Asunción, 16 de Abril de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 32/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del Llamado **MOPC Nº 32/2015**, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 16 de Abril de 2015, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO UNITARIO (IVA INCLUIDO)
1	DATA SYSTEMS S.A.	Gs. 292
2	DOCUNET S.A.	Gs. 341

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 REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; **Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36) Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad**, Página 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 igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años: (2011, 2012, 2013).
b) **Endeudamiento**: Pasivo Total / Activo Total. No deberá ser mayor a 0,80, en promedio, en los 3 últimos años: (2011, 2012, 2013).
c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años (2011, 2012, 2013) no deberá ser negativo

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 (2011, 2012 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copia) presentados por los oferentes y a la información obtenida del SIPE, 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.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	DOCUNET S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

MRC

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

C.P. Carlos S. Alfonso T.
Director
Dirección de Planificación Econ.

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:

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. N° 32/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRC

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 32/2015

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36)

Ítem (a) Capacidad Financiera.

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

Página Nº 7 y 8

Lic. Maria Rossana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
"LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE COMPUTADORAS"

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	2	C	0,54	C	34,59%	C	CUMPLE
2.-	DOCUNET S.A.	7	C	0,16	C	66,40%	C	CUMPLE

CAPACIDAD FINANCIERA	
a.	**RATIO DE LIQUIDEZ** Activo Corriente / Pasivo Corriente. Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años: (2011, 2012, 2013).
b.	**ENDEUDAMIENTO** Pasivo Total / Activo Total. No deberá ser mayor a 0,80, en promedio, en los 3 últimos años: (2011, 2012, 2013).
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años (2011, 2012, 2013) no deberá ser negativo
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

Lic. María Rossana [illegible]
Jefa
Departamento de Estudio
[illegible]

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 32/2015. LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOPIADORAS".
2.- EMPRESA:	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	5.272.954.117	859.765.955	1.740.290.393
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	10.417.985.728	11.317.879.587	16.390.781.924
4.- INVENTARIOS	5.759.651.661	4.755.406.535	5.199.743.081
5.- ANTICIPOS	372.439.827	962.600.300	306.056.284
6.- OTROS ACTIVOS	843.233.817	10.200.244	8.780.209
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**22.666.265.150**	**17.905.852.621**	**23.645.651.891**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	2.987.100.893	1.916.730.878	3.645.892.992
2.- INVERSIONES	-	581.166	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.683.552.691	6.080.886.590	6.400.752.521
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	287.655.370	406.645.995	458.522.267
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**8.958.308.954**	**8.404.844.629**	**10.505.167.780**
ACTIVO TOTAL	**31.624.574.104**	**26.310.697.250**	**34.150.819.671**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.884.948.109	2.228.039.012	6.302.430.507
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	7.976.306.819	2.556.465.398	2.879.145.079
3.- PROVISIONES	463.662.979	380.120.926	298.476.116
4.- OTROS PASIVOS	96.349.302	125.204.085	771.907.906
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	3.800.131.148	2.734.173.653	3.289.439.848
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.221.398.357**	**8.024.003.074**	**13.541.399.456**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	2.485.612.118	2.834.043.718	1.100.000.000
2.- CUENTAS A PAGAR	2.980.215.893	1.916.730.878	2.045.892.992
3.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**5.465.828.011**	**4.750.774.596**	**3.145.892.992**
PASIVO TOTAL	**20.687.226.368**	**12.774.777.670**	**16.687.292.448**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.367.396.081	6.089.400.000	10.000.000.000
2.- RESERVAS	3.862.739.248	4.170.206.633	4.578.120.142
RESULTADO ACUMULADO	237.182.365	237.182.365	237.182.365
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.470.030.042	3.039.130.582	2.648.224.716
TOTAL PATRIMONIO NETO	**10.937.347.736**	**13.535.919.580**	**17.463.527.223**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**31.624.574.104**	**26.310.697.250**	**34.150.819.671**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	22.666.265.150 / 15.221.398.357	1,49	17.905.852.621 / 8.024.003.074	2,23	23.645.651.891 / 13.541.399.456	1,75	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	20.687.226.368 / 31.624.574.104	0,65	12.774.777.670 / 26.310.697.250	0,49	16.687.292.448 / 34.150.819.671	0,49	0,54	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.470.030.042 / 5.367.396.081	27,39%	3.039.130.582 / 6.089.400.000	49,91%	2.648.224.716 / 10.000.000.000	26,48%	34,59%	Cumple

Lic. María Rossana Cor...
Jefa
Departamento de ...

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 32/2015.** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL ALQUILER DE FOTOPIADORAS".
2.- EMPRESA:	**DOCUNET S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	87.480.607	1.344.507.340	2.308.605.263
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.698.697.902	3.773.363.582	3.094.877.858
4.- INVENTARIOS	3.080.170.357	3.886.810.899	5.148.565.409
5.- ANTICIPOS	450.031.460	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	6.748.200	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.323.128.526**	**9.004.681.821**	**10.552.048.530**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.073.788.437	2.450.902.866	1.862.203.773
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	12.040.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.073.788.437**	**2.450.902.866**	**1.874.243.773**
ACTIVO TOTAL	**9.396.916.963**	**11.455.584.687**	**12.426.292.303**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	995.058.023	981.621.233	1.290.805.643
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	160.457.075	213.436.641	283.646.233
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.155.515.098**	**1.195.057.874**	**1.574.451.876**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	423.711.769	264.578.486	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	759.497.926	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**423.711.769**	**1.024.076.412**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.579.226.867**	**2.219.134.286**	**1.574.451.876**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.500.000.000	1.500.000.000	4.292.147.621
2.- RESERVAS	4.525.104.969	4.682.622.787	4.873.060.012
3.- RESULTADO ACUMULADO	743.988.455	1.703.797.123	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.048.596.672	1.350.030.491	1.686.632.794
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.817.690.096**	**9.236.450.401**	**10.851.840.427**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**9.396.916.963**	**11.455.584.687**	**12.426.292.303**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.323.128.526 / 1.155.515.098	6,34	9.004.681.821 / 1.195.057.874	7,53	10.552.048.530 / 1.574.451.876	6,70	7	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.579.226.867 / 9.396.916.963	0,17	2.219.134.286 / 11.455.584.687	0,19	1.574.451.876 / 12.426.292.303	0,13	0,16	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.048.596.672 / 1.500.000.000	69,91%	1.350.030.491 / 1.500.000.000	90,00%	1.686.632.794 / 4.292.147.621	39,30%	66,40%	Cumple

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