Asunción, 13 de Octubre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 93/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 93/2017, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** PARA EL SERVICIO DE CONSULTORÍA PARA LA CARACTERIZACIÓN Y METODOLOGÍA DE DISPOSICIÓN FINAL DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS – AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 9 de octubre de 2017, participa la siguiente empresa: **SERMAT S.A.**

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación del oferente utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION 2. Instrucciones para los consultores; Punto 5.2 (a-1) Capacidad Legal y Capacidad Económica y Financiera; Ítem:** Capacidad Económica y Financiera; **Sub Ítems: 1.2.1** Facturación Media Anual; **1.2.2** Coeficiente de Liquidez; **1.2.3** Coeficiente de Solvencia; **1.2.4** Capital Operativo; del Pliego de Bases y Condiciones.

1.2.1 Facturación Media Anual: Durante los mejores tres años de los últimos diez años, en promedio, igual o mayor a **G. 150.000.000 (guaraníes ciento cincuenta millones).**

El promedio de la facturación media anual se define como el total de las facturas legales (verificables en el cuadro de estado de resultados de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a servicios de consultoría, dividido el número de tres (3) años señalados en el párrafo precedente.

Las Facturaciones a ser presentadas por las Empresas y Consorcio de Empresas como parte de sus propuestas, deberán corresponder exclusivamente a la Sucursal o Filial domiciliada en la República del Paraguay que se presenta al llamado.

En el caso de Empresas Consorciadas, la calificación se obtendrá de la suma directa de las experiencias de las firmas componentes del Consorcio.

1.2.2 Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo corriente ≥ 1,20 (uno con veinte) con datos extraídos del promedio de los balances de los últimos tres años (2014, 2015 y 2016).

1.2.3 Coeficiente de Solvencia: Pasivo total / Activo total ≤ 0,50 (cero con cincuenta) con datos extraídos del promedio de los balances de los últimos tres años (2014, 2015 y 2016).

Los Coeficientes a ser presentados por las Empresas y Consorcio de Empresas como parte de sus propuestas, deberán corresponder exclusivamente a la Sucursal o Filial domiciliada en la República del Paraguay que se presenta al llamado.

En el caso de Empresas Consorciadas, cada uno de los Integrantes del Consorcio debe cumplir con los Indicadores Financieros estipulados.

1.2.4 Demostrar que posee o que tiene acceso a suficientes activos líquidos, activos reales libres de gravámenes, líneas de crédito y otros medios financieros (independientemente de cualquier anticipo estipulado en el contrato) para cumplir los requisitos en materia de flujo de fondos para la realización de los servicios exigidos para el o los contratos en caso de suspensión, reanudación de faenas u otros retrasos en los pagos.

El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario debe ser el equivalente a Gs.100.000.000 (guaraníes Cien Millones).

Este Capital Operativo podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera que demuestre que el Solicitante tiene aprobada una línea de créditos o fondos disponibles para ser utilizada en caso que resulte ser adjudicada, sin estar condicionada al cumplimiento de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Solicitante.

El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: Activo Corriente menos Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado (2016).

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista Principal, integrante de un consorcio o subcontratista afectado por su participación en dicho contrato) correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado (Año 2.016)

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

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 de los últimos tres años (2014, 2015, 2016), para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentada por el oferente.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A"** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"**– ANALISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA; en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera del oferente.

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

Nº	EMPRESA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (= ó > 1,20)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA en promedio (= ó < 0,50)	CAPITAL OPERATIVO (debe ser el equivalente a: Gs. 100.000.000)	VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION (igual o mayor a Gs. 150.000.000)	CRITERIOS
1.-	SERMAT S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

V OBSERVACION

- ✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 1037/2017 de fecha 13 de octubre de 2017, adjunta el Expediente M.E.U. N° 40.693/17, mediante el cual el oferente **SERMAT S.A.**, remite el documento solicitado a través del Memorándum D.E.T. N° 277/2017 de fecha 11 de octubre de 2.017.

VI CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

- ✓ **FACTURACIÓN MEDIA ANUAL:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido por el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido por el Pliego de Bases y Condiciones.

MRCS/ebac

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido por el Pliego de Bases y Condiciones.

- ✓ **CAPITAL OPERATIVO:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido por el Pliego de Bases y Condiciones.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 93/2017** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Edgar Benjamín Aceval
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 93/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL SERVICIO DE CONSULTORÍA PARA LA CARACTERIZACIÓN Y METODOLOGÍA DE DISPOSICIÓN FINAL DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGOS DE BASES Y CONDICIONES

SECCION 2. INSTRUCCIONES PARA LOS CONSULTORES

Punto 5.2 (a-1) Capacidad Legal y Capacidad Económica y Financiera

Ítem:
Capacidad Económica y Financiera

Sub Ítems:
1.2.1 Facturación Medial Anual
1.2.2 Coeficiente de Liquidez
1.2.3 Coeficiente de Solvencia
1.2.4 Capital Operativo

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 93/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL SERVICIO DE CONSULTORÍA PARA LA CARACTERIZACION Y METODOLOGIA DE DISPOSICIÓN FINAL DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS - AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.

N°	EMPRESA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (= ó > 1,20)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA en promedio (= ó < 0,50)		CAPITAL OPERATIVO (debe ser el equivalente a: Gs. 100.000.000)		VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION (igual o mayor a Gs. 150.000.000)		CRITERIOS
1.-	**SERMAT S.A.**	6,65	C	0,11	C	Gs 18.985.050.600	C	Gs 12.681.754.052	C	**Cumple**

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 93/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL SERVICIO DE CONSULTORÍA PARA LA CARACTERIZACIÓN Y METODOLOGÍA DE DISPOSICIÓN FINAL DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS - AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.

SERMAT S.A.

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B-1"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 93/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL SERVICIO DE CONSULTORÍA PARA LA CARACTERIZACIÓN Y METODOLOGÍA DE DISPOSICIÓN FINAL DE SUSTANCIAS QUÍMICAS OBSOLETAS - AD REFERÉNDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.

2.- EMPRESA:	SERMAT S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	569.429.362	825.113.270	425.485.013
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CREDITOS	20.544.782.665	17.206.484.579	12.704.183.097
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.577.272	14.117.575	2.225.000.000
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	4.193.984.848
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**21.116.789.299**	**18.045.715.424**	**19.548.652.958**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS A LARGO PLAZO	-	-	-
2.-	INVERSIONES A LARGO PLAZO	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.258.275.420	4.838.310.764	3.090.789.642
4.-	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	6.418.984.848	6.418.984.848	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10.677.260.268**	**11.257.295.612**	**3.090.789.642**
	ACTIVO TOTAL	**31.794.049.567**	**29.303.011.036**	**22.639.442.600**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	666.104.234	3.802.212.224	1.164.111.439
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	1.022.808.219	-	698.738.849
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	164.685.418	357.071.868	-
4.-	PROVISIONES	-	-	115.495.018
5.-	PREVISIONES	278.140.828	278.140.828	278.140.828
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.131.738.699**	**4.437.424.920**	**2.256.486.134**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
	PASIVO TOTAL	**2.131.738.699**	**4.437.424.920**	**2.256.486.134**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
2.-	RESERVAS	3.105.694.518	2.976.370.274	2.800.411.598
3.-	RESULTADO ACUMULADO	18.489.215.842	14.538.377.758	12.163.874.613
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	5.067.400.508	4.350.838.084	2.418.670.255
	FONDO PARA RESCATE DE ACCIONES	**29.662.310.868**	**24.865.586.116**	**20.382.956.466**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**31.794.049.567**	**29.303.011.036**	**22.639.442.600**
		-	-	-

4. VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	Gs 12.474.123.112	-	-	Gs 12.474.123.112
2.015	Gs 12.889.991.722	-	-	Gs 12.889.991.722
2.016	Gs 12.681.147.321	-	-	Gs 12.681.147.321
	TOTAL			Gs 38.045.262.155
	Promedio de Facturación anual de construcción			Gs 12.681.754.052

3. CAPACIDAD FINANCIERA

INFORMACION FINANCIERA EN EQUIVALENTE DE GUARANÍES

	Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	21.116.789.299 / 2.131.738.699	18.045.715.424 / 4.437.424.920	19.548.652.958 / 2.256.486.134	19.570.385.894 / 2.941.883.251	6,65	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	2.131.738.699 / 31.794.049.567	4.437.424.920 / 29.303.011.036	2.256.486.134 / 22.639.442.600	2.941.883.251 / 27.912.167.734	0,11	Cumple

3.3 CAPITAL OPERATIVO

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 18.985.050.600
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 18.985.050.600**

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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