**Asunción, 10 diciembre de 2014.**

**INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. Nº 118/2014**

## I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen el resultados del análisis de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 118/2014**, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL PARA LOS 16 PUESTOS DE PEAJE ADMINISTRADOS POR EL MOPC – AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA".

## II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 10 de diciembre de 2014, participan la siguiente empresa:

| N° | OFERENTE | PRECIO (IVA incluido) |
|---|---|---|
| 1 | HARD AND SOFT S.A. | Gs. 4.191.000.000 |

## 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; Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad**, Página Nº** 6 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 2 (dos) últimos ejercicios fiscales (2012 y 2013).

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 2 (dos) últimos ejercicios fiscales (2012 y 2013).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 2 años (2012 y 2013), 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 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes y a la información obtenida del SIPE.

### 4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

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

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

| Nº | EMPRESA | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 2 años) | ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 2 años) | RENTABILIDAD (Promedio de los 2 años) | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|
| 2.- | HARD & SOFT S.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 el oferente, se concluye de la siguiente manera:

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

b) **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en esta Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en esta Ítem, "**CUMPLEN",** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LPN Nº 118/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

**Lic. María Rossana Coronel Solalinde**
**Jefe**
Departamento de Estudios Técnicos

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

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 118/2014

## "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL PARA LOS 16 PUESTOS DE PEAJE ADMINISTRADOS POR EL MOPC – AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA"

**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.
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. Nº 118/2014.**
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL PARA LOS 16 PUESTOS DE PEAJE ADMINISTRADOS POR EL MOPC – AD REFERÉNDUM A LA

| Nº | EMPRESA | RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 2 años) | | ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 2 años) | | RENTABILIDAD (Promedio de los 2 años) | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | HARD & SOFT S.A. | 6,74 | C | 0,17 | C | 77,55% | C | CUMPLE |

| CAPACIDAD FINANCIERA | |
|---|---|
| a. | **RATIO DE LIQUIDEZ**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente. 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 2 (dos) últimos ejercicios fiscales (2012 y 2013). |
| b. | **ENDEUDAMIENTO**<br>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 2 (dos) últimos ejercicios fiscales (2012 y 2013). |
| c. | **RENTABILIDAD**<br>Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 2 años (2012 y 2013), no deberá ser negativo. |
| **Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.** | |

Lic. María Roxsana 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° 118/2014.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE CONTROL PARA LOS 16 PUESTOS DE PEAJE ADMINISTRADOS POR EL MOPC – AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. |
| **2.- EMPRESA:** | **HARD & SOFT S.A.** |
| **3.- TIPO:** | **SOCIEDAD ANONIMA** |
| **4.- NACIONALIDAD:** | **PARAGUAYA** |
| **5.- MONEDA:** | **GUARANIES** |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2012 | 31/12/2013 |
|---|---|---|
| **ACTIVO** | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 4.419.211.200 | 662.326.216 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | 500.000.000 | 3.235.300.000 |
| 3.- CRÉDITOS | 2.083.492.069 | 1.573.420.568 |
| 4.- INVENTARIOS | 530.524.965 | 834.492.599 |
| 5.- ANTICIPOS | - | 316.714.773 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 52.154.166 | 143.428.992 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **7.585.382.400** | **6.765.683.148** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1.678.215.843 | 1.743.364.589 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | 2.273.705 | 6.136.853 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **1.680.489.548** | **1.749.501.442** |
| **ACTIVO TOTAL** | **9.265.871.948** | **8.515.184.590** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 55.463.000 | 68.711.929 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 4.975.923 | 144.439.008 |
| 3.- PROVISIONES | 326.874.524 | 213.354.528 |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | 1.594.286.854 | 274.200.000 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **1.981.600.301** | **700.705.465** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | 324.987.768 |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **324.987.768** |
| **PASIVO TOTAL** | **1.981.600.301** | **1.025.693.233** |
| **PATRIMONIO NETO** | | |
| 1.- CAPITAL | 1.500.000.000 | 5.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 595.113.158 | 697.220.321 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 3.043.568.217 | 1.189.158.489 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 2.145.590.272 | 603.112.547 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **7.284.271.647** | **7.489.491.357** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **9.265.871.948** | **8.515.184.590** |
| | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Índices Financieros** | **Fórmula** | **Año 2012** | | **Año 2013** | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 7.585.382.400 / 1.981.600.301 | **3,83** | 6.765.683.148 / 700.705.465 | **9,66** | **6,74** | **Cumple** |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 1.981.600.301 / 9.265.871.948 | **0,21** | 1.025.693.233 / 8.515.184.590 | **0,12** | **0,17** | **Cumple** |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 2.145.590.272 / 1.500.000.000 | **143,04%** | 603.112.547 / 5.000.000.000 | **12,06%** | **0,78** | **Cumple** |

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