Asunción, 12 de Octubre de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 120/2015

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 120/2015, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "CONTRATACIÓN DE SERVICIOS PARA EL RASTREO SATELITAL DE VEHICULOS".**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 08 de Octubre de 2015, participan las siguientes empresas: **1) RASTREO PARAGUAY S.A. 2) CELLULAR 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 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**, Página Nº 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 y 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 y 2014).
c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado de los últimos 3 años no deberá ser negativo (2012, 2013 y 2014).

El promedio en los últimos 3 años no deberá ser negativo.

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 2012, 2013 y 2014; para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C. y a las documentaciones subidas al sistema de información de proveedores del estado (SIPE).

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	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	RASTREO PARAGUAY S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	CELLULAR S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

MRCS/ov

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

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

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 del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. Nº 120/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRCS/ov

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 120/2015

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "CONTRATACIÓN DE SERVICIOS PARA EL RASTREO SATELITAL DE VEHICULOS."

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior

Ítem (a) Capacidad Financiera

Sub Ítems
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 120/2015.
LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, "CONTRATACION DE SERVICIOS PARA EL RASTREO SATELITAL DE VEHICULOS"

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	RASTREO PARAGUAY S.A.	2	C	0,59	C	7,05%	C	CUMPLE
2.-	CELLULAR S.A.	1	C	0,55	C	7,76%	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 (2012, 2013 y 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 y 2014).
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 (2012, 2013 y 2014). **El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo**

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° 120/2015.
-	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, "CONTRATACION DE SERVICIOS PARA EL RASTREO SATELITAL DE VEHICULOS"
2.- EMPRESA:	RASTREO PARAGUAY S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

FORMULARIO N° 101	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	159.516.604	141.499.661	269.985.090
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CREDITOS	70.816.211	835.473.632	2.029.028.433
4.- INVENTARIOS	-	-	531.763.619
5.- ANTICIPOS	-	-	71.395.064
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	64.501.995
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**230.332.815**	**976.973.293**	**2.966.674.201**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	800.000.000	-	2.272.727
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	50.113.941	40.057.629	141.299.440
4.- OTROS ACTIVOS	-	-	91.924.798
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**850.113.941**	**40.057.629**	**235.496.965**
ACTIVO TOTAL	**1.080.446.756**	**1.017.030.922**	**3.202.171.166**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- [illegible]ISIONES	-	-	-
4.- [illegible]OS PASIVOS	60.572.530	579.242	1.850.746.626
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**60.572.530**	**579.242**	**1.850.746.626**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	3.226.567	791.440.567	1.115.136.654
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**3.226.567**	**791.440.567**	**1.115.136.654**
PASIVO TOTAL	**63.799.097**	**792.019.809**	**2.965.883.280**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	200.000.000	200.000.000
2.- RESERVAS	8.477.111	10.680.593	1.814.394
3.- RESULTADO ACUMULADO	(51.130)	8.170.548	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	8.221.678	6.159.972	34.473.492
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.016.647.659**	**225.011.113**	**236.287.886**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.080.446.756**	**1.017.030.922**	**3.202.171.166**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	230.332.815 / 60.572.530	4	976.973.293 / 579.242	1.687	2.966.674.201 / 1.850.746.626	2	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	63.799.097 / 1.080.446.756	0,06	792.019.809 / 1.017.030.922	0,78	2.965.883.280 / 3.202.171.166	0,93	0,59	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	8.221.678 / 1.000.000.000	0,82%	6.159.972 / 200.000.000	3,08%	34.473.492 / 200.000.000	17,24%	7,05%	Cumple

Lic. Maria 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° 120/2015.**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, "CONTRATACION DE SERVICIOS PARA EL RASTREO SATELITAL DE VEHICULOS"
2.- EMPRESA:	**CELLULAR S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

FORMULARIO 101

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.411.750.218	2.795.214.282	597.775.265
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.717.901.528	10.835.244.265	22.013.265.110
4.- INVENTARIOS	3.891.325.045	4.562.170.275	4.950.453.121
5.- ANTICIPOS	1.045.636.634	955.128.881	1.345.567.492
6.- OTROS ACTIVOS	248.756.991	2.859.259.170	18.769.386.251
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**14.315.370.416**	**22.007.016.873**	**47.676.447.239**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.093.222.731	7.216.445.421	7.856.525.237
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	264.988.239	285.245.214	80.552.792
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**6.358.210.970**	**7.501.690.635**	**7.937.078.029**
ACTIVO TOTAL	**20.673.581.386**	**29.508.707.508**	**55.613.525.268**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.183.760.677	1.149.716.665	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	5.488.891.840	10.416.625.755	-
3.- PROVISIONES	101.570.554	155.853.447	-
4.- OTROS PASIVOS	-	2.029.316.172	32.955.718.736
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	1.968.716.043	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**7.774.223.071**	**15.720.228.082**	**32.955.718.736**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	354.055.731	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	7.977.942.564
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**354.055.731**	**7.977.942.564**
PASIVO TOTAL	**7.774.223.071**	**16.074.283.813**	**40.933.661.300**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.891.000.000	5.891.000.000	5.891.000.000
2.- RESERVAS	1.968.736.363	2.213.279.699	2.564.173.447
3.- RESULTADO ACUMULADO	4.853.592.873	5.039.621.720	5.330.143.996
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	186.029.080	290.522.276	894.546.525
TOTAL PATRIMONIO NETO	**12.899.358.316**	**13.434.423.695**	**14.679.863.968**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**20.673.581.387**	**29.508.707.508**	**55.613.525.268**
	1	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	14.315.370.416 / 7.774.223.071	2	22.007.016.873 / 15.720.228.082	1	47.676.447.239 / 32.955.718.736	1	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	7.774.223.071 / 20.673.581.386	0,38	16.074.283.813 / 29.508.707.508	0,54	40.933.661.300 / 55.613.525.268	0,74	0,55	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	186.029.080 / 5.891.000.000	3,16%	290.522.276 / 5.891.000.000	4,93%	894.546.525 / 5.891.000.000	15,18%	7,76%	Cumple

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