**	**84.781.647.374**
PASIVO TOTAL	**129.336.576.732**	**176.331.477.205**	**256.336.575.840**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.100.000.000	6.100.000.000	6.100.000.000
2.- RESERVAS	96.001.237.158	115.778.961.574	130.441.417.734
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	17.428.528.519	10.732.779.918	10.283.885.392
TOTAL PATRIMONIO NETO	**119.529.765.677**	**132.611.741.492**	**146.825.303.126**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**248.866.342.409**	**308.943.218.697**	**403.161.878.966**
	2	(1)	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	144.026.562.677 / 103.357.930.147	1,39	147.325.123.727 / 113.536.219.942	1,30	208.605.796.125 / 171.554.928.466	1,22	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	129.336.576.732 / 248.866.342.407	0,52	176.331.477.205 / 308.943.218.698	0,57	256.336.575.840 / 403.161.878.966	0,64	0,58	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	17.428.528.519 / 6.100.000.000	285,71%	10.732.779.918 / 6.100.000.000	175,95%	10.283.885.392 / 6.100.000.000	168,59%	210,08%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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