Asunción, 18 de septiembre de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 12/2018. ID Nº 343169

I. INTRODUCCIÓN

En el presente informe se expone los resultados de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 12/2018,** CONTRATACION VIA EXCEPCION PARA EL "MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE EQUIPOS MODERNIZADOS DE LOS PUESTOS DE PEAJE – SEGUNDA CONVOCATORIA" ID Nº 343169, conforme a lo requerido en el Memorándum U.O.C. Nº 612 de fecha 17 de setiembre de 2018, el cual solicita realizar el Análisis Económico – Financiero.

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 17 de septiembre de 2018, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	PRECIO TOTAL UNITARIO (IVA incluido)
1	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	Gs. 1.165.946.280

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 (IAO 37); Ítem (A)** Capacidad Financiera; Sub Ítem a) Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, Página 6 del Pliego de Bases y Condiciones.

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 (2015, 2016 y 2017).

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 (2015, 2016 y 2017).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital.
El resultado promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2015, 2016 y 2017).
El promedio de los últimos 3 años no deberá ser negativo.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir el 100% de los requisitos establecidos.

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 a los años (2015, 2016 y 2017), para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentada por el oferente, 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 (Resultado en los últimos 3 años)	CRITERIOS
1.-	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Al respecto, 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 del oferente.

V CONCLUSIÓN

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

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

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

c) **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 12/2018, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Oscar Villa Alta
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.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 12/2018

CONTRATACION VIA EXCEPCION PARA EL
"MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE
EQUIPOS MODERNIZADOS DE LOS PUESTOS DE PEAJE –
SEGUNDA CONVOCATORIA"
ID Nº 343.169

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)

Item
(A) Capacidad Financiera

Sub Item
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

Página Nº 6

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 12/2018

CONTRATACION VIA EXCEPCION PARA EL "MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE EQUIPOS MODERNIZADOS DE LOS PUESTOS DE PEAJE - SEGUNDA CONVOCATORIA" ID Nº 343169

Nº	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
1.-	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	1	C	0,67	C	92,38%	C	CUMPLE

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

Lic. María Rossana Coronel R.
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° 12/2018
	CONTRATACION VIA EXCEPCION PARA EL "MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE EQUIPOS MODERNIZADOS DE LOS PUESTOS DE PEAJE - SEGUNDA CONVOCATORIA" ID Nº 343169
2.- EMPRESA:	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	888.410.783	1.205.176.679	446.256.381
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	305.038.083	2.773.991.238	1.242.275.360
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	12.403.023	23.348.359	47.384.842
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.205.851.889**	**4.002.516.276**	**1.735.916.583**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	132.314.626	132.314.626
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	149.613.832	434.976.512	371.286.122
5.- OTROS ACTIVOS	7.585.428	22.039.974	23.839.974
6- ACTIVOS INTANGIBLES	2.000.000	2.818.182	2.969.298
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**159.199.260**	**592.149.294**	**530.410.020**
ACTIVO TOTAL	**1.365.051.149**	**4.594.665.570**	**2.266.326.603**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	87.922.128	2.185.122.551	1.041.262.458
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	29.680.002	1.046.719.834	131.200.000
3.- PROVISIONES	-	-	6.239.115
4.- OTROS PASIVOS	918.153.145	-	-
5.-INGRESOS DIFERIDOS	51.413.740	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.087.169.015**	**3.231.842.385**	**1.178.701.573**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- PRESTAMOS FINANCIEROS			
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.087.169.015**	**3.231.842.385**	**1.178.701.573**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	77.372.714	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	59.124.482	64.992.318	84.630.639
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	141.384.938	687.430.868
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	141.384.938	656.445.929	(184.436.477)
TOTAL PATRIMONIO NETO	**277.882.134**	**1.362.823.185**	**1.087.625.030**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.365.051.149**	**4.594.665.570**	**2.266.326.603**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.205.851.889 / 1.087.169.015	1,11	4.002.516.276 / 3.231.842.385	1,24	1.735.916.583 / 1.178.701.573	1,47	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.087.169.015 / 1.365.051.149	0,80	3.231.842.385 / 4.594.665.570	0,70	1.178.701.573 / 2.266.326.603	0,52	0,67	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	141.384.938 / 77.372.714	182,73%	656.445.929 / 500.000.000	131,29%	-184.436.477 / 500.000.000	(36,89%)	92,38%	Cumple

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

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