Asunción, 19 de junio de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 67/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del Llamado **MOPC Nº 67/2015**, LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS- SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, "ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA PARA USO INSTITUCIONAL".

II RECEPCION Y APERTURA

De conformidad al Acta de apertura, de fecha 11 de Junio de 2015, participan del llamado las empresas:

Nº	EMPRESAS	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)
1	PAPELERIA GUAIRA S.R.L	659.911.140
2	FORTALEZA S.A.	425.000.000
3	ARCHIVADORES Y CIA	424.000.000

III CRITERIOS DE LA CAPACIDAD FINANCIERA.

La convocante utilizará los criterios especificados en la **SECCIÓN II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE EVALUACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior, Ítem a) Capacidad financiera, Sub ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y; **c)** Rentabilidad, **Página** 7 del PBC. Con el objetivo 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 (2011, 2012, 2013).

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 (2011, 2012, 2013).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años (2011, 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.

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 3 (tres) últimos ejercicios fiscales (2011, 2012, 2013), 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. y las documentaciones obtenidas del Sistema de Información de Proveedores del Estado (SIPE).

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
2.-	PAPELERA GUAIRA S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	FORTALEZA S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
4.-	ARCHIVADORES Y CIA.	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 OBSERVACIÓN

Se deja constancia que:

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorando S.C.E.O. N° 463/15 de fecha 11 de Junio de 2.015; remite el expediente M.E.U. 20.080/2015 de fecha 17 de Junio de 2.015, mediante el cual el oferente **ARCHIVADORES Y CIA.,** remite los Balances Generales de los años 2.011, 2.012, y 2.013, conforme a lo solicitado en el Memorándum D.E.T. N° 124/2015 de fecha 15 de Junio de 2015.

- Tras la revisión de las documentaciones remitidas por la empresa **ARCHIVADORES Y CIA.** a través del expediente M.E.U. 20.080/2015 de fecha 17 de Junio de 2.015, se observa que la misma no registro movimientos en la cuenta resultado del ejercicio en los ejercicios fiscales 2.011, 2012 y 2.013 según consta en los Balances Generales, Estados de Resultados y Estados de Evolución del Patrimonio Neto, razón por la cual al realizar el cálculo del promedio de Rentabilidad el resultado es cero porciento

VI 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, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

b) **Endeudamiento:** Todas las empresas evaluadas, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

c) **Rentabilidad:** Todas las empresas evaluadas, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el Llamado M.O.P.C. N° 67/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva, salvo mejor parecer.

C.P.N. José Antonio Paredes García
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
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 67/2015

LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS- SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA PARA USO INSTITUCIONAL.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

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.

Página Nº 7

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 67/2015.
LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS- SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, "ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA PARA USO INSTITUCIONAL".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
2.-	PAPELERA GUAIRA S.R.L.	7,37	C	0,14	C	4766,79%	C	Cumple
3.-	FORTALEZA S.A.	13,14	C	0,30	C	3,17%	C	Cumple
4.-	ARCHIVADORES Y CIA.	7,60	C	0,11	C	0,00%	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) últimos ejercicios fiscales (2011, 2012, 2013).
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 (2011, 2012, 2013).
c.	RENTABILIDAD Porcentaje de Utilidad Despues de Impuestos o pérdida con respecto **El promedio en los últimos 3 años (2011, 2012 y 2013), no deberá ser negativo.**

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 67/2015. LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS- SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, "ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA PARA USO INSTITUCIONAL".
2.- EMPRESA:	PAPELERA GUAIRA S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.250.696.543	1.832.122.819	1.389.099.845
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.148.214.774	1.496.076.033	2.615.571.576
4.- INVENTARIOS	631.048.319	219.682.354	678.197.028
5.- ANTICIPOS	-	1.000.000.000	1.000.000.000
6.- OTROS ACTIVOS	870.000	-	810.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.030.829.636	4.547.881.206	5.683.678.449
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	178.532.623	141.869.301	199.515.364
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	178.532.623	141.869.301	199.515.364
ACTIVO TOTAL	4.209.362.259	4.689.750.507	5.883.193.813
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	668.933.287	189.263.369	306.855.715
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	500.000.000
3.- PROVISIONES	6.327.739	4.623.151	13.204.202
4.- OTROS PASIVOS	-	300.000.000	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	675.261.026	493.886.520	820.059.917
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	675.261.026	493.886.520	820.059.917
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	20.000.000	20.000.000	20.000.000
2.- RESERVAS	118.273.828	119.587.870	128.153.394
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.054.907.742	3.395.827.405	4.056.276.117
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.340.919.663	660.448.712	858.704.385
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.534.101.233	4.195.863.987	5.063.133.896
L PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.209.362.259	4.689.750.507	5.883.193.813
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4.030.829.636 / 675.261.026	5,97	4.547.881.206 / 493.886.520	9,21	5.683.678.449 / 820.059.917	6,93	7,37	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	675.261.026 / 4.209.362.259	0,16	493.886.520 / 4.689.750.507	0,11	820.059.917 / 5.883.193.813	0,14	0,14	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.340.919.663 / 20.000.000	6704,60%	660.448.712 / 20.000.000	3302,24%	858.704.385 / 20.000.000	4293,52%	4766,79%	Cumple

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 67/2015 LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS- SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, "ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA PARA USO INSTITUCIONAL".
2.- EMPRESA:	FORTALEZA S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA.
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.849.837.092	1.492.661.507	1.879.193.660
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.006.779.417	2.818.604.326	1.528.982.983
4.- INVENTARIOS	2.453.007.725	1.696.874.930	2.197.108.892
5.- ANTICIPOS	158.045.464	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	1.186.849.340	671.780.852	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**8.654.519.038**	**6.679.921.615**	**5.605.285.535**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	5.000.000.000	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	506.684.479	275.293.990	545.490.086
4.- OTROS ACTIVOS	5.027.068.742	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**5.533.753.221**	**5.275.293.990**	**545.490.086**
ACTIVO TOTAL	**14.188.272.259**	**11.955.215.605**	**6.150.775.621**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	116.282.804	280.572.811	333.434.727
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.502.393.380	-	-
3.- PROVISIONES	54.915.247	31.704.867	1.524.261
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**6.673.591.431**	**312.277.678**	**334.958.988**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	4.201.425.984	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**4.201.425.984**	**-**
PASIVO TOTAL	**6.673.591.431**	**4.513.703.662**	**334.958.988**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.339.905.546	5.339.905.546	4.200.000.000
2.- RESERVAS	466.570.151	502.834.091	1.490.646.214
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.659.647.489	1.299.414.812	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	48.557.642	299.357.494	125.170.419
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.514.680.828**	**7.441.511.943**	**5.815.816.633**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**14.188.272.259**	**11.955.215.605**	**6.150.775.621**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	8.654.519.038 / 6.673.591.431	1,30	6.679.921.615 / 312.277.678	21,39	5.605.285.535 / 334.958.988	16,73	13,14	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.673.591.431 / 14.188.272.259	0,47	4.513.703.662 / 11.955.215.605	0,38	334.958.988 / 6.150.775.621	0,05	0,30	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	48.557.642 / 5.339.905.546	0,91%	299.357.494 / 5.339.905.546	5,61%	125.170.419 / 4.200.000.000	2,98%	3,17%	Cumple

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 67/2015. LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS- SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, "ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA PARA USO INSTITUCIONAL".
2.- EMPRESA:	ARCHIVADORES Y CIA.
3.- TIPO:	UNIPERSONAL.
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	5.000.000	5.000.000	4.000.000
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	10.000.000	10.000.000	5.000.000
4.- INVENTARIOS	85.254.350	85.254.350	85.254.350
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**100.254.350**	**100.254.350**	**94.254.350**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.000.000	20.000.000	20.000.000
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**20.000.000**	**20.000.000**	**20.000.000**
ACTIVO TOTAL	**120.254.350**	**120.254.350**	**114.254.350**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	15.000.000	15.000.000	10.000.000
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.000.000**	**15.000.000**	**10.000.000**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**15.000.000**	**15.000.000**	**10.000.000**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
2.- RESERVAS	-	-	-
3.- RESULTADO ACUMULADO	5.254.350	5.254.350	4.254.350
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**105.254.350**	**105.254.350**	**104.254.350**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**120.254.350**	**120.254.350**	**114.254.350**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	100.254.350 / 15.000.000	6,68	100.254.350 / 15.000.000	6,68	94.254.350 / 10.000.000	9,43	7,60	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	15.000.000 / 120.254.350	0,12	15.000.000 / 120.254.350	0,12	10.000.000 / 114.254.350	0,09	0,11	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	0 / 100.000.000	0,00%	0 / 100.000.000	0,00%	0 / 100.000.000	0,00%	0,00%	Cumple

CPN José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.