Asunción, 24 de abril de 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 22/2019, ID Nº 363.579

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en 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, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO MOPC N° 22/2019, "LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE ASCENSORES DE LA MARCA ATLAS Y SCHINDLER DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C."- ID Nº 363.579, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 284/2.019, providenciado a la Dirección de Planificación Económica y recibido en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 16 de abril de 2019, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de las ofertas presentadas.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 16 de abril de 2019, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTE	LOTE Nº 1	LOTE Nº 2
1	ASTELEV ASCENSORES (de SIMON RECALDE)	Gs. 146.694.240	Gs. 74.957.400
2	HOLLER INGENIERIA S.R.L.	Gs. 219.000.000	Gs.99.943200

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y 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 37); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, del del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente. Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años, con datos extraídos de los balances correspondientes a los 3 últimos ejercicios fiscales (2015, 2016, 2017).

Endeudamiento: pasivo total / activo total. No deberá ser mayor a 0.80 en promedio, en los 3 últimos años con datos extraídos de los balances correspondientes a los 3 últimos ejercicios fiscales (2015, 2016, 2017).

Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital.

El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo

Lic. Oscar V. Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M. (Dos)
Directora
Dirección de Planificación Económica

En caso de Consorcios, todos los integrantes del Consorcio deberán cumplir con el 100 % de los requisitos financieros requeridos iguales en su totalidad como ser obligaciones tributarias, laborales, de seguridad social, y las específicas para el cumplimiento de los servicios licitados.

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 correspondientes a los años 2015, 2016 y 20017, 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".

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	HOLLER INGENIERIA S.R.L.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	ASTELEV DE SIMON RECALDE ROMERO	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 del oferente.

V CONCLUSIÓN

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

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

Por último, 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 22/2019, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. José Antonio Paredes G.
Encargado de Despacho
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 22/2019

LLAMADO MOPC N° 22/2019, "LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE ASCENSORES DE LA MARCA ATLAS Y SCHINDLER DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C."
ID Nº 363.579.

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

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

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37).

Ítem (a) Capacidad Financiera.

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 22/2019
"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE ASCENSORES DE LA MARCA ATLAS Y SCHINDLER DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID Nº 363.579

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	HOLLER INGENIERIA S.R.L.	3,03	C	0,33	C	324,10%	C	C
2.-	ASTELEV DE SIMON RECALDE ROMERO	7,88	C	0,13	C	588,21%	C	C

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 22/2019
	"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE ASCENSORES DE LA MARCA ATLAS Y SCHINDLER DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID Nº 363.579
2.- EMPRESA:	HOLLER INGENIERIA 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	1.977.619.836	1.352.562.476	1.323.027.216
2.- ANTICIPO A PROVEEDORES	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.124.550.467	2.796.649.891	3.127.930.362
4.- INVENTARIOS	179.748.926	1.095.616.569	2.553.467.072
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	19.190.322	22.458.681	9.999.997
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**4.301.109.551**	**5.267.287.617**	**7.014.424.647**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS A L/P	252.525	252.525	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	286.710.309	205.571.186	189.045.245
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	604.465
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**286.962.834**	**205.823.711**	**189.649.710**
ACTIVO TOTAL	**4.588.072.385**	**5.473.111.328**	**7.204.074.357**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	99.992.613	15.139.866	7.253.004
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.003.108.643	990.183.822	653.779.140
3.- INGRESOS DIFERIDOS	1.812.000	949.753.731	2.129.887.128
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.104.913.256**	**1.955.077.419**	**2.790.919.272**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.104.913.256**	**1.955.077.419**	**2.790.919.272**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	400.000.000	400.000.000	400.000.000
2.- RESERVAS	915.478.137	932.303.815	946.862.639
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.344.772.008	923.816.984	1.261.913.110
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	822.908.984	1.261.913.110	1.804.379.336
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.483.159.129**	**3.518.033.909**	**4.413.155.085**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.588.072.385**	**5.473.111.328**	**7.204.074.357**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	4.301.109.551 / 1.104.913.256	3,89	5.267.287.617 / 1.955.077.419	2,69	7.014.424.647 / 2.790.919.272	2,51	3,03	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.104.913.256 / 4.588.072.385	0,24	1.955.077.419 / 5.473.111.328	0,36	2.790.919.272 / 7.204.074.357	0,39	0,33	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	822.908.984 / 400.000.000	205,73%	1.261.913.110 / 400.000.000	315,48%	1.804.379.336 / 400.000.000	451,09%	324,10%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 22/2019
	"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE ASCENSORES DE LA MARCA ATLAS Y SCHINDLER DEL EDIFICIO CENTRAL DEL M.O.P.C." ID Nº 363.579
2.- EMPRESA:	ASTELEV DE SIMON RECALDE ROMERO
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	289.650.000	673.637.448	380.680.406
2.- ANTICIPO	-	-	-
3.- CRÉDITOS	375.378.300	393.888.161	892.593.000
4.- INVENTARIOS	151.105.000	122.730.000	530.166.100
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	4.186.500
6.- ANTICIPOS	9.416.800	17.518.083	42.648.295
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**825.550.100**	**1.207.773.692**	**1.850.274.301**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS A L/P	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	77.250.000	197.243.956	342.000.000
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**77.250.000**	**197.243.956**	**342.000.000**
ACTIVO TOTAL	**902.800.100**	**1.405.017.648**	**2.192.274.301**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- PROVISIONES	5.012.600	11.617.048	5.060.000
2.- CUENTAS POR PAGAR	98.727.500	105.700.000	232.850.000
3.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	44.860.000	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**148.600.100**	**117.317.048**	**237.910.000**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	35.000.000	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**35.000.000**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**183.600.100**	**117.317.048**	**237.910.000**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	95.000.000	95.000.000	95.000.000
2.- RESERVAS	-	-	14.363.500
3.- RESULTADO ACUMULADO	168.600.000	624.200.000	1.192.700.600
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	455.600.000	568.500.600	652.300.201
TOTAL PATRIMONIO NETO	**719.200.000**	**1.287.700.600**	**1.954.364.301**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**902.800.100**	**1.405.017.648**	**2.192.274.301**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	825.550.100 / 148.600.100	5,56	1.207.773.692 / 117.317.048	10,29	1.850.274.301 / 237.910.000	7,78	7,88	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	183.600.100 / 902.800.100	0,20	117.317.048 / 1.405.017.648	0,08	237.910.000 / 2.192.274.301	0,11	0,13	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	455.600.000 / 95.000.000	479,58%	568.500.600 / 95.000.000	598,42%	652.300.201 / 95.000.000	686,63%	588,21%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.