Asunción, 29 de mayo de 2019.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA LLAMADO M.O.P.C. Nº 49/2019, I.D. Nº 359.560

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a 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, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 401/2019 de fecha 21 de mayo del 2019, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 49/2019,** "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS, BARRERAS Y CANALIZADORES" ID Nº 359.560.

La Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum CEO Nº 436/2019 de fecha 28 de mayo de 2019, adjunta el siguiente Expediente M.E.U. N° 25.592/2019 de la empresa RODRIGUEZ HNOS S.R.L; información solicitada a través del Memorándum D.E.T. Nº 168/2019 de fecha 23 de mayo de 2019.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 21 de mayo de 2019, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	LOTE N° 1	LOTE N° 2
1	RODRIGUEZ HERMANOS S.R.L	Gs. 219.983.500	Gs. 110.000.000
2	WINNER S.R.L	Gs. 146.945.500	Gs. 115.400.000

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 37); 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 considerarán 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 (2016, 2017 y 2018)

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. (2016, 2017 y 2018)

c) **Rentabilidad**: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital.
El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2016, 2017 y 2018)
El promedio en los últimos 3 años, 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 al promedio de los Balances Generales correspondientes a los años (2016, 2017 y 2018); 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".

Nº	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		
2.-	RODRIGUEZ HERMANOS S.R.L	1	C	0,35	C	9,78%	C	CUMPLE
1.-	WINNER S.R.L	4	C	0,24	C	133,69%	C	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** 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. Nº 49/2019, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Sr. Francisco Centurión
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel
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 49/2019
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS, BARRERAS Y CANALIZADORES"
ID Nº 359.560

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.

Página Nº 6

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 49/2019.
LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS, BARRERAS Y CANALIZADORES. ID N° 359560

N°	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		
2.-	RODRIGUEZ HERMANOS S.R.L	1	C	0,35	C	9,78%	C	CUMPLE
1.-	WINNER S.R.L	4	C	0,24	C	133,69%	C	CUMPLE

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 49/2019. LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS, BARRERAS Y CANALIZADORES. ID N° 359560
2.- EMPRESA:	RODRIGUEZ HERMANOS S.R.L
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	375.470.591	49.067.254	160.869.979
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.641.553.671	2.592.111.600	1.923.776.952
4.- INVENTARIOS	1.518.231.749	1.084.415.941	989.962.516
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	669.650.197	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	639.845.475	-	30.646.504
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**4.844.751.683**	**3.725.594.795**	**3.105.255.951**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS A L/P	324.060.000	474.060.000	274.000.000
2.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(1.108.400.347)	4.376.754.088	4.825.234.308
4.- OTROS ACTIVOS A L/P	4.329.987.189		
5.- ACTIVOS INTANGBLES	6.977.107	6.977.107	6.977.107
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.552.623.949**	**4.857.791.195**	**5.106.211.415**
ACTIVO TOTAL	**8.397.375.632**	**8.583.385.990**	**8.211.467.366**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.238.316.831	1.511.292.247	890.841.251
2.- DEUDAS FINANCIERAS	2.221.856.793	1.547.410.163	1.339.363.450
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22.697.829	67.453.536	23.287.958
4.- PROVISIONES	6.283.327	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.489.154.780**	**3.126.155.946**	**2.253.492.659**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**3.489.154.780**	**3.126.155.946**	**2.253.492.659**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	3.500.000.000	3.500.000.000	3.500.000.000
RESERVAS	938.137.077	1.074.438.487	1.160.669.471
3.- RESULTADO ACUMULADO	269.974.258	470.083.775	882.791.556
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	200.109.517	412.707.782	414.513.680
TOTAL PATRIMONIO NETO	**4.908.220.852**	**5.457.230.044**	**5.957.974.707**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**8.397.375.632**	**8.583.385.990**	**8.211.467.366**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2016		Año 2017		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4.844.751.683 / 3.489.154.780	1,39	3.725.594.795 / 3.126.155.946	1,19	3.105.255.951 / 2.253.492.659	1,38	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.489.154.780 / 8.397.375.632	0,42	3.126.155.946 / 8.583.385.990	0,36	2.253.492.659 / 8.211.467.366	0,27	0,35	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	200.109.517 / 3.500.000.000	5,72%	412.707.782 / 3.500.000.000	11,79%	414.513.680 / 3.500.000.000	11,84%	9,78%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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° 49/2019.
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CONOS, BARRERAS Y CANALIZADORES. ID N° 359560
2.- EMPRESA:	WINNER S.R.L
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	5.028.456.343	6.703.797.602	1.195.553.461
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	16.187.081.079	15.384.793.421	31.728.623.902
4.- INVENTARIOS	5.319.483.252	6.545.020.262	6.185.643.264
5.- ANTICIPOS	-	-	20.990.638
6.- OTROS ACTIVOS	-	200.378.130	70.286.145
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**26.535.020.674**	**28.833.989.415**	**39.201.097.410**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS A L/P	1.000.500.000	1.000.500.000	1.000.500.000
2.- INVERSIONES	3.551.627.965	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	3.713.417.553	4.092.305.306
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.552.127.965**	**4.713.917.553**	**5.092.805.306**
ACTIVO TOTAL	**31.087.148.639**	**33.547.906.968**	**44.293.902.716**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.123.890.810	201.906.959	1.998.279.145
2.- DEUDAS FINANCIERAS	6.031.304.649	4.567.956.170	6.178.998.794
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.156.192.207	1.339.685.149	1.316.534.803
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	402.012.000	402.012.000	402.012.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**8.713.399.666**	**6.511.560.278**	**9.895.824.742**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A L/P	311.087.273	311.087.273	311.087.273
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**311.087.273**	**311.087.273**	**311.087.273**
PASIVO TOTAL	**9.024.486.939**	**6.822.647.551**	**10.206.912.015**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000
2.- RESERVAS	2.271.127.605	2.746.588.947	3.222.698.453
3.- RESULTADO ACUMULADO	10.116.687.095	13.491.534.095	19.478.670.470
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	5.174.847.000	5.987.136.375	6.885.621.778
TOTAL PATRIMONIO NETO	**22.062.661.700**	**26.725.259.417**	**34.086.990.701**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**31.087.148.639**	**33.547.906.968**	**44.293.902.716**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2016		Año 2017		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	26.535.020.674 / 8.713.399.666	3,05	28.833.989.415 / 6.511.560.278	4,43	39.201.097.410 / 9.895.824.742	3,96	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	9.024.486.939 / 31.087.148.639	0,29	6.822.647.551 / 33.547.906.968	0,20	10.206.912.015 / 44.293.902.716	0,23	0,24	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	5.174.847.000 / 4.500.000.000	115,00%	5.987.136.375 / 4.500.000.000	133,05%	6.885.621.778 / 4.500.000.000	153,01%	133,69%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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