Asunción, 17 de Noviembre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 109/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C Nº 109/2017, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACONDICIONADORES DE AIRE DE DISTINTAS DEPENDENCIAS DEL MOPC".**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 10 de Noviembre de 2017, participan las siguientes empresas: 1) HZ INGENIERIA SERVICIOS EN GENERAL de Carlos A. Holtzberger; 2) EN OBRAS de Nelson Federico Segovia A.; 3) FRIOTEXS S.R.L.

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación del oferente utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II "SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); Punto (A)** Capacidad Financiera; **Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento; **c)** Rentabilidad, Páginas 6 y 7 del PBC. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran 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 (2014, 2015 y 2016)

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. (2014, 2015 y 2016).

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 (2014, 2015 y 2016)
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 LA OFERTA PRESENTADA.

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 años (2014, 2015 y 2016), 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".

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

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe del Dpto. de Pregr. y Control

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	HZ INGENIERIA SERVICIOS EN GENERAL de Carlos A. Holtzberger	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	EN OBRAS de Nelson Federico Segovia A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	FRIOTEXS S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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

V OBSERVACIÓN

La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 1257/2017 de fecha 16 de noviembre de 2017, remite el Expediente M.E.U. N° 45.938/2017, a través del cual el oferente EN OBRAS, adjunta los documentos solicitados en el Memorándum D.E.T. N° 331/2017 de fecha 13 de noviembre de 2.017.

VI CONCLUSIÓN

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

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

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

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. N° 109/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. Juan Manuel Ferreira
Encargado de Despacho
Dirección de Planificación Económica

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 109/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACONDICIONADORES DE AIRE DE DISTINTAS DEPENDENCIAS DEL MOPC"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II "SECCIÓN II
CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)
Punto (A) Capacidad Financiera

Ítems:
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

Páginas 6 y 7

Lic. María Rosa[illegible] Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 109/2017.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACONDICIONADORES DE AIRE DE DISTINTAS DEPENDENCIAS DEL MOPC"

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	HZ INGENIERIA SERVICIOS EN GENERAL de Carlos A. Holtzberger	4	C	0,14	C	31,71%	C	CUMPLE
2.-	EN OBRAS de Nelson Federico Segovia A.	3	C	0,33	C	24,09%	C	CUMPLE
3.-	FRIOTEXS S.R.L.	∞	C	0,002	C	350,69%	C	CUMPLE

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° 109/2017.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACONDICIONADORES DE AIRE DE DISTINTAS DEPENDENCIAS DEL MOPC"
2.- EMPRESA:	HZ INGENIERIA SERVICIOS EN GENERAL de Carlos A. Holtzberger
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	8.378.697	8.282.248	25.360.431
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	186.121.171	153.974.843	230.324.314
4.- INVENTARIOS	8.000.000	9.200.000	8.500.000
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**202.499.868**	**171.457.091**	**264.184.745**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	193.461.867	223.380.831	155.658.730
4.- OTROS ACTIVOS	5.689.780	5.319.894	6.742.677
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**199.151.647**	**228.700.725**	**162.401.407**
ACTIVO TOTAL	**401.651.515**	**400.157.816**	**426.586.152**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	58.795.800	57.467.611	56.587.628
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**58.795.800**	**57.467.611**	**56.587.628**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**58.795.800**	**57.467.611**	**56.587.628**
PATRIMONIO NETO			
1 - CAPITAL	200.000.000	200.000.000	200.000.000
2.- RESERVAS	12.734.302	24.742.814	27.060.967
3.- RESULTADO ACUMULADO	82.821.083	62.821.083	55.126.308
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	47.300.330	55.126.308	87.811.249
TOTAL PATRIMONIO NETO	**342.855.715**	**342.690.205**	**369.998.524**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**401.651.515**	**400.157.816**	**426.586.152**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	202.499.868 / 58.795.800	3,44	171.457.091 / 57.467.611	2,98	264.184.745 / 56.587.628	4,67	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	58.795.800 / 401.651.515	0,15	57.467.611 / 400.157.816	0,14	56.587.628 / 426.586.152	0,13	0,14	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	47.300.330 / 200.000.000	23,65%	55.126.308 / 200.000.000	27,56%	87.811.249 / 200.000.000	43,91%	31,71%	Cumple

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. Nº 109/2017.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACONDICIONADORES DE AIRE DE DISTINTAS DEPENDENCIAS DEL MOPC"
2.- EMPRESA:	EN OBRAS de Nelson Federico Segovia A.
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	142.747.745	260.618.365	708.561.143
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	515.153.824	2.220.307.675	3.035.689.788
4.- INVENTARIOS	250.330.909	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	70.041.888	78.389.993	114.866.683
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**978.274.366**	**2.579.316.033**	**3.859.117.614**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.915.021.424	4.306.589.427	4.324.164.140
4.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.915.021.424**	**4.306.589.427**	**4.324.164.140**
ACTIVO TOTAL	**4.893.295.790**	**6.885.905.460**	**8.183.281.754**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	611.000.000	489.762.793	868.663.041
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	14.028.774	102.904.263	128.748.478
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**625.028.774**	**592.667.056**	**997.411.519**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	1.039.000.000	1.780.000.000	1.484.328.923
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.039.000.000**	**1.780.000.000**	**1.484.328.923**
PASIVO TOTAL	**1.664.028.774**	**2.372.667.056**	**2.481.740.442**
PATRIMONIO NETO			
1 - CAPITAL	2.340.020.830	2.702.520.830	2.702.520.830
2.- RESERVAS	223.586.341	345.311.600	514.216.037
3.- RESULTADO ACUMULADO	545.841.185	670.347.117	1.465.405.974
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	119.818.660	795.058.857	1.019.398.471
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.229.267.016**	**4.513.238.404**	**5.701.541.312**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.893.295.790**	**6.885.905.460**	**8.183.281.754**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	978.274.366 / 625.028.774	1,57	2.579.316.033 / 592.667.056	4,35	3.859.117.614 / 997.411.519	3,87	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.664.028.774 / 4.893.295.790	0,34	2.372.667.056 / 6.885.905.460	0,34	2.481.740.442 / 8.183.281.754	0,30	0,33	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	119.818.660 / 2.340.020.830	5,12%	795.058.857 / 2.702.520.830	29,42%	1.019.398.471 / 2.702.520.830	37,72%	24,09%	Cumple

Lic. María Rosana 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° 109/2017.**
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA "MANTENIMIENTO Y REPARACION DE ACONDICIONADORES DE AIRE DE DISTINTAS DEPENDENCIAS DEL MOPC"
2.- EMPRESA:	**FRIOTEXS S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	18.456.321	128.172.662	60.283.122
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	112.846.348	21.959.318	104.627.900
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**131.302.669**	**150.131.980**	**164.911.022**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	21.333.138	19.137.247	17.401.834
4.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**21.333.138**	**19.137.247**	**17.401.834**
ACTIVO TOTAL	**152.635.807**	**169.269.227**	**182.312.856**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	966.928	-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**966.928**	**-**	**-**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**966.928**	**-**	**-**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000	10.000.000	10.000.000
2.- RESERVAS	11.926.335	12.992.804	14.358.020
3.- RESULTADO ACUMULADO	52.746.434	129.742.544	146.276.423
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	76.996.110	16.533.879	11.678.413
TOTAL PATRIMONIO NETO	**151.668.879**	**169.269.227**	**182.312.856**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**152.635.807**	**169.269.227**	**182.312.856**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	131.302.669 / 966.928	135,79	150.131.980 / 0	∞	164.911.022 / 0	∞	∞	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	966.928 / 152.635.807	0,01	0 / 169.269.227	0,00	0 / 182.312.856	0,00	0,002	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	76.996.110 / 10.000.000	769,96%	16.533.879 / 10.000.000	165,34%	11.678.413 / 10.000.000	116,78%	350,69%	Cumple