Asunción, 16 de marzo de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 07/2017

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 07/2017**, ""LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA EL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 15 de marzo de 2017, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO (LOTE 1)
1	PROSEGUR PARAGUAY S.A.	Gs. 253.000.000
2	GUARDIAN S.A.	Gs. 253.500.000

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**, Páginas Nº** 7 y 8 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. (2012, 2014, 2015)

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. (2013, 2014, 2015)

c. **Rentabilidad**: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital. El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo. (2013, 2014, 2015)

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 (2013, 2014 y 2015), 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".

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	PROSEGUR PARAGUAY S.A	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	GUARDIAN S.A.	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 CONCLUSIÓN

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

- ✓ **RATIO DE LIQUIDEZ**: Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **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. Nº 07/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Oscar Villa alta
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 07/2017

"LICITACIÒN PUBLICA NACIONAL POR SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA EL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE"

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 y 8

Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rosana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

MINISTERIO DE
OBRAS PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO
HA MARANDU

TETÃ REKUÁI
GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapere ko ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 07/2017.
"LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA EL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE".

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	PROSEGUR PARAGUAY S.A	7	C	0,13	C	732,16%	C	CUMPLE
2.-	GUARDIAN S.A.	3	C	0,25	C	19,39%	C	CUMPLE

CARMEN LA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jajapo ñande rapere ko'ãga guive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 07/2017.
	"LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA EL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE".
2.- EMPRESA:	PROSEGUR PARAGUAY S.A
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

FORM. N° 101
"Rectificado"

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	153.031.735.878	181.828.916.791	87.995.468.927
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	21.856.003.410	31.943.102.469	27.827.127.201
4.- INVENTARIOS	-	-	2.710.114.421
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	3.857.769.682	4.272.687.647	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**178.745.508.970**	**218.044.706.907**	**118.532.710.549**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	70.946.572	101.807.100	92.119.626
2.- INVERSIONES	126.319.555.399	106.261.167.292	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	64.731.199.413
BIENES DE USO	64.122.465.077	65.061.885.327	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**190.512.967.048**	**171.424.859.719**	**64.823.319.039**
ACTIVO TOTAL	**369.258.476.018**	**389.469.566.626**	**183.356.029.588**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	12.404.635.174	23.820.974.278	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4,-INGRESOS DIFERIDOS			
5.- OTROS PASIVOS	10.439.788.694	-	46.136.333.982
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**22.844.423.868**	**23.820.974.278**	**46.136.333.982**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	135.269.417	46.969.592	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	253.866.939
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**135.269.417**	**46.969.592**	**253.866.939**
PASIVO TOTAL	**22.979.693.285**	**23.867.943.870**	**46.390.200.921**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	4.237.000.000
2.- RESERVAS	51.472.278.187	36.155.024.826	4.486.102.601
3.- RESULTADO ACUMULADO	211.246.142.995	274.806.504.546	55.981.752.234
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	63.560.361.551	34.640.093.384	72.260.973.832
TOTAL PATRIMONIO NETO	**346.278.782.733**	**365.601.622.756**	**136.965.828.667**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**369.258.476.018**	**389.469.566.626**	**183.356.029.588**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	178.745.508.970 / 22.844.423.868	7,82	218.044.706.907 / 23.820.974.278	9,15	118.532.710.549 / 46.136.333.982	2,57	7	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	22.979.693.285 / 369.258.476.018	0,06	23.867.943.870 / 389.469.566.626	0,06	46.390.200.921 / 183.356.029.588	0,25	0,13	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	63.560.361.551 / 20.000.000.000	317,80%	34.640.093.384 / 20.000.000.000	173,20%	72.260.973.832 / 4.237.000.000	1705,47%	732,16%	Cumple

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Rosana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Jaripo ñande rapera ko'ãga goive
Construyendo el futuro hoy

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 07/2017. "LICITACION PUBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA EL SERVICIO DE TRANSPORTE Y CUSTODIA DE VALORES PARA LOS PUESTOS DE PEAJE".
2.- EMPRESA:	GUARDIAN S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	795.382.845	2.828.603.126	1.616.638.979
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	8.123.574.640	7.446.272.160	6.080.247.054
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	836.963.336	2.074.116.647	3.199.209.033
6.- OTROS ACTIVOS	1.024.595.696	42.367.073	26.641.647
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**10.780.516.517**	**12.391.359.006**	**10.922.736.713**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.251.504.601	4.604.270.769	4.473.366.935
ACTIVOS INTANGIBLES	13.394.437	1.552.082	1.552.082
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.264.899.038**	**4.605.822.851**	**4.474.919.017**
ACTIVO TOTAL	**15.045.415.555**	**16.997.181.857**	**15.397.655.730**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	25.500.000	444.358.824	1.742.762.996
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.365.886.325	1.613.822.806	34.181.448
3.- PROVISIONES	2.087.709.766	1.069.118.045	205.804.451
4.- OTROS PASIVOS	245.067.517	2.086.525.044	661.428.153
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	132.359.330	2.287.355
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.724.163.608**	**5.346.184.049**	**2.646.464.403**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	76.651.648	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	189.783.160	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**189.783.160**	**76.651.648**	**-**
PASIVO TOTAL	**3.913.946.768**	**5.422.835.697**	**2.646.464.403**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	2.477.612.786	2.730.953.927	5.047.851.247
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.430.689.842	2.430.689.842	2.430.689.842
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.223.166.158	1.412.702.391	272.650.238
TOTAL PATRIMONIO NETO	**11.131.468.786**	**11.574.346.160**	**12.751.191.327**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**15.045.415.554**	**16.997.181.857**	**15.397.655.730**
	(1)	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2013		Año 2014		Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	10.780.516.517 / 3.724.163.608	2,89	12.391.359.006 / 5.346.184.049	2,32	10.922.736.713 / 2.646.464.403	4,13	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.913.946.768 / 15.045.415.555	0,26	5.422.835.697 / 16.997.181.857	0,32	2.646.464.403 / 15.397.655.730	0,17	0,25	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.223.166.158 / 5.000.000.000	24,46%	1.412.702.391 / 5.000.000.000	28,25%	272.650.238 / 5.000.000.000	5,45%	19,39%	Cumple

OSCAR VILLALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coo...
Jefa
Departamento de ...
M.O.P.C.