Asunción, 10 de Abril de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 12/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del Llamado **MOPC Nº 12/2015, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA EL SERVICIO DE IMPLEMENTACIÓN DE MS SHAREPOINT.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 6 de Abril de 2015, participan las siguientes empresas:

Nº	EMPRESAS
1	DIVISERV S.A.
2	PARASOFT S.R.L.
3	OLAM S.R.L.

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 36); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a.** Ratio de Liquidez; **b.** Endeudamiento y **1** Rentabilidad, **Páginas Nº 7** y **8** 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, 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, 2013).

c. **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital. El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012, 2013). El promedio en los últimos 3 años, 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 (2011, 2012 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copia) presentados por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C., y a la información obtenida del SIPE.

MRCS/ebac

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

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

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "cumple" o "no cumple".

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	DIVISERV S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	PARASOFT S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	OLAM S.R.L.	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 CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

- ✓ **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **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° 12/2015, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Edgar Benjamín Aceval
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

MRCS/ebac

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 12/2015

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA EL SERVICIO DE IMPLEMENTACIÓN DE MS SHAREPOINT"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

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

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36)

Ítem (a) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:

a. Ratio de Liquidez.
b. Endeudamiento.
1 Rentabilidad.

Páginas Nº 6 y 7

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

4
Cuatro)

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2015.

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA EL SERVICIO DE IMPLEMENTACIÓN DE MS SHAREPOINT"

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	DIVISERV S.A.	3	C	0,27	C	163,56%	C	CUMPLE
2.-	PARASOFT S.R.L.	2	C	0,53	C	188,82%	C	CUMPLE
3.-	OLAM S.R.L.	1	C	0,70	C	287,73%	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) ultimos 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) ultimos Ejercicios Fiscales (2011, 2012 y 2013)
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de Utilidad Después de impuestos o pérdidas con respecto El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013)
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante del consorcio deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.	

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

5
Cinco)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2015.** "**LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS,** PARA EL SERVICIO DE IMPLEMENTACIÓN DE MS SHAREPOINT"
2.- EMPRESA:	**DIVISERV S.A.**
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	992.690.834	1.639.394.943	2.592.687.228
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.257.715.206	1.577.062.954	3.720.608.267
4.- INVENTARIOS	419.181.237	418.129.983	663.258.581
5.- ANTICIPOS	6.644.956	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	16.782.523	63.683.190	16.604.267
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.693.014.756**	**3.698.271.070**	**6.993.158.343**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	540.611.439	1.446.325.987	1.431.369.117
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**540.611.439**	**1.446.325.987**	**1.431.369.117**
ACTIVO TOTAL	**4.233.626.195**	**5.144.597.057**	**8.424.527.460**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	712.269.695	817.119.171	1.261.606.384
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	84.167.844	499.179.381	-
3.- PROVISIONES	140.962.057	70.274.142	1.411.948.080
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**937.399.596**	**1.386.572.694**	**2.673.554.464**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**937.399.596**	**1.386.572.694**	**2.673.554.464**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	400.000.000	400.000.000	870.518.808
2.- RESERVAS	336.399.375	378.097.147	431.590.562
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.022.211.434	2.229.827.224	2.979.927.216
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	537.615.790	750.099.992	1.468.936.410
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.296.226.599**	**3.758.024.363**	**5.750.972.996**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.233.626.195**	**5.144.597.057**	**8.424.527.460**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.693.014.756 / 937.399.596	3,94	3.698.271.070 / 1.386.572.694	2,67	6.993.158.343 / 2.673.554.464	2,62	3,07	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	937.399.596 / 4.233.626.195	0,22	1.386.572.694 / 5.144.597.057	0,27	2.673.554.464 / 8.424.527.460	0,32	0,27	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	537.615.790 / 400.000.000	134,40%	750.099.992 / 400.000.000	187,52%	1.468.936.410 / 870.518.808	168,74%	163,56%	Cumple

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

6
(seis)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2015.**
	"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA EL SERVICIO DE IMPLEMENTACIÓN DE MS SHAREPOINT"
2.- EMPRESA:	**PARASOFT S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD 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	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.647.711.096	4.353.548.364	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**
ACTIVO 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			-
2.- CUENTAS A PAGAR	496.985.971	194.647.051	-
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**
	-	-	-

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

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

7
Csiete)

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2015.**
	"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA EL SERVICIO DE IMPLEMENTACIÓN DE MS SHAREPOINT"
2.- EMPRESA:	**OLAM S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	4.051.014.026	614.026.337	1.107.418.436
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.457.132.948	3.556.369.367	2.915.019.484
4.- INVENTARIOS	367.020.036	678.105.853	921.057.848
5.- ANTICIPOS	-	-	2.392.820
6.- OTROS ACTIVOS	3.584.571	3.886.443	4.630.699
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.878.751.581**	**4.852.388.000**	**4.950.519.287**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	37.660.316	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	48.446.165	33.036.230	91.872.769
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	25.813.650	12.906.825	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**111.920.131**	**45.943.055**	**91.872.769**
:TIVO TOTAL	**6.990.671.712**	**4.898.331.055**	**5.042.392.056**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	5.164.426.463	2.856.529.114	2.815.263.896
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	23.197.654
3.- PROVISIONES	379.527.499	424.715.586	201.380.663
4.- OTROS PASIVOS	-	100.000.000	100.000.000
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.543.953.962**	**3.381.244.700**	**3.139.842.213**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	7.478.758
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**7.478.758**
PASIVO TOTAL	**5.543.953.962**	**3.381.244.700**	**3.147.320.971**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	245.000.000	245.000.000	245.000.000
ESERVAS	127.630.527	129.193.441	130.432.301
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	480.864.029	1.140.927.471
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.074.087.223	662.028.885	378.711.313
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.446.717.750**	**1.517.086.355**	**1.895.071.085**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.990.671.712**	**4.898.331.055**	**5.042.392.056**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.878.751.581 / 5.543.953.962	1,24	4.852.388.000 / 3.381.244.700	1,44	4.950.519.287 / 3.139.842.213	1,58	1,42	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	5.543.953.962 / 6.990.671.712	0,79	3.381.244.700 / 4.898.331.055	0,69	3.147.320.971 / 5.042.392.056	0,62	0,70	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.074.087.223 / 245.000.000	438,40%	662.028.885 / 245.000.000	270,22%	378.711.313 / 245.000.000	154,58%	287,73%	Cumple

Lic. María Rossana Coro...
Departamento ...

8
(ocho)