Asunción, 24 de noviembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO N° 98/2.020 - ID N° 385.930.

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC N° 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 N° 1694/2.020 remitido al departamento de estudios técnicos en fecha 23 de noviembre de 2.020, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas en el marco del **LLAMADO MOPC N° 98/2020, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA LA ACTUALIZACIÓN DE SERVICIOS DE RED SOCIAL CORPORATIVA Y SOPORTE DE INFRAESTRUCTURA". ID N° 385.930.**

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 20 de noviembre de 2020, participan las siguientes empresas: **1) DATA SYSTEMS S.A. EMISORA DE CAPITAL ABIERTO; 2) OLAM S.R.L.**

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**, Folios 17 y 18 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices:

Para contribuyente de IRACIS: Deberán cumplir con los siguientes parámetros:

a. **Ratio de Liquidez:** activo corriente / pasivo corriente; deberá ser igual o mayor que 1 (uno), en promedio, con datos extraídos de los balances Generales presentado ante la autoridad tributaria correspondiente a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales 2017, 2018 y 2019.
b. **Endeudamiento:** pasivo total / activo total; no deberá ser mayor a 0,80 (cero con ochenta) en promedio, con datos extraídos de los balances Generales presentado ante la autoridad tributaria correspondiente a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales 2017, 2018 y 2019.
c. **Rentabilidad:** Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio de los últimos 3 (tres) años (2016, 2017 y 2018) no deberá ser negativo.

Para contribuyentes de IRPC: Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso) Deberá ser igual o mayor que 1 (uno) en promedio con datos extraídos de los Formularios 106 – Declaración Jurada del "Impuesto a la Renta del Pequeño Contribuyente (IRPC) de los Ejercicios Fiscales requeridos (años 2017, 2018 y 2019).

Para contribuyentes de IRP: Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1 (uno), el promedio con datos extraídos de los Formularios 104 – Declaración Jurada del "Impuesto a la Renta del Servicio de Carácter Personal" (IRP) de los Ejercicios Fiscales requeridos (años 2017, 2018 y 2019).

Para contribuyentes de exclusivamente IVA General: Deberá cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1 (uno) el promedio con datos extraídos de los Formularios 120 Declaración Jurada del "Impuesto al Valor Agregado (IVA) General de los Ejercicios Fiscales requeridos (años 2017, 2018 y 2019).

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 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 los oferentes.

a) Observación Documental:

✓ **OLAM S.R.L.** no presento en su carpeta de oferta los Balances Generales correspondientes a los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido conforme a lo dispuesto en el Art. 23 de la Resolución DNCP N° 1993/18 se constata que los documentos mencionados se encuentran en el SIPE en estado "Activo" e "Histórico". Por tanto, para la evaluación se utilizó la información proveniente del SIPE.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraron los índices establecidos para Contribuyente del IRACIS; debido a que el oferente evaluado se encuentra afectado por dicha obligación fiscal según se constata en la Constancia de RUC disponible en el SIPE.

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

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años 2017,2018,2019 ≥ 1	ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años 2017,2018,2019 ≤ 0,80	RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años 2017,2018,2019 **No deberá ser negativo**	CRITERIOS
1.-	DATA SYSTEMS S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	OLAM S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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

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

c) **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas 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 de los oferentes.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO N° 98/2020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Edgar Benjamín Aceval Cabrera
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 N° 98/2020

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS

"PARA LA ACTUALIZACIÓN DE SERVICIOS DE RED SOCIAL CORPORATIVA Y SOPORTE DE INFRAESTRUCTURA"
ID N° 385.930.

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"

Punto 7. Capacidad Financiera.

Folio 17 y 18.

Edgar Aceval
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"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 98/2020.
LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA LA ACTUALIZACIÓN DE SERVICIOS DE RED SOCIAL CORPORATIVA Y SOPORTE DE INFRAESTRUCTURA". ID N° 385.930.

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (2017,2018,2019) ≥ 1		ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (2017,2018,2019) ≤ 0,80		RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (2017,2018,2019) **No deberá ser negativo**		CRITERIOS
1.-	**DATA SYSTEMS S.A.**	2	C	0,48	C	35,13%	C	**CUMPLE**
2.-	**OLAM S.R.L.**	2	C	0,53	C	216,64%	C	**CUMPLE**

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. Maria Rossana Coron
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° 98/2020.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA LA ACTUALIZACIÓN DE SERVICIOS DE RED SOCIAL CORPORATIVA Y SOPORTE DE INFRAESTRUCTURA", ID N° 385.930.

2.- EMPRESA:	DATA SYSTEMS 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	8.753.082.821	9.545.881.588	5.872.483.039
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	34.770.409.030	30.066.996.021	26.063.740.459
4.- INVENTARIOS	10.358.087.805	8.123.508.368	7.522.870.371
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	22.481.378	25.534.781	14.733.345
6.- OTROS ACTIVOS	469.915.539	446.223.665	507.134.262
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**54.373.976.573**	**48.208.144.423**	**39.980.961.476**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	5.297.683.601	3.415.738.799	4.441.255.472
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12.385.837.156	11.006.587.559	9.086.031.529
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	567.233.551	444.726.555	269.495.564
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.250.754.308**	**14.867.052.913**	**13.796.782.565**
ACTIVO TOTAL	**72.624.730.881**	**63.075.197.336**	**53.777.744.041**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	15.414.463.012	13.183.895.963	7.332.390.363
2.- DEUDAS FINANCIERAS	2.237.098.466	2.660.417.105	2.582.935.470
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	338.422.226	519.135.970	645.334.031
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	9.195.370.499	8.670.370.923	8.657.842.939
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**27.185.354.203**	**25.033.819.961**	**19.218.502.803**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	1.000.000.000	2.000.000.000	2.500.000.000
3.- PROVISIONES	100.000.000	100.000.000	100.000.000
4.- INGRESOS DIFERIDOS	5.297.683.601	3.415.738.799	4.441.255.472
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.397.683.601**	**5.515.738.799**	**7.041.255.472**
PASIVO TOTAL	**33.583.037.804**	**30.549.558.760**	**26.259.758.275**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	22.300.024.000	18.550.024.000	15.550.024.000
2.- RESERVAS	8.030.533.900	7.352.941.555	6.602.812.334
3.- RESULTADO ACUMULADO	237.182.365	237.182.365	237.182.365
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	8.473.952.812	6.385.490.656	5.127.967.067
TOTAL PATRIMONIO NETO	**39.041.693.077**	**32.525.638.576**	**27.517.985.766**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**72.624.730.881**	**63.075.197.336**	**53.777.744.041**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	54.373.976.573 / 27.185.354.203	2,00	48.208.144.423 / 25.033.819.961	1,93	39.980.961.476 / 19.218.502.803	2,08	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	33.583.037.804 / 72.624.730.881	0,46	30.549.558.760 / 63.075.197.336	0,48	26.259.758.275 / 53.777.744.041	0,49	0,48	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	8.473.952.812 / 22.300.024.000	38,00%	6.385.490.656 / 18.550.024.000	34,42%	5.127.967.067 / 15.550.024.000	32,98%	35,13%	Cumple

Edgar Aceval
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 Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 98/2020.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "PARA LA ACTUALIZACIÓN DE SERVICIOS DE RED SOCIAL CORPORATIVA Y SOPORTE DE INFRAESTRUCTURA", ID N° 385930.

2.- EMPRESA:	OLAM S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL - SIPE	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	13.846.992.300	2.889.469.817	3.478.506.626
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.783.091.787	6.426.940.071	5.556.910.148
4.- INVENTARIOS	481.728.214	1.347.072.893	917.815.742
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	47.535.862	47.535.862	47.535.862
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**22.159.348.163**	**10.711.018.643**	**10.000.768.378**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	149.465.940	171.928.637	225.416.641
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	652.712	652.712	1.305.425
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**150.118.652**	**172.581.349**	**226.722.066**
ACTIVO TOTAL	**22.309.466.815**	**10.883.599.992**	**10.227.490.444**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	10.491.548.738	4.149.619.858	4.016.782.493
2.- DEUDAS FINANCIERAS	409.947.037	348.535.529	322.244.938
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.151.961.553	536.842.396	531.892.468
4.- PROVISIONES	124.798.718	129.871.922	126.565.222
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**14.178.256.046**	**5.164.869.705**	**4.997.485.121**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**14.178.256.046**	**5.164.869.705**	**4.997.485.121**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	905.000.000	905.000.000	905.000.000
2.- RESERVAS	292.107.012	287.275.650	280.385.171
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.926.454.638	3.344.620.152	2.352.233.373
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.007.649.119	1.181.834.485	1.692.386.779
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.131.210.769**	**5.718.730.287**	**5.230.005.323**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**22.309.466.815**	**10.883.599.992**	**10.227.490.444**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	22.159.348.163 / 14.178.256.046	1,56	10.711.018.643 / 5.164.869.705	2,07	10.000.768.378 / 4.997.485.121	2,00	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	14.178.256.046 / 22.309.466.815	0,64	5.164.869.705 / 10.883.599.992	0,47	4.997.485.121 / 10.227.490.444	0,49	0,53	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.007.649.119 / 905.000.000	332,34%	1.181.834.485 / 905.000.000	130,59%	1.692.386.779 / 905.000.000	187,00%	216,64%	Cumple

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica