Asunción, 06 de octubre de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 135/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del Llamado **MOPC Nº 135/2015,"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIONDE MAQUINAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE".**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 05 de Octubre de 2015, participa la siguiente empresa:

N°	OFERENTE	PRECIO (Iva incluido)
1	HARD AND SOFT S.A	Gs. 198.000.000

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 (IAO 36); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems:** Ratio de Liquidez; Endeudamiento y Rentabilidad**, Página Nº 8** del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, 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 pérdidas con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2012, 2013, 2014).

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.
El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo.

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 la carpeta de oferta (Copia) presentado por el oferente y a la información obtenida del SIPE, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

MRCS

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

René Gabriel Calonga A.
Director Adjunto
Dirección de Planificación Económica

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "cumple" o "no cumple".

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	HARD AND 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 del oferente.

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 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 del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. N° 135/2015, 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

Rene Gabriel Calonga A.
Director Adjunto
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 135/2015

LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIONDE MAQUINAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE– ID 296.239.

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° 135/2015.
"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE MAQUINAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE"

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	HARD AND SOFT S.A.	7	C	0,16	C	53,11%	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) ultimos 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) ultimos ejercicios fiscales (2012, 2013 y 2014.)
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de Utilidad Despues de Impuestos o pérdida con respecto al Capital El promedio en los últimos 3 años no deberá ser negativo (2012, 2013 y 2014),
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

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° 135/2015.**
	"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICION DE MAQUINAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJE"
2.- EMPRESA:	**HARD AND SOFT 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	4.419.211.200	662.326.216	602.147.310
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	500.000.000	3.235.300.000	2.808.600.000
3.- CRÉDITOS	2.083.492.069	1.573.420.568	2.312.684.400
4.- INVENTARIOS	530.524.965	834.492.599	728.896.555
5.- ANTICIPOS	-	316.714.773	1.057.993.087
6.- OTROS ACTIVOS	52.154.166	143.428.992	83.973.125
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.585.382.400**	**6.765.683.148**	**7.594.294.477**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	19.997.448
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.678.215.843	1.743.364.589	1.601.412.471
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.273.705	6.136.853	3.864.126
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.680.489.548**	**1.749.501.442**	**1.625.274.045**
ACTIVO TOTAL	**9.265.871.948**	**8.515.184.590**	**9.219.568.522**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	55.463.000	68.711.929	76.422.756
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.975.923	144.439.008	264.084.234
3.- PROVISIONES	326.874.524	213.354.528	43.853.251
4.- OTROS PASIVOS	1.594.286.854	274.200.000	762.000.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.981.600.301**	**700.705.465**	**1.146.360.241**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	324.987.768	285.583.187
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**324.987.768**	**285.583.187**
PASIVO TOTAL	**1.981.600.301**	**1.025.693.233**	**1.431.943.428**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.500.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	595.113.158	697.220.321	783.204.222
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.043.568.217	1.189.158.489	1.792.271.036
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.145.590.272	603.112.547	212.149.836
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.284.271.647**	**7.489.491.357**	**7.787.625.094**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**9.265.871.948**	**8.515.184.590**	**9.219.568.522**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
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	7.594.294.477 / 1.146.360.241	6,62	7	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	1.431.943.428 / 9.219.568.522	0,16	0,16	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%	212.149.836 / 5.000.000.000	4,24%	53,11%	Cumple

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