Asunción, 05 de abril de 2019.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA LLAMADO M.O.P.C. Nº 26/2019, I.D. Nº 359.553

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 258/2019 de fecha 04 de abril del 2019, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de la oferta presentada; al respecto se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 26/2019,** "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SBE PARA LA ADQUISICION DE BOQUILLAS PARA ALCOTEST" ID Nº 359.553.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 04 de abril de 2019, participa la siguiente empresa:

N°	OFERENTE	LOTE N° 1	LOTE N° 2
1	WINNER S.R.L.	Gs. 299.995.804	Gs. 999.999.000

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; Ítem (a) Capacidad financiera; Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez, **b)** Endeudamiento, y **c)** Rentabilidad; Página Nº 7 del **PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, 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 (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 pérdidas con respecto al capital.
El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2015, 2016 y 2017)
El promedio en los últimos 3 años, (2015,2016,2017) no deberá ser negativo.

IV.- EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

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

María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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 la carpeta de oferta (Copia) presentada por el oferente, 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	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	WINNER S.R.L.	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. Nº 26/2019, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

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

MRCS/fc

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 26/2019

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SBE PARA LA ADQUISICION DE BOQUILLAS PARA ALCOTEST"

ID Nº 359.553

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 7

MRCS/fc

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 "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 26/2019
"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SBE. PARA LA ADQUISICION DE BOQUILLAS PARA ALCOTEST" I.D. Nº 359.553

Nº	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	WINNER S.R.L.	5	C	0,20	C	89,64%	C	CUMPLE

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

Lic. María Rossana Corone B.
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° 26/2019** "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SBE, PARA LA ADQUISICION DE BOQUILLAS PARA ALCOTEST" I.D. N° 359.553
2.- EMPRESA:	**WINNER S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	6.036.955.015	5.014.314.292	6.703.797.602
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.822.181.557	16.716.941.579	15.384.793.421
4.- INVENTARIOS	15.894.814.242	4.858.181.973	6.545.020.262
5.- ANTICIPOS	62.896.470	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	200.378.130
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**26.816.847.284**	**26.589.437.844**	**28.833.989.415**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS A LARGO PLAZO	1.000.500.000	1.000.500.000	1.000.500.000
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.286.326.950	3.551.627.965	3.713.417.553
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.286.826.950**	**4.552.127.965**	**4.713.917.553**
ACTIVO TOTAL	**31.103.674.234**	**31.141.565.809**	**33.547.906.968**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	2.178.730.347	1.123.890.810	201.906.959
2.- DEUDAS FINANCIERAS	189.754.199	6.031.304.649	4.567.956.170
3.- INGRESOS DIFERIDOS	402.012.000	402.012.000	402.012.000
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	531.500.630	1.211.051.768	1.339.685.149
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.301.997.176**	**8.768.259.227**	**6.511.560.278**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- ACREEDORES COMERCIALES	311.087.273	311.087.273	311.087.273
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**311.087.273**	**311.087.273**	**311.087.273**
PASIVO TOTAL	**3.613.084.449**	**9.079.346.500**	**6.822.647.551**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.504.028.268	4.500.000.000	4.500.000.000
2.- RESERVAS	1.869.874.422	2.271.127.605	2.746.588.947
3.- RESULTADO ACUMULADO	6.879.285.345	10.116.687.095	13.491.534.095
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.237.401.750	5.174.404.609	5.987.136.375
TOTAL PATRIMONIO NETO	**27.490.589.785**	**22.062.219.309**	**26.725.259.417**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**31.103.674.234**	**31.141.565.809**	**33.547.906.968**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	26.816.847.284 / 3.301.997.176	8,12	26.589.437.844 / 8.768.259.227	3,03	28.833.989.415 / 6.511.560.278	4,43	5	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.613.084.449 / 31.103.674.234	0,12	9.079.346.500 / 31.141.565.809	0,29	6.822.647.551 / 33.547.906.968	0,20	0,20	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.237.401.750 / 15.504.028.268	20,88%	5.174.404.609 / 4.500.000.000	114,99%	5.987.136.375 / 4.500.000.000	133,05%	89,64%	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.