Asunción, 07 de marzo de 2019.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA LLAMADO M.O.P.C. Nº 07/2019. ID Nº 343.037

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 183/2019 de fecha 05 de marzo de 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 MOPC Nº 07/2019, "LICITACIÓN PÙBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LOS SERVICIOS DE LIMPIEZA DE EDIFICIOS PARA VARIAS DEPENDENCIAS DEL M.O.P.C." ID Nº 343.037.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 05 de marzo de 2019, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	TOTAL
1	HIGHEST SOCIEDAD ANONIMA	Gs. 6.930.650.518
2	RENOVA S.A	Gs. 5.849.999.980

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 35); Ítem 2.1** Capacidad Financiera: Ratio de Liquidez; Endeudamiento y Rentabilidad, Página Nº 6 y 7 del Pliego de Bases y Condiciones.

Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerarán los siguientes índices para todos los ítems:

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 (2015, 2016 y 2017).

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 (2015, 2016 y 2017).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital.
El promedio en los últimos 3 años (2015, 2016 y 2017) no deberá ser negativo.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir 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 (2015, 2016 y 2017), 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.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Nº S/ACTA	EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	
2.-	RENOVA S.A.	₲5.849.999.980	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
1.-	HIGHEST S.A.	₲6.930.650.518	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

- **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: Anexo "A" 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 de los oferentes.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 07/2019, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Francisco Centurión
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 07/2019

LICITACIÓN PÙBLICA NACIONAL
SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LOS SERVICIOS DE LIMPIEZA DE EDIFICIOS PARA VARIAS DEPENDENCIAS DEL M.O.P.C.
ID Nº 343.037

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 35)

Ítem
2.1 Capacidad Financiera

Sub Ítem
Ratio de Liquidez
Endeudamiento
Rentabilidad

Páginas Nº 6 y 7

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 07/2019.
SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LOS SERVICIOS DE LIMPIEZA DE EDIFICIOS PARA VARIAS DEPENDENCIAS DEL M.O.P.C". N° ID 343.037

Nº S/ACTA	EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		
2.-	RENOVA S.A.	₲5.849.999.980	3	C	0,26	C	21,47%	C	CUMPLE
1.-	HIGHEST S.A.	₲6.930.650.518	13	C	0,17	C	28,08%	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.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 07/2019.**
	SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LOS SERVICIOS DE LIMPIEZA DE EDIFICIOS PARA VARIAS DEPENDENCIAS DEL M.O.P.C". N° ID 343.037
2.- EMPRESA:	**RENOVA 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	884.788	337.738.291	82.745.849
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	
3.- CRÉDITOS	4.825.698.837	3.429.155.390	5.473.901.929
4.- INVENTARIOS	110.886.273	843.111.154	766.832.889
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	16.982.211	61.597.134	58.644.695
6.- OTROS ACTIVOS	63.296.067	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.017.748.176**	**4.671.601.969**	**6.382.125.362**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS A L/P	-	610.779.216	1.883.574.403
2.- CARGOS DIFERIDOS	9.221.818	8.800.000	8.800.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	176.029.725	149.760.915	369.530.630
4.- ACTIVOS INTANGBLES	22.466.793	316.850.095	187.863.379
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**207.718.336**	**1.086.190.226**	**2.449.768.412**
ACTIVO TOTAL	**5.225.466.512**	**5.757.792.195**	**8.831.893.774**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	295.417.102	84.073.311	1.271.371.051
2.- DEUDAS FINANCIERAS	393.715.079	624.342.525	1.115.001.962
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	491.630.345	406.627.932	878.375.130
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.180.762.526**	**1.115.043.768**	**3.264.748.143**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.180.762.526**	**1.115.043.768**	**3.264.748.143**
PATRIMONIO NETO			
1 - CAPITAL	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
2.- RESERVAS	83.725.061	120.602.368	184.241.119
3.- RESULTADO ACUMULADO	489.906.720	921.459.324	1.522.146.059
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	471.072.205	600.686.735	860.758.453
TOTAL PATRIMONIO NETO	**4.044.703.986**	**4.642.748.427**	**5.567.145.631**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**5.225.466.512**	**5.757.792.195**	**8.831.893.774**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.017.748.176 / 1.180.762.526	4,25	4.671.601.969 / 1.115.043.768	4,19	6.382.125.362 / 3.264.748.143	1,95	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.180.762.526 / 5.225.466.512	0,23	1.115.043.768 / 5.757.792.195	0,19	3.264.748.143 / 8.831.893.774	0,37	0,26	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	471.072.205 / 3.000.000.000	15,70%	600.686.735 / 3.000.000.000	20,02%	860.758.453 / 3.000.000.000	28,69%	21,47%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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° 07/2019.
	SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA LOS SERVICIOS DE LIMPIEZA DE EDIFICIOS PARA VARIAS DEPENDENCIAS DEL M.O.P.C". N° ID 343.037
2.- EMPRESA:	HIGHEST 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	887.768.367	1.378.975.482	2.055.789.105
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	4.500.000.000	4.500.000.000	4.500.000.000
3.- CRÉDITOS	222.895.908	298.478.861	380.933.821
4.- INVENTARIOS	57.111.170	109.511.901	109.511.901
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.667.775.445**	**6.286.966.244**	**7.046.234.827**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	647.707.379	717.800.528	736.151.530
4.- CARGOS DIFERIDOS	90.201.481	61.649.937	44.053.518
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**737.908.860**	**779.450.465**	**780.205.048**
ACTIVO TOTAL	**6.405.684.305**	**7.066.416.709**	**7.826.439.875**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	410.777.499	315.192.658	248.612.196
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	167.727.330	159.318.265	221.130.252
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**578.504.829**	**474.510.923**	**469.742.448**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	344.751.707	450.536.377	341.997.454
2.- PROVISIONES		500.000.000	500.000.000
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**344.751.707**	**950.536.377**	**841.997.454**
PASIVO TOTAL	**923.256.536**	**1.425.047.300**	**1.311.739.902**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.000.000.000	2.500.000.000	2.500.000.000
2.- RESERVAS	247.992.930	306.917.071	380.584.218
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.387.262.366	2.234.434.839	2.834.452.338
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	847.172.473	600.017.499	799.663.417
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.482.427.769**	**5.641.369.409**	**6.514.699.973**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.405.684.305**	**7.066.416.709**	**7.826.439.875**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017				
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.667.775.445 / 578.504.829	9,80	6.286.966.244 / 474.510.923	13,25	7.046.234.827 / 469.742.448	15,00		13	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	923.256.536 / 6.405.684.305	0,14	1.425.047.300 / 7.066.416.709	0,20	1.311.739.902 / 7.826.439.875	0,17		0,17	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	847.172.473 / 3.000.000.000	28,24%	600.017.499 / 2.500.000.000	24,00%	799.663.417 / 2.500.000.000	31,99%		28,08%	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.