Asunción, 13 de noviembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 62/2.020 - ID Nº 377616.

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC Nº 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 Nº 1458/2.020 remitido al departamento de estudios técnicos en fecha 11 de noviembre de 2.020, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de la oferta presentada en el marco del **LLAMADO MOPC N° 62/2020, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICIÓN DE PERFILES, CHAPAS Y BULONES". ID N° 377.616.**

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 27 de octubre de 2020, participan las siguientes empresas: 1) FERRETERIA INTERNACIONAL S.A.; 2) T-MAX S.A.

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 CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN, Ítem. Capacidad financiera**, Páginas N° 18 y 19 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices: Según el tipo de obligaciones tributaria.

Para oferente individual o de cada miembro en caso de consorcio
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 correspondientes 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 correspondientes 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 años (2017, 2018 y 2019) 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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

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

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 el oferente.

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

Que, a través del Memorándum DET N° 308/2020 de fecha 12/11/2020, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documentos a la siguiente empresa:

✓ **T-MAX S.A.** se solicitó: Balances Generales y Estados de Resultados correspondientes a los ejercicios fiscales de los Años 2017, 2018 y 2019. En este sentido, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas mediante el Memorándum CEO N° 1611/2020 de fecha 13/11/2020, remite el Expediente M.E.U. N° 47.506/2020 de fecha 13/11/2020, con la documentación solicitada.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del oferente, 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.-	FERRETERIA INTERNACIONAL S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	T-MAX S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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

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

c) **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluada 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 del oferente.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO N° 62/2.020, 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° 62/2020

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS

"ADQUISICIÓN DE PERFILES, CHAPAS Y BULONES"
ID N° 377.616.

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION "REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"

Ítem Capacidad financiera.

Páginas N° 18 y 19.

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° 62/2020.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICIÓN DE PERFILES, CHAPAS Y BULONES". ID N° 377.616

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.-	FERRETERIA INTERNACIONAL S.A.	3	C	0,30	C	20,95%	C	CUMPLE
2.-	T-MAX S.A.	2	C	0,42	C	110,62%	C	CUMPLE

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 "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 62/2020.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICIÓN DE PERFILES, CHAPAS Y BULONES". ID N° 377.616

2.- EMPRESA:	FERRETERIA INTERNACIONAL 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	1.979.835.839	1.344.898.954	5.617.903.616
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.192.958.670	4.977.943.235	2.705.784.027
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.172.794.509**	**6.322.842.189**	**8.323.687.643**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.651.990.378	2.675.976.050	2.714.852.512
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.651.990.378**	**2.675.976.050**	**2.714.852.512**
ACTIVO TOTAL	**8.824.784.887**	**8.998.818.239**	**11.038.540.155**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	406.693.822	480.707.346	371.506.671
2.- DEUDAS FINANCIERAS	2.250.000.000	2.912.500.000	1.375.000.000
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.- PROVISIONES	163.890.883	202.016.173	151.275.005
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.820.584.705**	**3.595.223.519**	**1.897.781.676**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**2.820.584.705**	**3.595.223.519**	**1.897.781.676**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	6.400.000.000
2.- RESERVAS	919.067.896	843.933.925	757.131.105
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.559.660.795	1.983.627.374	1.486.678.735
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	525.471.491	576.033.421	496.948.639
TOTAL PATRIMONIO NETO	**6.004.200.182**	**5.403.594.720**	**9.140.758.479**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**8.824.784.887**	**8.998.818.239**	**11.038.540.155**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.172.794.509 / 2.820.584.705	2,19	6.322.842.189 / 3.595.223.519	1,76	8.323.687.643 / 1.897.781.676	4,39	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.820.584.705 / 8.824.784.887	0,32	3.595.223.519 / 8.998.818.239	0,40	1.897.781.676 / 11.038.540.155	0,17	0,30	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	525.471.491 / 2.000.000.000	26,27%	576.033.421 / 2.000.000.000	28,80%	496.948.639 / 6.400.000.000	7,76%	20,95%	Cumple

Edgar Acoval
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 "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 62/2020.**

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICIÓN DE PERFILES, CHAPAS Y BULONES", ID N° 377.616

2.- EMPRESA:	**T-MAX 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	936.178.528	918.027.368	255.020.353
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	836.019.753	1.569.727.698	284.000.755
4.- INVENTARIOS	446.331.713	28.720.000	524.515.325
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	8.200.154	-	5.163.836
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.226.730.148**	**2.516.475.066**	**1.068.700.269**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	228.284.302	292.690.736	448.273.348
4.- CARGOS DIFERIDOS	(11.030.959)	(8.273.220)	(5.515.480)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**217.253.343**	**284.417.516**	**442.757.868**
ACTIVO TOTAL	**2.443.983.491**	**2.800.892.582**	**1.511.458.137**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	592.620.479	1.454.912.774	346.887.342
2.- DEUDAS FINANCIERAS	172.200.154	120.511.989	155.163.836
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	47.514.832	23.630.707	28.480.762
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**812.335.465**	**1.599.055.470**	**530.531.940**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**812.335.465**	**1.599.055.470**	**530.531.940**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	258.260.000	258.260.000	258.260.000
2.- RESERVAS	99.470.192	91.555.270	67.236.280
3.- RESULTADO ACUMULADO	852.021.842	655.429.917	416.824.964
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	421.895.992	196.591.925	238.604.953
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.631.648.026**	**1.201.837.112**	**980.926.197**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.443.983.491**	**2.800.892.582**	**1.511.458.137**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.226.730.148 / 812.335.465	2,74	2.516.475.066 / 1.599.055.470	1,57	1.068.700.269 / 530.531.940	2,01	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	812.335.465 / 2.443.983.491	0,33	1.599.055.470 / 2.800.892.582	0,57	530.531.940 / 1.511.458.137	0,35	0,42	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	421.895.992 / 258.260.000	163,36%	196.591.925 / 258.260.000	76,12%	238.604.953 / 258.260.000	92,39%	110,62%	Cumple

Edgar Acoval
Analista Financiero
Estudios Técnicos - DPE

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica