Asunción, 27 de Noviembre de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 176/2015

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 176/2015, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA ADQUISICION DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LANCHA PARA LA DIRECCION DE MARINA MERCANTE.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 25 de Noviembre de 2015, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	Precio (IVA incluido LOTE 1)	Precio (IVA Incluido)
1	ALUMICAVEL de David Ricardo Casola	NO COTIZA	Gs. 146.500.000
2	CENSU S.A.	GS. 182.500.000	NO COTIZA
3	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	GS. 198.800.000	NO COTIZA

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:** Ratio de Liquidez; Endeudamiento y Rentabilidad**, Página Nº 7** 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, 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, 2014).
c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años (2012, 2013, 2014) no deberá ser negativo.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.

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".

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

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

MRC

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	ALUMICAVEL DE DAVID RICARDO CASOLA	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	CENSU S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	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:

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 176/2015, 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

MRC

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 176/2015

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA ADQUISICION DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LANCHA PARA LA DIRECCION DE MARINA MERCANTE"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36).

Ítem (a) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
Ratio de Liquidez.
Endeudamiento.
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° 176/2015.
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA "ADQUISICION DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LANCHA PARA LA DIRECCION DE MARINA MERCANTE".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	ALUMICAVEL DE DAVID RICARDO CASOLA	1	C	0,51	C	129,71%	C	CUMPLE
2.-	CENSU S.A.	1	C	0,59	C	24,00%	C	CUMPLE
2.-	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	1	C	0,50	C	32,27%	C	CUMPLE

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° 176/2015.** "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA "ADQUISICION DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LANCHA PARA LA DIRECCION DE MARINA MERCANTE".
2.- EMPRESA:	**ALUMICAVEL DE DAVID RICARDO CASOLA**
3.- TIPO:	**UNIPERSONAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE	-	-	
1.- DISPONIBILIDADES	1.647.911.161	273.525.752	105.086.362
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	480.254.450	190.840.540	294.646.324
4.- BIENES DE CAMBIO	323.136.729	1.089.258.339	2.916.218.376
5.- ANTICIPOS	-	41.741.213	198.431.052
6.- OTROS ACTIVOS	76.064.521	121.796.706	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.527.366.861**	**1.717.162.550**	**3.514.382.114**
ACTIVO NO CORRIENTE		-	
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	331.241.829	1.510.911.705	1.675.510.980
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**331.241.829**	**1.510.911.705**	**1.675.510.980**
VO TOTAL	**2.858.608.690**	**3.228.074.255**	**5.189.893.094**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.739.848.606	846.890.343	796.200.128
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	5.440.659	1.070.274.629	869.655.078
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	51.871.155	7.907.278
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.745.289.265**	**1.969.036.127**	**1.673.762.484**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**1.745.289.265**	**1.969.036.127**	**1.673.762.484**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	80.000.000	80.000.000	3.000.000.000
2.- [illegible]ERVAS	21.838.584	34.260.151	107.158.187
3.- [illegible]JLTADO ACUMULADO	838.386.733	1.011.480.841	224.777.977
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	173.094.108	133.297.136	184.194.446
5.- UTILIDADES NO ASIGNADAS	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.113.319.425**	**1.259.038.128**	**3.516.130.610**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.858.608.690**	**3.228.074.255**	**5.189.893.094**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.527.366.861 / 1.745.289.265	1,45	1.717.162.550 / 1.969.036.127	0,87	3.514.382.114 / 1.673.762.484	2,10	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.745.289.265 / 2.858.608.690	0,61	1.969.036.127 / 3.228.074.255	0,61	1.673.762.484 / 5.189.893.094	0,32	0,51	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	173.094.108 / 80.000.000	216,37%	133.297.136 / 80.000.000	166,62%	184.194.446 / 3.000.000.000	6,14%	129,71%	Cumple

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° 176/2015.** "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA "ADQUISICION DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LANCHA PARA LA DIRECCION DE MARINA MERCANTE".
2.- EMPRESA:	**CENSU 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	5.378.290.304	12.364.869.951	18.026.272.113
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	44.452.217.949	42.621.257.071	54.837.391.370
4.- INVENTARIOS	20.498.984.997	23.986.907.197	38.938.563.510
5.- ANTICIPOS	18.404.562.000	23.846.346.961	7.947.604.353
6.- OTROS ACTIVOS	307.518.568	138.712.223	107.129.808
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**89.041.573.818**	**102.958.093.403**	**119.856.961.154**
ACTIVO NO CORRIENTE		-	
1.- CRÉDITOS	15.700.540.416	34.184.280.953	44.722.832.638
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.055.539.573	3.360.114.859	2.900.221.350
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.756.079.989**	**37.544.395.812**	**47.623.053.988**
VO TOTAL	**107.797.653.807**	**140.502.489.215**	**167.480.015.142**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	16.513.531.329	14.995.617.788	25.811.052.840
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	31.350.896.306	54.221.102.502	67.314.488.789
3.- PROVISIONES	971.108.729	3.068.901.121	139.808.897
4.- OTROS PASIVOS	826.823.462	1.103.385.431	1.752.042.408
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**49.662.359.826**	**73.389.006.842**	**95.017.392.934**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	13.419.176.178	6.980.764.519	5.431.223.216
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**13.419.176.178**	**6.980.764.519**	**5.431.223.216**
PASIVO TOTAL	**63.081.536.004**	**80.369.771.361**	**100.448.616.150**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	35.000.000.000	35.000.000.000	35.000.000.000
2.- [illegible]ERVAS	5.846.419.234	6.758.412.208	7.320.591.173
3.- [illegible]JLTADO ACUMULADO	1.812.169.442	3.222.906.094	1.563.667.695
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.057.529.127	15.151.399.552	7.995.740.572
5.- UTILIDADES NO ASIGNADAS	-	-	15.151.399.552
TOTAL PATRIMONIO NETO	**44.716.117.803**	**60.132.717.854**	**67.031.398.992**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**107.797.653.807**	**140.502.489.215**	**167.480.015.142**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	89.041.573.818 / 49.662.359.826	1,79	102.958.093.403 / 73.389.006.842	1,40	119.856.961.154 / 95.017.392.934	1,26	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	63.081.536.004 / 107.797.653.807	0,59	80.369.771.361 / 140.502.489.215	0,57	100.448.616.150 / 167.480.015.142	0,60	0,59	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.057.529.127 / 35.000.000.000	5,88%	15.151.399.552 / 35.000.000.000	43,29%	7.995.740.572 / 35.000.000.000	22,84%	24,00%	Cumple

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° 176/2015.** "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTA PARA LA "ADQUISICION DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LANCHA PARA LA DIRECCION DE MARINA MERCANTE".
2.- EMPRESA:	**TAPE RUVICHA S.A.E.C.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	9.057.573.900	2.941.562.232	1.662.809.506
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	40.096.022.760	39.750.659.923	31.928.594.127
4.- INVENTARIOS	59.667.707.202	86.406.541.884	92.076.741.865
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	15.699.742.098
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**108.821.303.862**	**129.098.764.039**	**141.367.887.596**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	20.405.371.412	20.384.371.412	-
2.- INVERSIONES	-	-	20.562.626.660
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	36.264.674.152	36.349.508.838	37.446.011.824
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	194.070.810	153.534.838	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**56.864.116.374**	**56.887.415.088**	**58.008.638.484**
VO TOTAL	**165.685.420.236**	**185.986.179.127**	**199.376.526.080**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	29.655.091.775	41.401.175.695	35.641.789.952
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	37.073.579.729	40.495.099.592	50.941.101.059
3.- PROVISIONES	245.263.155	369.485.734	907.523.805
4.- OTROS PASIVOS	7.410.234.645	8.349.307.761	6.023.784.881
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**74.384.169.304**	**90.615.068.782**	**93.514.199.697**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	227.263.053	-	-
2.- PREVISIONES	5.500.000	182.457.617	5.708.926.284
3.- OTROS PASIVO	5.708.926.284	5.708.926.284	226.367.214
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**5.941.689.337**	**5.891.383.901**	**5.935.293.498**
PASIVO TOTAL	**80.325.858.641**	**96.506.452.683**	**99.449.493.195**
PATRIMONIO NETO			
1.- [illegible]ITAL	22.000.000.000	22.000.000.000	22.000.000.000
2.- [illegible]ERVAS	31.665.655.483	33.514.311.836	35.655.065.666
3.- RESULTADO ACUMULADO	28.973.109.501	27.693.906.112	29.965.414.608
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.720.796.611	6.271.508.496	12.306.552.611
TOTAL PATRIMONIO NETO	**85.359.561.595**	**89.479.726.444**	**99.927.032.885**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**165.685.420.236**	**185.986.179.127**	**199.376.526.080**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	108.821.303.862 / 74.384.169.304	1,46	129.098.764.039 / 90.615.068.782	1,42	141.367.887.596 / 93.514.199.697	1,51	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	80.325.858.641 / 165.685.420.236	0,48	96.506.452.683 / 185.986.179.127	0,52	99.449.493.195 / 199.376.526.080	0,50	0,50	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.720.796.611 / 22.000.000.000	12,37%	6.271.508.496 / 22.000.000.000	28,51%	12.306.552.611 / 22.000.000.000	55,94%	32,27%	Cumple

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