Asunción, 24 de octubre de 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 163/2019 - ID Nº 367.908

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*".

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 1.345/2.019 de fecha 21 de octubre del 2019, solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto, se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del LLAMADO MOPC Nº 131/2.019 "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE TRASALADO AEREO" ID Nº 367.908

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 21 de octubre de 2019, participan la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	MONTO TOTAL
1	HELITACTICA S.A.	Gs. 24.564.000

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 CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior; Ítem (A) Capacidad financiera;** y en la **SECCIÓN VII. ANEXOS; ANEXO N° I "DOCUMENTOS QUE COMPONEN LA OFERTA"**; Páginas Nº 6 y 24 del **PBC**, Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes índices:

a) Ejemplo para contribuyente de IRACIS.

Deberán cumplir con el siguiente parámetro:

a. Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente

Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los [indicar n° de años] últimos años

b. Endeudamiento: pasivo total / activo total

No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los [indicar n° de años] últimos años

c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los en los [indicar n° de años] últimos años], no deberá ser negativo.

b) Ejemplo para contribuyentes de IRPC Deberán cumplir el siguiente parámetro:

Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales requeridos.

c) Ejemplo para contribuyentes de IRP Deberán cumplir el siguiente parámetro:

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales requeridos.

d) Ejemplo de contribuyentes de exclusivamente IVA General

Deberá cumplir el siguiente parámetro: Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales

Los oferentes al efecto de lo anteriormente señalado, deberán presentar los documentos que se indican en el Anexo I.

SECCIÓN VII. ANEXOS; ANEXO N° I "DOCUMENTOS QUE COMPONEN LA OFERTA"

Documentos que demuestren que el Oferente está calificado para ejecutar el contrato en caso que su oferta sea aceptada, de conformidad con la cláusula 18 de las Instrucciones a los Oferentes.
Balance General y Cuadro de Estado de Resultados de los años [_2016,2017,2018] para contribuyente de IRACIS.
IVA General de los últimos [36 meses] 36 meses, para contribuyentes sólo del IVA General.
Formulario 106 de los últimos [2016,2017,2018] años para contribuyentes del IRPC.
Formulario 104 de los últimos [2016, 2017,2018] años para contribuyentes de Renta Personal.

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 2016, 2017 y 2018; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copias) presentadas por el oferente.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del oferente, se consideraron los índices establecidos para contribuyente del IRACIS; debido a que el oferente evaluado se encuentra afectado por dicha obligación fiscal.

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

N°	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
1.-	HELITACTICA S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** 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. LCO Nº 131/2019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Antonio Vidal Delgado Patiño
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. José Antonio Paredes García
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.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

LLAMADO MOPC Nº 131/2.019

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE TRASALADO AEREO"

ID Nº 367.908

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 para contribuyente del IRACIS:
a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

Oliva y Alberdi N° 411, C.P. N° 1221, Asunción
Tel/Fax: (+595.21) 414.9803/845
JAPG/ad

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

GABINETE / VMAF
Dirección de Planificación Económica
Departamento de Estudios Técnico
CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO MOPC Nº 131/2.019

"LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE TRASLADO AEREO" ID Nº 367.908

Nº	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
1.-	HELITACTICA S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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 MOPC Nº 131/2019
	"LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LOS SERVICIOS DE TRASLADO AEREO" ID Nº 367.908
2.- EMPRESA:	HELITACTICA S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.916.031.614	2.378.982.520	2.693.297.797
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	633.429.434	-	-
3.- CREDITOS	14.006.764.545	14.948.739.361	12.799.972.538
4.- INVENTARIOS	3.980.447.169	1.547.226.218	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	140.683.456	74.423.126	65.187.373
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**20.677.356.218**	**18.949.371.225**	**15.558.457.708**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS A LARGO PLAZO	8.697.870.010	10.045.209.903	10.412.411.357
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	21.254.550.633	16.164.617.017	7.214.100.887
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**29.952.420.643**	**26.209.826.920**	**17.626.512.244**
ACTIVO TOTAL	**50.629.776.861**	**45.159.198.145**	**33.184.969.952**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.887.181.080	4.047.995.000	1.595.095.386
2.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	57.575.890	214.003.159	17.130.948
3.- PROVISIONES	13.064.947	7.400.000	-
4.- DEUDAS FINANCIERAS	17.302.378	29.351.251	11.325.985
5.- INGRESOS DIFERIDOS	62.351.400	1.191.926.645	1.191.926.645
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.037.475.695**	**5.490.676.055**	**2.815.478.964**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	16.399.756.757	12.232.835.155	8.711.604.167
2.- PROVISIONES	-	-	
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	3.051.936.886	1.238.417.486
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**16.399.756.757**	**15.284.772.041**	**9.950.021.653**
PASIVO TOTAL	**18.437.232.452**	**20.775.448.096**	**12.765.500.617**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	27.599.999.272	18.999.999.282	9.499.999.282
2.- RESERVAS	1.703.245.905	1.329.558.484	990.268.657
3.- RESULTADO ACUMULADO	238.041.184	429.201.396	7.545.111.093
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.651.258.048	3.624.990.887	2.384.090.303
TOTAL PATRIMONIO NETO	**32.192.544.409**	**24.383.750.049**	**20.419.469.335**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**50.629.776.861**	**45.159.198.145**	**33.184.969.952**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	20.677.356.218 / 2.037.475.695	10,15	18.949.371.225 / 5.490.676.055	3,45	15.558.457.708 / 2.815.478.964	5,53	6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	18.437.232.452 / 50.629.776.861	0,36	20.775.448.096 / 45.159.198.145	0,46	12.765.500.617 / 33.184.969.952	0,38	0,40	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.651.258.048 / 27.599.999.272	9,61%	3.624.990.887 / 18.999.999.282	19,08%	2.384.090.303 / 9.499.999.282	25,10%	17,93%	Cumple

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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