Asunción, 18 de Abril de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 15/2016

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 15/2016, LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES VARIOS.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 14 de Abril de 2016, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES
1	KOSTAS VIAJES Y TURISMOS S.R.L.
2	PREMIER S.R.L.
3	SERVI TRAVEL S.A.
4	MAYARA TRAVEL SERVICE S.A.

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION III "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 32.2); Ítem** CRITERIOS ECONÓMICOS FINANCIEROS; **Sub Ítems: 3.1)** Ratio de Liquidez; **3.2)** Endeudamiento y **3.3)** Rentabilidad, **Página Nº 39** del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes índices:

1. **Ratio de Liquidez**: activo corriente / pasivo corriente Deberá ser = ó >1,00 (es igual o mayor que uno con cero) con datos extraídos del balance general de los últimos 3(tres) ejercicios Fiscales (2012, 2013, 2014).

2. **Endeudamiento**: pasivo total / activo total Deberá ser = ó <0,80 (es igual o menor que cero con ochenta), con datos extraídos del balance general de los últimos 3(tres) ejercicios Fiscales (2012, 2013, 2014).

3. **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de Impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio de últimos 3(tres) años (2012, 2013, 2014) no deberá ser negativo.

   Los oferentes Asociados en grupos o Consorcios, deberán cumplir cada uno de ellos con los requisitos de los Criterios Económicos Financieros.

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) 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".

MRC

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

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ			ENDEUDAMIENTO			RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
		año 2012	año 2013	año 2014	año 2012	año 2013	año 2014		
1.-	KOSTAS VIAJES Y TURISMO S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	PREMIER VIAJES S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	SERVI TRAVEL S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	MAYARA TRAVEL SERVICE S.A.	Cumple	Cumple	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 de los oferentes.

V CONCLUSIÓN

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

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

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

3. **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. Nº 15/2016, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Gabriela M. Renessi
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRC

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 15/2016

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES VARIOS"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION III
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 32.2).

Ítem (a) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
3.1) Ratio de Liquidez.
3.2) Endeudamiento.
3.3) Rentabilidad.

Página Nº 39

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 15/2016.

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES VARIOS".

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ						ENDEUDAMIENTO						RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
		año 2012		año 2013		año 2014		año 2012		año 2013		año 2014				
1.-	KOSTAS VIAJES Y TURISMO S.R.L.	39,41	C	13,09	C	11,21	C	0,02	C	0,05	C	0,07	C	96,11%	C	CUMPLE
2.-	PREMIER VIAJES S.R.L.	6,70	C	40,67	C	118,79	C	0,14	C	0,02	C	0,01	C	842,62%	C	CUMPLE
3.-	SERVI TRAVEL S.A.	143,23	C	15,88	C	7,95	C	0,01	C	0,06	C	0,12	C	116,57%	C	CUMPLE
4.-	MAYARA TRAVEL SERVICE S.A.	16,32	C	6,81	C	6,82	C	0,05	C	0,10	C	0,12	C	116,79%	C	CUMPLE

Lic. María Rossana Coronal 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. Nº 15/2016. "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES VARIOS".
2.- EMPRESA:	KOSTAS VIAJES Y TURISMO S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	587.306.880	853.017.617	1.018.311.521
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	280.185.125	406.689.677	1.075.234.095
4.- INVENTARIOS	-		
5.- ANTICIPOS	-		
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	867.492.005	1.259.707.294	2.093.545.616
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		
2.- INVERSIONES	-		
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	568.628.822	510.272.699	609.621.441
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	568.628.822	510.272.699	609.621.441
ACTIVO TOTAL	1.436.120.827	1.769.979.993	2.703.167.057
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	19.718.248	93.018.042	140.311.113
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	2.295.000	3.242.698	46.399.527
4.- OTROS PASIVOS			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	22.013.248	96.260.740	186.710.640
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS			
2.- CUENTAS A PAGAR			
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	22.013.248	96.260.740	186.710.640
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	250.000.000	700.000.000	700.000.000
2.- RESERVAS	192.058.610	225.046.438	276.095.511
3.- RESULTADO ACUMULADO	750.721.736	170.765.467	719.777.448
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	221.327.233	577.907.348	820.583.458
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.414.107.579	1.673.719.253	2.516.456.417
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.436.120.827	1.769.979.993	2.703.167.057
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014		
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	867.492.005 / 22.013.248	39,41	1.259.707.294 / 96.260.740	13,09	2.093.545.616 / 186.710.640	11,21	
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	22.013.248 / 1.436.120.827	0,02	96.260.740 / 1.769.979.993	0,05	186.710.640 / 2.703.167.057	0,07	
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	221.327.233 / 250.000.000	88,53%	577.907.348 / 700.000.000	82,56%	820.583.458 / 700.000.000	117,23%	96,11%

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Medios Técnicos

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 15/2016. "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES VARIOS".
2.- EMPRESA:	PREMIER VIAJES S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.413.687.437	1.496.565.232	1.107.433.223
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.883.202.229	2.338.002.028	2.875.506.212
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	67.463.730	27.064.197	271.093.240
6.- OTROS ACTIVOS	169.871	72.642	82.509
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.364.523.267	3.861.704.099	4.254.115.184
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	279.249.880	284.395.594	285.991.454
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	279.249.880	284.395.594	285.991.454
ACTIVO TOTAL	4.643.773.147	4.146.099.693	4.540.106.638
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	647.069.951	14.938.201	27.143.624
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	66.483.653	-
3.- PROVISIONES	4.804.178	13.522.257	8.669.900
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	651.874.129	94.944.111	35.813.524
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	651.874.129	94.944.111	35.813.524
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
2.- RESERVAS	352.693.490	3.228.056.128	3.711.973.054
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.426.772.722	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.112.432.806	723.099.454	692.320.060
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.991.899.018	4.051.155.582	4.504.293.114
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.643.773.147	4.146.099.693	4.540.106.638
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014		
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4.364.523.267 / 651.874.129	6,70	3.861.704.099 / 94.944.111	40,67	4.254.115.184 / 35.813.524	118,79	
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	651.874.129 / 4.643.773.147	0,14	94.944.111 / 4.146.099.693	0,02	35.813.524 / 4.540.106.638	0,01	
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.112.432.806 / 100.000.000	1112,43%	723.099.454 / 100.000.000	723,10%	692.320.060 / 100.000.000	692,32%	842,62%

Lic. María Rosanna Coronel S.
Jefe
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° 15/2016. "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES VARIOS".
2.- EMPRESA:	SERVI TRAVEL S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	5.367.075.402	6.949.174.451	6.675.210.697
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.187.423.400	2.896.407.036	3.565.446.195
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	243.277.328	156.637.889	642.462.901
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8.797.776.130	10.002.219.376	10.883.119.793
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	30.888.414	126.162.155	149.753.804
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	46.500.135	73.433.770	62.398.293
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	77.388.549	199.595.925	212.152.097
ACTIVO TOTAL	8.875.164.679	10.201.815.301	11.095.271.890
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	40.255.086	617.948.349	1.293.869.302
2.- OTROS PASIVOS	6.644.310	-	-
3.- PROVISIONES	8.733.310	10.612.144	74.408.878
4.- GANANCIAS DIFERIDAS	5.793.461	1.219.341	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	61.426.167	629.779.834	1.368.278.180
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	61.426.167	629.779.834	1.368.278.180
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	4.491.585.242	4.495.973.643	4.502.995.513
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.975.431.243	3.822.153.270	4.576.061.824
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	846.722.027	753.908.554	147.936.373
TOTAL PATRIMONIO NETO	8.813.738.512	9.572.035.467	9.726.993.710
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	8.875.164.679	10.201.815.301	11.095.271.890
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014		
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	8.797.776.130 / 61.426.167	143,23	10.002.219.376 / 629.779.834	15,88	10.883.119.793 / 1.368.278.180	7,95	
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	61.426.167 / 8.875.164.679	0,01	629.779.834 / 10.201.815.301	0,06	1.368.278.180 / 11.095.271.890	0,12	
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	846.722.027 / 500.000.000	169,34%	753.908.554 / 500.000.000	150,78%	147.936.373 / 500.000.000	29,59%	116,57%

Lic. María Rossana Coron
Jefe
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° 15/2016. "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA PROVISION DE PASAJES VARIOS".
2.- EMPRESA:	MAYARA TRAVEL SERVICE S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.379.702.437	4.084.614.467	3.943.700.697
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.826.145.390	1.521.482.801	4.004.940.601
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	130.904.806	-	279.753.929
6.- OTROS ACTIVOS	18.332.000	16.071.369	11.936.853
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.355.084.633	5.622.168.637	8.240.332.080
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	1.321.650.145	1.150.077.223
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	895.040.274	1.014.077.800	778.215.968
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	895.040.274	2.335.727.945	1.928.293.191
ACTIVO TOTAL	6.250.124.907	7.957.896.582	10.168.625.271
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	247.911.411	154.024.834	433.981.002
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	538.221.190	574.107.960
3.- PROVISIONES	80.247.086	132.835.555	200.065.171
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	328.158.497	825.081.579	1.208.154.133
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	328.158.497	825.081.579	1.208.154.133
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	617.689.860	729.550.617	795.206.637
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.661.548.293	4.304.276.550	5.403.264.388
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	642.728.257	1.098.987.836	1.762.000.113
TOTAL PATRIMONIO NETO	5.921.966.410	7.132.815.003	8.960.471.138
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	6.250.124.907	7.957.896.582	10.168.625.271
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014		
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.355.084.633 / 328.158.497	16,32	5.622.168.637 / 825.081.579	6,81	8.240.332.080 / 1.208.154.133	6,82	
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	328.158.497 / 6.250.124.907	0,05	825.081.579 / 7.957.896.582	0,10	1.208.154.133 / 10.168.625.271	0,12	
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	642.728.257 / 1.000.000.000	64,27%	1.098.987.836 / 1.000.000.000	109,90%	1.762.000.113 / 1.000.000.000	176,20%	116,79%

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