Asunción, 21 de octubre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 98/2014

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados del análisis de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 98/2014**, "LICITACION POR CONCURSO SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE ACONDICIONADORES DE AIRES".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 20 de octubre de 2014, participan las siguientes empresas: **1)** PARASOFT S.R.L; **2)** NGO S.A.E.C.A.; **3)** ELECTROBAN S.A.

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** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, **Página Nº** 6 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 (2011, 2012 y 2013).

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 (2011, 2012 y 2013).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años (2011, 2012 y 2013), 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 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 años (2011, 2012 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes y a la información obtenida del SIPE.

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.-	**PARASOFT S.R.L**	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
2.-	**NGO S.A.E.C.A. de Nicolas Gonzalez Oddone**	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
3.-	**ELECTROBAN S.A.E.**	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**

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

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

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 esta Ítem, "**CUMPLEN**", con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en esta Ítem, "**CUMPLEN**", con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en esta Ítem, "**CUMPLEN**", con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. SBE N° 98/2014, 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
Director
Dirección de Planificación Económica

MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS Y COMUNICACIONES
SECRETARIA DE ESTADO DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
REPUBLICA DEL PARAGUAY
DIRECCION DE PLANIFICACION ECONOMICA

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 98/2014

"LICITACION POR CONCURSO SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE ACONDICIONADORES DE AIRE"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior

Ítem (a) Capacidad Financiera

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

Lic. María F[illegible]ma Coronel S.
Jefa
Departament[illegible] Estudios Técnicos
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 98/2014.
"LICITACIÓN POR CONCURSO SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA PARA LA ADQUISICIÓN DE ACONDICIONADORES DE AIRE".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	PARASOFT S.R.L	1,60	C	0,53	C	188,82%	C	CUMPLE
2.-	NGO S.A.E.C.A. de Nicolas Gonzalez Oddone	5,16	C	0,13	C	27,39%	C	CUMPLE
3.-	ELECTROBAN S.A.E.	1,36	C	0,65	C	30,38%	C	CUMPLE

CAPACIDAD FINANCIERA	
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 (2011, 2012 y 2013).
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 (2011, 2012 y 2013)
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años (2011, 2012 y 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 Rosa 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° 98/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA PARA LA ADQUISICIÓN DE ACONDICIONADORES DE AIRE".
2.- EMPRESA:	PARASOFT S.R.L
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.794.725.551	1.908.530.258	2.755.700.852
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	15.612.728.839	12.173.841.412	12.426.590.695
4.- INVENTARIOS	5.316.486.097	5.028.048.124	6.554.641.829
5.- ANTICIPOS	1.182.732.954	397.698.932	273.319.320
6.- OTROS ACTIVOS	275.319.991	1.500.515.788	873.101.628
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**24.181.993.432**	**21.008.634.514**	**22.883.354.324**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	31.086.670	135.602.733	2.487.745
2.- INVERSIONES	-	4.353.548.364	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.647.711.096		4.415.943.215
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	236.820.720	984.341.006	822.976.406
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.915.618.486**	**5.473.492.103**	**5.241.407.366**
TIVO TOTAL	**28.097.611.918**	**26.482.126.617**	**28.124.761.690**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	5.320.005.594	6.271.358.652	3.531.815.104
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.101.476.939	2.829.000.161	3.242.018.724
3.- PROVISIONES	1.113.883.853	674.370.161	760.086.961
4.- OTROS PASIVOS	1.544.645.114	3.135.080.813	2.960.857.789
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	3.438.406.712	1.341.639.349	2.538.147.115
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.518.418.212**	**14.251.449.136**	**13.032.925.693**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	496.985.971	194.647.051	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**496.985.971**	**194.647.051**	**-**
PASIVO TOTAL	**16.015.404.183**	**14.446.096.187**	**13.032.925.693**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.300.768.000	1.300.768.000	1.300.768.000
2.- RESERVAS	1.495.983.804	1.641.162.706	1.804.420.770
3.- RESULTADO ACUMULADO	5.778.211.004	8.685.455.931	8.534.099.724
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.507.244.927	408.643.793	3.452.547.503
TOTAL PATRIMONIO NETO	**12.082.207.735**	**12.036.030.430**	**15.091.835.997**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**28.097.611.918**	**26.482.126.617**	**28.124.761.690**
	-	-	-

Lic. María Ross[illegible] Coronel S.
Je[illegible]
Departamento de E[illegible]dios Técnicos
M.O.P.C.

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	24.181.993.432 / 15.518.418.212	1,56	21.008.634.514 / 14.251.449.136	1,47	22.883.354.324 / 13.032.925.693	1,76	1,60	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	16.015.404.183 / 28.097.611.918	0,57	14.446.096.187 / 26.482.126.617	0,55	13.032.925.693 / 28.124.761.690	0,46	0,53	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.507.244.927 / 1.300.768.000	269,63%	408.643.793 / 1.300.768.000	31,42%	3.452.547.503 / 1.300.768.000	265,42%	188,82%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 98/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA PARA LA ADQUISICIÓN DE ACONDICIONADORES DE AIRE".
2.- EMPRESA:	NGO S.A.E.C.A. de Nicolas Gonzalez Oddone
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	11.569.951.187	23.657.251.556	17.526.375.107
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	9.000.000.000	-
3.- CRÉDITOS	103.607.640.489	157.841.942.404	153.048.885.413
4.- INVENTARIOS	156.675.844.739	142.536.456.294	173.579.888.123
5.- ANTICIPOS	27.498.614.352	28.693.441.807	63.503.722.423
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**299.352.050.767**	**361.729.092.061**	**407.658.871.066**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS CREDITOS	5.059.788.580	5.028.389.273	7.981.984.017
2.- INVENTARIOS	-	-	1.263.316.349
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	141.507.477.622	166.676.445.432	175.881.568.435
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	193.675.748	104.759.851	108.630.122
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**146.760.941.950**	**171.809.594.556**	**185.235.498.923**
ACTIVO TOTAL	**446.112.992.717**	**533.538.686.617**	**592.894.369.989**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	24.148.743.792	27.215.184.903	33.767.737.956
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	24.940.339.916	21.040.797.260	10.025.664.383
3.- PROVISIONES	12.725.600.824	17.295.901.919	23.163.341.855
4.- OTROS PASIVOS	145.474.995	178.976.807	256.350.513
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	2.738.391.252	4.098.349.975	4.504.382.759
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**64.698.550.779**	**69.829.210.864**	**71.717.477.466**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**64.698.550.779**	**69.829.210.864**	**71.717.477.466**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	222.096.190.000	230.161.610.000	261.387.402.000
2.- RESERVAS	97.360.640.022	164.683.229.183	195.439.906.427
3.- RESULTADO ACUMULADO	149.999.500	199.800.000	326.626.320
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	61.807.612.416	68.664.836.570	64.022.957.776
TOTAL PATRIMONIO NETO	**381.414.441.938**	**463.709.475.753**	**521.176.892.523**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**446.112.992.717**	**533.538.686.617**	**592.894.369.989**
	-	-	-

Lic. María Ro[illegible]ma Coronel S.
[illegible]fa
Departamento [illegible] Estudios Técnicos
M.O.P.C.

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	299.352.050.767 / 64.698.550.779	4,63	361.729.092.061 / 69.829.210.864	5,18	407.658.871.066 / 71.717.477.466	5,68	5,16	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	64.698.550.779 / 446.112.992.717	0,15	69.829.210.864 / 533.538.686.617	0,13	71.717.477.466 / 592.894.369.989	0,12	0,13	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	61.807.612.416 / 222.096.190.000	27,83%	68.664.836.570 / 230.161.610.000	29,83%	64.022.957.776 / 261.387.402.000	24,49%	27,39%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 98/2014. "LICITACIÓN POR CONCURSO SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA PARA LA ADQUISICIÓN DE ACONDICIONADORES DE AIRE".
2.- EMPRESA:	ELECTROBAN S.A.E.
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	4.034.176.786	3.774.716.611	2.551.017.812
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	480.000.000	2.690.165.573	1.659.511.644
3.- CRÉDITOS	53.837.957.644	72.126.495.236	70.383.268.618
4.- INVENTARIOS	17.465.068.308	15.134.588.579	18.098.297.858
5.- ANTICIPOS	-	-	125.783.205
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**75.817.202.738**	**93.725.965.999**	**92.817.879.137**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS CREDITOS	12.842.708.803	11.858.866.358	27.006.012.546
2.- INVERSIONES	2.196.476.000	2.539.573.906	1.826.854.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.896.723.395	3.510.477.649	4.375.567.299
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	187.801.000	265.252.735	657.036.654
5- CARGOS DIFERIDOS	21.136.099		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**19.144.845.297**	**18.174.170.648**	**33.865.470.499**
ACTIVO TOTAL	**94.962.048.035**	**111.900.136.647**	**126.683.349.636**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	18.228.543.058	21.241.815.408	22.102.198.118
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	42.257.122.136	32.405.553.045	42.640.370.310
3.- PROVISIONES	1.879.051.894	3.942.417.291	4.137.701.557
4.- OTROS PASIVOS	899.589.300	3.937.609.633	-
5.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**63.264.306.388**	**61.527.395.377**	**68.880.269.985**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	371.897.960	1.030.775.099	12.045.768.176
2.- CUENTAS A PAGAR	315.524.643	8.892.392.969	274.727.240
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**687.422.603**	**9.923.168.068**	**12.320.495.416**
PASIVO TOTAL	**63.951.728.991**	**71.450.563.445**	**81.200.765.401**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	23.345.590.352	27.762.590.352	30.262.590.352
2.- RESERVAS	1.482.734.168	1.731.696.417	2.974.116.100
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	3.397.399.694	916.692.812
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	6.181.994.524	7.557.886.739	11.329.184.971
TOTAL PATRIMONIO NETO	**31.010.319.044**	**40.449.573.202**	**45.482.584.235**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**94.962.048.035**	**111.900.136.647**	**126.683.349.636**
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	75.817.202.738 / 63.264.306.388	1,20	93.725.965.999 / 61.527.395.377	1,52	92.817.879.137 / 68.880.269.985	1,35	1,36	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	63.951.728.991 / 94.962.048.035	0,67	71.450.563.445 / 111.900.136.647	0,64	81.200.765.401 / 126.683.349.636	0,64	0,65	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	6.181.994.524 / 23.345.590.352	26,48%	7.557.886.739 / 27.762.590.352	27,22%	11.329.184.971 / 30.262.590.352	37,44%	30,38%	Cumple