Asunción, 30 de noviembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 81/2.020 - ID Nº 377.195.

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC N° 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 1706/2.020 remitido al departamento de estudios técnicos en fecha 25 de noviembre de 2.020, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas en el marco del **LLAMADO MOPC N° 81/2020, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICION DE BOBINAS". ID N° 377.195.**

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 23 de noviembre de 2020, participan las siguientes empresas: **1) UNIFLEX S.A.; 2) LUGAL SOCIEDAD ANONIMA.**

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**, Folios 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 obligación 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 cerrados y presentados ante la autoridad tributaria correspondiente 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 cerrados y presentados ante la autoridad tributaria correspondiente 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 (tres) 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

IV.- EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

4.1. Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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.

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 los oferentes.

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

Que, a través del Memorándum DET N° 337/2020 de fecha 26/11/2020, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documentos a las siguientes empresas:

- ✓ **LUGAL 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° 1744/2020 de fecha 27/11/2020, remite el Expediente M.E.U. N° 49.884/2020 de fecha 27/11/2020, con la documentación solicitada.
- ✓ **UNIFLEX 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° 1776/2020 de fecha 27/11/2020, remite el Expediente M.E.U. N° 49.964/2020 de fecha 27/11/2020, con la documentación solicitada.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraron los índices establecidos para Contribuyente del IRACIS; debido a que los oferentes evaluados se encuentran 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°	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC	ENDEUDAMIENTO PT/AT	RENTABILIDAD UDI/C	
1.-	UNIFLEX S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	LUGAL S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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

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

c) **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas 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 de los oferentes.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO N° 81/2020, 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 Nº 81/2020

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS

"ADQUISICION DE BOBINAS"
ID N° 377.195.

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION "REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"

Ítem. Capacidad financiera.

Folios 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° 81/2020.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICION DE BOBINAS". ID N° 377.195.

N°	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) ≥ 1		ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) ≤ 0,80		RENTABILIDAD UDI/C Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) No debera ser negativo		
1.-	UNIFLEX S.A.	7	C	0,18	C	48,62%	C	CUMPLE
2.-	LUGAL S.A.	109	C	0,28	C	19,66%	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° 81/2020.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICION DE BOBINAS". ID N° 377,195.

2.- EMPRESA:	UNIFLEX 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	1.560.260.784	499.040.042	726.405.502
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.593.522.168	2.091.682.648	1.733.938.800
4.- INVENTARIOS	3.286.524.320	4.231.437.914	3.015.237.762
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	27.351.600	27.831.953	20.559.267
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.467.658.872**	**6.849.992.557**	**5.496.141.331**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.801.115.043	1.957.032.801	1.513.776.424
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	4.948.883
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.700.000	5.400.000	8.100.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.803.815.043**	**1.962.432.801**	**1.526.825.307**
ACTIVO TOTAL	**8.271.473.915**	**8.812.425.358**	**7.022.966.638**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	290.126.226	1.963.753.085	1.358.393.623
2.- DEUDAS FINANCIERAS	3.808.436	3.410.717	11.648.975
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	142.457.299	161.940.815	205.671.151
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	20.520.562	10.835.958	56.853.467
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**456.912.523**	**2.139.940.575**	**1.632.567.216**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**456.912.523**	**2.139.940.575**	**1.632.567.216**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	2.268.401.077	2.268.401.077
2.- RESERVAS	485.532.681	368.850.279	241.441.303
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.241.946.681	2.801.476.958	1.298.955.359
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.087.082.030	1.233.756.469	1.581.601.683
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.814.561.392**	**6.672.484.783**	**5.390.399.422**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**8.271.473.915**	**8.812.425.358**	**7.022.966.638**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.467.658.872 / 456.912.523	14	6.849.992.557 / 2.139.940.575	3	5.496.141.331 / 1.632.567.216	3	7	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	456.912.523 / 8.271.473.915	0,06	2.139.940.575 / 8.812.425.358	0,24	1.632.567.216 / 7.022.966.638	0,23	0,18	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.087.082.030 / 5.000.000.000	21,74%	1.233.756.469 / 2.268.401.077	54,39%	1.581.601.683 / 2.268.401.077	69,72%	48,62%	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° 81/2020.

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS "ADQUISICION DE BOBINAS". ID N° 377,195.

2.- EMPRESA:	LUGAL 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	66.744.906	190.806.408	118.798.061
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	708.489.000	249.556.974	799.257.204
4.- INVENTARIOS	180.692.044	27.453.018	292.463.038
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	40.413.228	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**996.339.178**	**467.816.400**	**1.210.518.303**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	350.855.936	415.559.388	304.935.777
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**350.855.936**	**415.559.388**	**304.935.777**
ACTIVO TOTAL	**1.347.195.114**	**883.375.788**	**1.515.454.080**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	79.661.800
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.505.468	1.450.353	1.748.908
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	420.698.909	-	723.324.564
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**422.204.377**	**1.450.353**	**804.735.272**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**422.204.377**	**1.450.353**	**804.735.272**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	56.853.335	43.602.224	24.153.719
3.- RESULTADO ACUMULADO	338.323.211	186.565.089	73.304.564
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	29.814.191	151.758.125	113.260.525
TOTAL PATRIMONIO NETO	**924.990.737**	**881.925.438**	**710.718.808**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.347.195.114**	**883.375.791**	**1.515.454.080**
	-		-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	996.339.178 / 422.204.377	2	467.816.400 / 1.450.353	323	1.210.518.303 / 804.735.272	2	109	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	422.204.377 / 1.347.195.114	0,31	1.450.353 / 883.375.788	0,002	804.735.272 / 1.515.454.080	0,53	0,28	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despùes del Impuesto / Capital	29.814.191 / 500.000.000	5,96%	151.758.125 / 500.000.000	30,35%	113.260.525 / 500.000.000	22,65%	19,66%	Cumple

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica