Asunción, 04 de diciembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LPN Nº 118/2.020 - ID Nº 377.252.

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC Nº 1227 de fecha 07 de junio de 2019 y sus modificaciones, Resolución MOPC N° 1236 de fecha 10 de junio de 2019 y Resolución MOPC N° 1575 de fecha 17 de julio de 2019; artículo 1° inc. g que establece cuanto sigue: *"Las responsabilidades emergentes de la elaboración de los informes supra mencionados recaerán exclusivamente en el funcionario responsable en cuya área de experticia haya recaído el análisis de los diferentes criterios de evaluación establecidos en los pliegos de bases y condiciones. En consecuencias, el representante de la Dirección de Asuntos Jurídicos responderá por el parecer jurídico que hubiere emitido, el representante del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas responderá por el informe económico financiero emitido, y el representante del sector técnico responderá por el informe técnico elaborado*" (SIC).

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 1919/2.020 remitido al departamento de estudios técnicos en fecha 04 de diciembre de 2.020, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de la oferta presentada en el marco del **LLAMADO MOPC N° 118/2020, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "SERVICIO DE SEGURO MEDICO SANATORIAL Y ODONTOLOGICO PARA FUNCIONARIOS DEL MOPC". ID N° 377.252.**

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 04 de diciembre de 2020, participan las siguientes empresas: 1) PROTECCION MÉDICA S.A. (PROMED S.A.).; 2) ODONTOLOGIA 3 (TRES) S.A.

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la Sección **REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN, Punto 7. Capacidad Financiera**, Páginas N° 16 y 17 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices:

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerarán los siguientes índices, en base a los Estados Financieros solicitados: Balance General y Estado de Resultados 2017, 2018 y 2019.

a) Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años (2017, 2018 y 2019)

b) Endeudamiento: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años (2017, 2018 y 2019)

c) Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital
El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2017, 2018 y 2019)

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 a los Balances Generales correspondientes al promedio de los años 2017, 2018 y 2019; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentadas por el oferente.

a) Observación Documental:

PROTECCION MÉDICA S.A. (PROMED S.A.), no presentó en su carpeta de oferta los Balances Generales de los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido, conforme a la Resolución DNCP Nº 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE Nº 1624183, el cual figura en estado "Activo" e "Histórico" los Balances Generales mencionados. Motivo por el cual, la evaluación de la capacidad financiera del oferente se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.

Lic. Justo Corvalan
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Eco

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

LOTE N° 1: SEGURO MEDICO

N°	EMPRESA	MONTO OFERTA LOTE N° 1	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC	ENDEUDAMIENTO PT/AT	RENTABILIDAD UDI/C	
1.-	PROTECCION MÉDICA S.A. (PROMED S.A.)	Gs 93.840.000.000	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

LOTE N° 2: SEGURO ODONTOLOGICO

N°	EMPRESA	MONTO OFERTA LOTE N° 2	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC	ENDEUDAMIENTO PT/AT	RENTABILIDAD UDI/C	
1.	ODONTOLOGIA 3 (TRES) S.A.	Gs 14.400.000.000	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

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. LPN N° 118/2020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Justo Corvalan Osta
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.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

LLAMADO MOPC Nº 118/2020

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "SERVICIO DE SEGURO MEDICO SANATORIAL Y ODONTOLOGICO PARA FUNCIONARIOS DEL MOPC" ID N° 377.252.

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"

Punto 7. Capacidad Financiera.

Páginas N° 16 y 17.

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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 "A"

LOTE N° 1

RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 118/2020.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "SERVICIO DE SEGURO MEDICO SANATORIAL Y ODONTOLOGICO PARA FUNCIONARIOS DEL MOPC". ID N° 377.252.

N°	EMPRESA	MONTO OFERTA LOTE N° 1	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) = ó ≥ 1		ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) = ó ≤ 0,80		RENTABILIDAD UDI/C Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) No debera ser negativo		
1.-	PROTECCION MÉDICA S.A. (PROMED S.A.)	Gs 93.840.000.000	2	C	0,42	C	218,41%	C	CUMPLE

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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 "A"

LOTE N° 2

RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 118/2020.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "SERVICIO DE SEGURO MEDICO SANATORIAL Y ODONTOLOGICO PARA FUNCIONARIOS DEL MOPC". ID N° 377.252.

N°	EMPRESA	MONTO OFERTA LOTE N° 2	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) = ó ≥ 1		ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) = ó ≤ 0,80		RENTABILIDAD UDI/C Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) No debera ser negativo		
1.	ODONTOLOGIA 3 (TRES) S.A.	Gs 14.400.000.000	453	C	0,08	C	46,45%	C	CUMPLE

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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° 118/2020.

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "SERVICIO DE SEGURO MEDICO SANATORIAL Y ODONTOLOGICO PARA FUNCIONARIOS DEL MOPC". ID N° 377.252.

2.- EMPRESA:	PROTECCION MÉDICA S.A. (PROMED S.A.)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	5.015.983.338	10.881.917.515	12.933.180.065
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	25.831.483.954	29.826.626.989	19.648.337.430
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	194.748.418	134.996.189	40.221.802
6.- OTROS ACTIVOS	11.273.269	-	638.907.536
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**31.053.488.979**	**40.843.540.693**	**33.260.646.833**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- ACTIVOS INTANGIBLES	174.389.090	71.294.289	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.415.150.620	2.859.017.786	6.467.820.103
4.- GASTOS DIFERIDOS	551.552.888	398.562.021	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**5.141.092.598**	**3.328.874.096**	**6.467.820.103**
ACTIVO TOTAL	**36.194.581.577**	**44.172.414.789**	**39.728.466.936**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	6.732.871.221	4.723.985.522	5.110.041.418
2.- ANTICIPOS	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS	354.202.806	525.311.612	2.876.228.247
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.223.120.654	6.905.311.751	4.932.558.912
5.- PROVISIONES	-	728.845	-
6.- GANANCIAS DIFERIDAS	3.372.272.727	1.362.672.910	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**17.682.467.408**	**13.518.010.640**	**12.918.828.577**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	1.178.717.624	1.838.377.864	2.192.310.976
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.178.717.624**	**1.838.377.864**	**2.192.310.976**
PASIVO TOTAL	**18.861.185.032**	**15.356.388.504**	**15.111.139.553**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.460.000.000	6.460.000.000	6.460.000.000
2.- RESERVAS	3.000.252.296	3.077.594.691	2.981.179.989
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	7.873.144.249	19.278.431.595	15.176.147.394
TOTAL PATRIMONIO NETO	**17.333.396.545**	**28.816.026.286**	**24.617.327.383**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**36.194.581.577**	**44.172.414.790**	**39.728.466.936**
	-	[redacted]	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	31.053.488.979 / 17.682.467.408	1,76	40.843.540.693 / 13.518.010.640	3,02	33.260.646.833 / 12.918.828.577	2,57	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	18.861.185.032 / 36.194.581.577	0,52	15.356.388.504 / 44.172.414.789	0,35	15.111.139.553 / 39.728.466.936	0,38	0,42	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	7.873.144.249 / 6.460.000.000	121,88%	19.278.431.595 / 6.460.000.000	298,43%	15.176.147.394 / 6.460.000.000	234,92%	218,41%	Cumple

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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° 118/2020.**

LICITACIÓN PÚBLICA **NACIONAL** "SERVICIO DE SEGURO MEDICO SANATORIAL Y ODONTOLOGICO PARA FUNCIONARIOS DEL MOPC". ID N° 377.252.

2.- EMPRESA:	**ODONTOLOGIA 3 (TRES) S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.495.112.198	1.230.548.676	922.631.497
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.604.069.312	1.424.848.102	693.307.075
4.- RETENCIONES COMPUTABLES	1.608.339.884	1.813.707.780	1.563.471.153
5.- INVENTARIOS	-	-	491.714.569
6.- ANTICIPOS	-	-	-
7.- OTROS ACTIVOS	-	4.000.000.000	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.707.521.394**	**8.469.104.558**	**3.671.124.294**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- INVERSIONES	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.285.609.921	2.058.041.618	1.418.278.899
3.- OTROS ACTIVOS A L/P	-	102.910.954	154.366.431
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	77.071.816	97.650.902	43.680.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.362.681.737**	**2.258.603.474**	**1.616.325.330**
ACTIVO TOTAL	**10.070.203.131**	**10.727.708.032**	**5.287.449.624**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	89.156.244	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	15.317.806	10.235.363	8.007.485
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**104.474.050**	**10.235.363**	**8.007.485**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	625.463.720	904.592.006
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**625.463.720**	**904.592.006**
PASIVO TOTAL	**104.474.050**	**635.699.083**	**912.599.491**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.826.174.589	8.000.000.000	3.127.878.942
2.- RESERVAS	735.756.608	439.659.770	388.022.097
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.403.797.884	1.652.349.179	858.949.094
TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.965.729.081**	**10.092.008.949**	**4.374.850.133**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**10.070.203.131**	**10.727.708.032**	**5.287.449.624**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.707.521.394 / 104.474.050	73,77	8.469.104.558 / 10.235.363	827,44	3.671.124.294 / 8.007.485	458,46	453	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	104.474.050 / 10.070.203.131	0,01	635.699.083 / 10.727.708.032	0,06	912.599.491 / 5.287.449.624	0,17	0,08	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	4.403.797.884 / 4.826.174.589	91,25%	1.652.349.179 / 8.000.000.000	20,65%	858.949.094 / 3.127.878.942	27,46%	46,45%	Cumple

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coron
Jefa
Departamento de Estudios Té
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica