Asunción, 1 de octubre de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 76/2018. ID Nº 343.125

I. INTRODUCCIÓN

En el presente informe se expone los resultados de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 76/2018,** LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA (KAWASAKI)" ID Nº 343125, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 44 de fecha 25 de setiembre de 2018, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de las ofertas presentadas.

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 27 de septiembre de 2018, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	MONTO TOTAL
1	METALCAR S.A.	Gs. 275.924.427

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 REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); 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 la carpeta de oferta (Copia) presentada por el oferente, 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	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)	CRITERIOS
1.-	METALCAR 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 del oferente.

V CALIFICACIÓN

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

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 76/2018** 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

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 76/2018

LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA (KAWASAKI)" ID Nº 343.125

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)

Item
(A) Capacidad Financiera

Sub Item
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. 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° 76/2018
LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL "MANTENIMIENTO DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA (KAWASAKI)" ID Nº 343125

Nº	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
1.-	METALCAR S.A.	5	C	0,19	C	14,83%	C	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.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 76/2018
	LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL "MANTENIMIENTO DE MOTOCICLETAS PARA LA PATRULLA CAMINERA (KAWASAKI)" ID Nº 343125
2.- EMPRESA:	METALCAR 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	2.270.654.173	3.157.054.937	2.272.106.345
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.186.937.340	4.844.045.701	7.131.034.957
4.- INVENTARIOS	11.941.059.758	10.247.270.562	10.409.407.337
5.- OTROS CREDITOS	294.539.948	157.303.189	204.788.885
6.- ANTICIPO	-	227.274.847	-
7.- OTROS ACTIVOS	140.256.581	204.956.663	275.803.370
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**18.833.447.800**	**18.837.905.899**	**20.293.140.894**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.632.215.486	1.754.639.637	1.831.229.920
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
6- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.632.215.486**	**1.754.639.637**	**1.831.229.920**
ACTIVO TOTAL	**20.465.663.286**	**20.592.545.536**	**22.124.370.814**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.873.262.743	1.848.246.886	2.587.055.032
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.178.959.176	133.623.288	133.623.288
3.- PROVISIONES	128.695.940	101.178.548	555.731.068
4.- OTROS PASIVOS	292.512.336	193.967.323	71.161.805
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	34.104.965	51.025.175
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**4.473.430.195**	**2.311.121.010**	**3.398.596.368**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- PRESTAMOS FINANCIEROS	31.627.834	1.292.893.740	521.081.096
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**31.627.834**	**1.292.893.740**	**521.081.096**
PASIVO TOTAL	**4.505.058.029**	**3.604.014.750**	**3.919.677.464**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	8.900.000.000	8.900.000.000	8.900.000.000
2.- RESERVAS	5.034.640.114	7.233.860.345	8.224.585.214
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.025.965.143	854.670.441	1.080.108.136
TOTAL PATRIMONIO NETO	**15.960.605.257**	**16.988.530.786**	**18.204.693.350**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**20.465.663.286**	**20.592.545.536**	**22.124.370.814**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	18.833.447.800 / 4.473.430.195	4,21	18.837.905.899 / 2.311.121.010	8,15	20.293.140.894 / 3.398.596.368	5,97	5	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	4.505.058.029 / 20.465.663.286	0,22	3.604.014.750 / 20.592.545.536	0,18	3.919.677.464 / 22.124.370.814	0,18	0,19	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.025.965.143 / 8.900.000.000	22,76%	854.670.441 / 8.900.000.000	9,60%	1.080.108.136 / 8.900.000.000	12,14%	14,83%	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.