Asunción, 12 de Diciembre de 2018.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 69/2018. ID Nº 350.463.

I.. INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial Nº 1603 de fecha 1 de setiembre de 2018, que en su Art. 1 dispone lo siguiente:....."*El análisis de los criterios económicos financieros, estará a cargo de la Dirección de Planificación Económica, dependiente del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas, sobre la base de las ofertas presentadas en la licitación o proceso de contratación que se trate, dicha repartición se expedirá a través de un Informe Económico Financiero cuyo carácter será preliminar*".

A continuación, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 69/2018,** " CONTRATACION POR VIA DE LA EXCEPCION PARA LA ADQUISICIÓN DE MODULO COMPLEMENTARIO DESOFTWARE DE INTEROPERABILIDAD PARA LOS PUESTOS DE PEAJES MODERNIZADOS.ID 350463", conforme a lo requerido en el Memorándum SEO Nº 691/2.018 de fecha 12 de diciembre de 2018, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de la oferta presentada.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 12 de diciembre de 2018, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	PRECIO TOTAL UNITARIO (IVA incluido)
1	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	Gs. 1.686.000.000.-

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 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, del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerará los siguientes índices para todos los ítems:

a) **Ratio de Liquidez:** activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años (2015, 2016 y 2017).

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años (2015, 2016 y 2017).

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

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 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por el oferente, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.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 balances de los últimos tres años	ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0.80)	RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)	CRITERIOS
1.-	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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.

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. N° 69/2018, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Justo Corvalán Osta
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 69/2018

CONTRATACION POR VIA DE LA EXCEPCION PARA LA

ADQUISICIÓN DE MODULO COMPLEMENTARIO DE SOFTWARE DE INTEROPERABILIDAD PARA LOS PUESTOS DE PEAJES MODERNIZADOS.

ID 350463

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

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"

RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 69/2018

"CONTRATACION POR VIA DE LA EXCEPCION PARA LA ADQUISICIÓN DE MODULO COMPLEMENTARIO DE SOFTWARE DE INTEROPERABILIDAD PARA LOS PUESTOS DE PEAJES MODERNIZADOS.ID 350463"

N°	EMPRESA	RATIO DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1)		ENDEUDAMIENTO Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,80)		RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)		CRITERIOS
1.-	TECNOLOGIAS DEL SUR S.A.	1	C	0,67	C	92,38%	C	CUMPLE

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Borgni
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° 69/2018** "CONTRATACION POR VIA DE LA EXCEPCION PARA LA ADQUISICIÓN DE MODULO COMPLEMENTARIO DE SOFTWARE DE INTEROPERABILIDAD PARA LOS PUESTOS DE PEAJES MODERNIZADOS.ID 350463"
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. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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