Asunción, 03 de septiembre de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 60/2018. ID Nº 349.360

I. INTRODUCCIÓN

En el presente informe se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO MOPC Nº 60/2018, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA "ADQUISICION DE CASETA RODANTE PARA DORMITORIO DE PERSONAL DE CAMPO". ID Nº 349.360, conforme a lo requerido en el Memorándum U.O.C. Nº 573 de fecha 23 de agosto de 2018, el cual solicita realizar el Análisis Económico – Financiero.

Asimismo, la Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. Nº 597/2018 de fecha 31 de agosto de 2018, adjunta los Expedientes M.E.U. N° 36.216/18 y M.E.U. Nº 36.218/18, mediante el cual los oferentes **ENGINEERING S.A., y CABIPAL METALMEK**, remiten los documentos solicitados, a través del Memorándum D.E.T. N° 141/2018 de fecha 24 de agosto de 2.018.

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 09 de agosto de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO DE LA OFERTA
1	ENGINEERING	Gs. 680.000.000
2	CABIPAL METALMEK S.A.	Gs. 676.000.000

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; Ítem (A)** Capacidad Financiera: Sub Ítem a) Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, del Pliego de Bases y Condiciones.

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 (2015, 2016 y 2017).

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total.
Deberá ser = ó < 0,80 (es igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital.
El resultado promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2015, 2016 y 2017).
El promedio de los últimos 3 años no deberá ser negativo.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir 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 (2015, 2016 y 2017), 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.

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 (Resultado en los últimos 3 años)	CRITERIOS
1.-	ENGINEERING S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	CABIPAL METALMEK S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA, 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 presentados 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. Nº 60/2018, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Liz Paola Rolón Rojas
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 60/2018

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS
PARA LA
"ADQUISICION DE CASETA RODANTE PARA DORMITORIO
DE PERSONAL DE CAMPO"

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior

Item
(A) Capacidad Financiera

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 60/2018
LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA "ADQUISICION DE CASETA RODANTE PARA DORMITORIO DE PERSONAL DE CAMPO". ID Nº 349.360

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
1.-	ENGINEERING S.A.	2	C	0,46	C	22,32%	C	CUMPLE
2.-	CABIPAL METALMEK S.A.	2	C	0,27	C	8,23%	C	CUMPLE

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 60/2018
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA "ADQUISICION DE CASETA RODANTE PARA DORMITORIO DE PERSONAL DE CAMPO". ID Nº 349.360
2.- EMPRESA:	ENGINEERING S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.419.408.764	3.256.554.605	5.909.294.254
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	69.088.385
3.- CRÉDITOS	24.056.881.400	40.322.108.357	52.477.895.992
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	525.898.351
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**25.476.290.164**	**43.578.662.962**	**58.982.176.982**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	412.076.530	-	149.972.599
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	22.316.049.388	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.231.460.027	-	45.920.946.313
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
6- ACTIVOS INTANGIBLES	8.560.090	8.560.090	2.261.742
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**20.652.096.647**	**22.324.609.478**	**46.073.180.654**
ACTIVO TOTAL	**46.128.386.811**	**65.903.272.440**	**105.055.357.636**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	152.727.273	-	2.043.758.485
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	12.276.775.456	28.059.160.569	21.159.577.504
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	126.720.969	775.466.685	972.953.294
5.-INGRESOS DIFERIDOS	47.550.925	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**12.603.774.623**	**28.834.627.254**	**24.176.289.283**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	1.320.518.958	3.281.504.067	1.591.053.957
2- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.475.005.056	1.896.565.246	18.441.135.341
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**7.795.524.014**	**5.178.069.313**	**20.032.189.298**
PASIVO TOTAL	**20.399.298.637**	**34.012.696.567**	**44.208.478.581**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
2.- RESERVAS	640.460.906	1.013.025.598	23.054.087.164
3.- RESULTADO ACUMULADO	4.401.915.683	5.088.627.268	10.877.550.275
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	686.711.585	5.788.923.007	6.915.241.616
TOTAL PATRIMONIO NETO	**25.729.088.174**	**31.890.575.873**	**60.846.879.055**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**46.128.386.811**	**65.903.272.440**	**105.055.357.636**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	25.476.290.164 / 12.603.774.623	2,02	43.578.662.962 / 28.834.627.254	1,51	58.982.176.982 / 24.176.289.283	2,44	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	20.399.298.637 / 46.128.386.811	0,44	34.012.696.567 / 65.903.272.440	0,52	44.208.478.581 / 105.055.357.636	0,42	0,46	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	686.711.585 / 20.000.000.000	3,43%	5.788.923.007 / 20.000.000.000	28,94%	6.915.241.616 / 20.000.000.000	34,58%	22,32%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 60/2018
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA "ADQUISICION DE CASETA RODANTE PARA DORMITORIO DE PERSONAL DE CAMPO". ID Nº 349.360
2.- EMPRESA:	CABIPAL METALMEK S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	223.379.504	319.053.575	385.058.481
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.518.673.405	2.031.681.082	4.024.506.126
4.- INVENTARIOS	3.262.012.465	5.517.234.147	5.070.286.239
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	132.889.090	749.264.990
6.- OTROS ACTIVOS	253.951.511	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.258.016.885**	**8.000.857.894**	**10.229.115.836**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	76.747.497
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7.022.064.710	6.808.229.607	6.775.513.478
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
6- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**7.022.064.710**	**6.808.229.607**	**6.852.260.975**
ACTIVO TOTAL	**14.280.081.595**	**14.809.087.501**	**17.081.376.811**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.036.152.992	926.850.155	1.703.192.935
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	2.665.775.953	2.715.655.015	3.326.736.669
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	102.936.577	71.618.613	92.117.849
5.-INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.804.865.522**	**3.714.123.783**	**5.122.047.453**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- PRESTAMOS FINANCIEROS			
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**3.804.865.522**	**3.714.123.783**	**5.122.047.453**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000
2.- RESERVAS	1.435.062.168	1.732.388.431	2.073.030.506
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.404.525.656	3.040.153.905	3.362.575.287
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	635.628.249	322.421.382	523.723.565
TOTAL PATRIMONIO NETO	**10.475.216.073**	**11.094.963.718**	**11.959.329.358**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**14.280.081.595**	**14.809.087.501**	**17.081.376.811**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017				
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.258.016.885 / 3.804.865.522	1,91	8.000.857.894 / 3.714.123.783	2,15	10.229.115.836 / 5.122.047.453	2,00		2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.804.865.522 / 14.280.081.595	0,27	3.714.123.783 / 14.809.087.501	0,25	5.122.047.453 / 17.081.376.811	0,30		0,27	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	635.628.249 / 6.000.000.000	10,59%	322.421.382 / 6.000.000.000	5,37%	523.723.565 / 6.000.000.000	8,73%		8,23%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica