Asunción, 2 de Diciembre de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 85/2015

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 85/2015, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA ADQUISICION DE MUEBLES Y OTROS EQUIPOS PARA OFICINA.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 19 de Noviembre de 2015, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	Precio (Iva Incluido) LOTE Nº 1	Precio (Iva Incluido) LOTE 2	Precio (Iva Incluido) LOTE 3
1	Digital Telecom S.A.	NO COTIZA	Gs. 136.000.000	NO COTIZA
2	DYKAL S.A.	NO COTIZA	Gs. 151.000.000	NO COTIZA
3	EM ESTILO EN MADERA de Adriana Escauriza	NO COTIZA	Gs. 134.800.000	NO COTIZA
4	FIPAR de Marcelo D. Campos Cervera	NO COTIZA	Gs. 134.699.985	NO COTIZA

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; Ítem (b)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, **Páginas Nº 8 y 9** 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, 2013, 2014).
b) **Endeudamiento**: Pasivo Total / Activo Total. Deberá ser = ó < 0,80 (igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales (2012, 2013, 2014).
c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años (2012, 2013, 2014) 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 (2012, 2013 y 2014), 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".

MRC

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	DIGITAL TELECOM S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	DYKAL S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	FIPAR de Marcelo D. Campos Cervera	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 OBSERVACIÓN

Se deja constancia que:

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 987/15; de fecha 25 de noviembre de 2.015; adjunta el Expediente M.E.U.N° 41.611/15 de fecha 25 de noviembre de 2.015 con los Balances Generales del años 2012, 2013 y 2014 del oferente: FIPAR; conforme a lo requerido en el Memorándum D.E.T. N° 276 /2015 de fecha 20 de Noviembre de 2015.

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 1020/15; de fecha 27 de noviembre de 2015; informa que la empresa EM ESTILO y MADERA, no presentara los documentos solicitados, conforme a lo solicitado en el Memorándum D.E.T. N° 276/2015, por motivos de fuerza mayor. Razón por la cual, esta dependencia no evaluó la Capacidad Financiera del oferente.

VI 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° 85/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
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 85/2015

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBAJA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y OTROS EQUIPOS DE OFICINA"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior.

Ítem (b) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
Ratio de Liquidez.
Endeudamiento.
Rentabilidad.

Páginas Nº 8 y 9

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 85/2015.
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y OTROS EQUIPOS PARA OFICINA"

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	DIGITAL TELECOM S.A.	6	C	0,29	C	14,85%	C	CUMPLE
2.-	DYKAL S.A.	67	C	0,07	C	6,41%	C	CUMPLE
3.-	FIPAR de Marcelo D. Campos Cervera	7	C	0,25	C	882,34%	C	CUMPLE

Lic. Maria Rossana Coronel S.
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° 85/2015. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y OTROS EQUIPOS PARA OFICINA"
2.- EMPRESA:	DIGITAL TELECOM S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	20.000.000	20.440.968	11.271.242
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	-	5.124.851	5.687.433.033
4.- INVENTARIOS	-	3.687.916	184.597.007
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	20.000.000	29.253.735	5.883.301.282
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
ACTIVO TOTAL	20.000.000	29.253.735	5.883.301.282
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	4.650.000.000
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-		-
3.- PROVISIONES	-	1.889.863	9.378.087
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	-	1.889.863	4.659.378.087
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	-	1.889.863	4.659.378.087
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	20.000.000	20.000.000	1.120.000.000
2.- RESERVAS	-	94.493	4.946.720
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	7.269.379
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	-	7.269.379	91.707.096
TOTAL PATRIMONIO NETO	20.000.000	27.363.872	1.223.923.195
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	20.000.000	29.253.735	5.883.301.282
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	20.000.000 / 0	∞	29.253.735 / 1.889.863	15,48	5.883.301.282 / 4.659.378.087	1,26	6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	0 / 20.000.000	0,00	1.889.863 / 29.253.735	0,06	4.659.378.087 / 5.883.301.282	0,79	0,29	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	0 / 20.000.000	0,00%	7.269.379 / 20.000.000	36,35%	91.707.096 / 1.120.000.000	8,19%	14,85%	Cumple

Lic. Maria Rossana Coronel S.
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° 85/2015. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y OTROS EQUIPOS PARA OFICINA"
2.- EMPRESA:	DYKAL S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	745.728.442	232.754.473	46.528.811
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS		-	-
3.- CRÉDITOS	300.706.476	925.442.064	1.160.779.622
4.- INVENTARIOS		-	213.414.123
5.- ANTICIPOS		5.909.516	7.767.668
6.- OTROS ACTIVOS		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.046.434.918	1.164.106.053	1.428.490.224
ACTIVO NO CORRIENTE		-	
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	3.434.545
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	3.434.545
ACTIVO TOTAL	1.046.434.918	1.164.106.053	1.431.924.769
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	201.648.597
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	6.042.672	50.585.138	27.228.674
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6.042.672	50.585.138	228.877.271
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	6.042.672	50.585.138	228.877.271
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	1.964.129	5.620.563	10.120.392
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.109.675	38.428.117	107.430.353
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	37.318.442	69.472.235	85.496.753
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.040.392.246	1.113.620.915	1.203.047.498
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.046.434.918	1.164.106.053	1.431.924.769
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.046.434.918 / 6.042.672	173,17	1.164.106.053 / 50.585.138	23,01	1.428.490.224 / 228.877.271	6,24	67	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.042.672 / 1.046.434.918	0,01	50.585.138 / 1.164.106.053	0,04	228.877.271 / 1.431.924.769	0,16	0,07	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	37.318.442 / 1.000.000.000	3,73%	69.472.235 / 1.000.000.000	6,95%	85.496.753 / 1.000.000.000	8,55%	6,41%	Cumple

Lic. Maria Rossana Coronel S.
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. Nº 85/2015. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA ADQUISICIÓN DE MUEBLES Y OTROS EQUIPOS PARA OFICINA"
2.- EMPRESA:	FIPAR de Marcelo D. Campos Cervera
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	782.773.160	344.163.414	101.064.494
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	1.940.363.396	1.066.625.653
3.- CRÉDITOS	732.506.342	-	-
4.- INVENTARIOS	7.200.476.242	5.505.435.594	3.170.824.420
5.- ANTICIPOS	-	1.883.716.664	2.324.940.964
6.- OTROS ACTIVOS	2.246.392.552	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10.962.148.296	9.673.679.068	6.663.455.531
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	1.471.080.092	3.396.877.772
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	776.107.383	1.320.954.301	1.318.146.650
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	776.107.383	2.792.034.393	4.715.024.422
ACTIVO TOTAL	11.738.255.679	12.465.713.461	11.378.479.953
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	3.240.824.706	202.362.534	95.108.108
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	567.787.600	775.692.170
3.- PROVISIONES	-	145.108.107	45.894.730
4.- OTROS PASIVOS	74.469.470	58.378.258	34.350.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3.315.294.176	973.636.499	951.045.008
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	2.382.387.178	1.249.670.956
2.- PREVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	2.382.387.178	1.249.670.956
PASIVO TOTAL	3.315.294.176	3.356.023.677	2.200.715.964
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
2.- RESERVAS	95.563.289	113.354.099	118.520.202
3.- RESULTADO ACUMULADO	6.735.227.679	7.894.184.397	8.806.531.892
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.492.170.535	1.002.151.288	152.711.895
TOTAL PATRIMONIO NETO	8.422.961.503	9.109.689.784	9.177.763.989
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	11.738.255.679	12.465.713.461	11.378.479.953
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2012		Año 2013		Año 2014			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	10.962.148.296 / 3.315.294.176	3,31	9.673.679.068 / 973.636.499	9,94	6.663.455.531 / 951.045.008	7,01	7	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.315.294.176 / 11.738.255.679	0,28	3.356.023.677 / 12.465.713.461	0,27	2.200.715.964 / 11.378.479.953	0,19	0,25	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.492.170.535 / 100.000.000	1492,17%	1.002.151.288 / 100.000.000	1002,15%	152.711.895 / 100.000.000	152,71%	882,34%	Cumple

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