Asunción, 12 de diciembre de 2018.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 92/2018. ID Nº 343.282

I. INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial Nº 1603 de fecha 1 de setiembre de 2018, que en su Art. 1 dispone lo siguiente:….."*El análisis de los criterios económicos financieros, estará a cargo de la Dirección de Planificación Económica, dependiente del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas, sobre la base de las ofertas presentadas en la licitación o proceso de contratación que se trate, dicha repartición se expedirá a través de un Informe Económico Financiero cuyo carácter será preliminar*".

A continuación, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 92/2018,** LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.282, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 363/2.018 de fecha 12 de diciembre de 2018, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de la oferta presentada.

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobre, de fecha 12 de diciembre de 2018, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	Monto Total
1	PROSEGUR PARAGUAY S.A	Gs. 228.727.169

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, Página Nº 7 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerará los siguientes índices para todos los ítems:

a) **Ratio de Liquidez:** activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años (2015, 2016, 2017)

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años (2015, 2016, 2017)

c) **Rentabilidad:** Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital
El promedio en los últimos 3 años (2015, 2016, 2017) 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 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 (2015, 2016 y 2017), para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentada por el oferente y el SIPE.

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 balances de los últimos tres años (≥ 1)	ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,80)	RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)	CRITERIOS
1.-	PROSEGUR PARAGUAY S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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.

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al 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.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. N° 92/2018, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

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 92/2018

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE"
ID 343.282

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)

Ítem
a) Capacidad Financiera

Sub Ítem:
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

Página Nº 7

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 92/2018.
LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.282

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1)		ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,80)		RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)		CRITERIOS
1.-	PROSEGUR PARAGUAY S.A.	6	C	0,15	C	1701,29%	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° 92/2018.** LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE" ID 343.282
2.- EMPRESA:	**PROSEGUR PARAGUAY 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	87.995.468.927	162.997.941.754	158.956.520.437
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	27.827.127.201	26.325.169.312	48.642.386.133
4.- INVENTARIOS	2.710.114.421	3.426.089.056	3.905.760.158
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**118.532.710.549**	**192.749.200.122**	**211.504.666.728**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	92.119.626	64.781.485	92.562.709
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	64.731.199.413	31.456.083.030	114.930.181.751
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**64.823.319.039**	**31.520.864.515**	**115.022.744.460**
ACTIVO TOTAL	**183.356.029.588**	**224.270.064.637**	**326.527.411.188**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	35.672.177.237	16.478.763.295	16.193.549.185
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	10.464.156.745	7.960.189.282	12.920.707.585
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**46.136.333.982**	**24.438.952.577**	**29.114.256.770**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	253.866.939	342.523.271	470.097.402
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**253.866.939**	**342.523.271**	**470.097.402**
PASIVO TOTAL	**46.390.200.921**	**24.781.475.848**	**29.584.354.172**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.237.000.000	4.237.000.000	4.237.000.000
2.- RESERVAS	4.486.102.601	11.153.201.890	20.472.838.863
3.- RESULTADO ACUMULADO	55.981.752.234	128.242.630.866	184.098.386.899
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	72.260.973.832	55.855.756.033	88.134.831.254
TOTAL PATRIMONIO NETO	**136.965.828.667**	**199.488.588.789**	**296.943.057.016**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**183.356.029.588**	**224.270.064.637**	**326.527.411.188**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	118.532.710.549 / 46.136.333.982	2,57	192.749.200.122 / 24.438.952.577	7,89	211.504.666.728 / 29.114.256.770	7,26	6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	46.390.200.921 / 183.356.029.588	0,25	24.781.475.848 / 224.270.064.637	0,11	29.584.354.172 / 326.527.411.188	0,09	0,15	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	72.260.973.832 / 4.237.000.000	1705,47%	55.855.756.033 / 4.237.000.000	1318,29%	88.134.831.254 / 4.237.000.000	2080,12%	1701,29%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.R.E.
M.O.P.C.

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