Asunción, 2 de diciembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 126/2.020 - ID Nº 387.812

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 1.826/2.020 de fecha 1 de diciembre de 2.020, solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto, se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO MOPC Nº 126/2020 "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISCION DE EQUIPOS DE VIDEOCONFERENCIA PARA EL VMME AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA ID Nº 387.812."

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 1 de diciembre de 2020, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO TOTAL IVA INCLUIDO
1	BLUE OCEAN COMPANY S.A.	Gs. 117.152.020.-
2	CACERES ACOSTA & ASOC. S.A. (NETSUN)	Gs. 81.437.000.-

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION "REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"; Punto "Capacidad Financiera"**, pagina 19 al 20 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del Oferente, se considerarán los siguientes índices:

Para contribuyente de IRACIS: Deberán cumplir con el siguiente parámetro:
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 presentad 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 presentado 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 (2016, 2017 y 2018) 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.

Requisitos documentales para la evaluación de la capacidad financiera

a. Certificado de Cumplimiento Tributario vigente a la fecha de apertura.
b. Balance General y Cuadro de Estado de Resultados de los años 2017, 2018 y 2019 para contribuyente de IRACIS.
c. Formulario N° 120 IVA General de los últimos años 2017, 2018 y 2019, para contribuyentes solo del IVA General.
d. Formulario 106 de los últimos años 2017, 2018 y 2019, para contribuyentes del IRPC.
e. Formulario 104 de los últimos años 2017, 2018 y 2019, para contribuyentes de Renta Personal.

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 2016, 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:

BLUE OCEAN COMPANY S.A se solicitó: Balances Generales correspondientes a los ejercicios fiscales de los Años 2017 2018 y 2019; motivo por el cual, a través del Memorándum D.E.T. N° 349 /2.020 de fecha 01/12/2020 dirigido a la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas, se solicita los mencionados documentos. En este sentido, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas mediante el Memorándum CEO N° 1861/2020 de fecha 02/12/2020, remite el Expediente M.E.U. N° 51.134/2020 de fecha 02/12/2020, con las documentaciones solicitadas.

b- Observación documental:

La empresa **CACERES ACOSTA & ASOC. S.A.** no presentó en forma física los Balances Generales de los años 2016, 2017, 2018 y 2019. En este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE N° 1623285, el cual figura en estado **"Activo"** e **"Histórico"** los Balances Generales. Motivo por el cual, la evaluación de la capacidad financiera del oferente se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.

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 afectados por dicha obligación fiscal.

N°	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
1.-	BLUE OCEAN COMPANY S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	CACERES ACOSTA & ASOC. S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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

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

c) **RENTABILIDAD:** Todas 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 del oferente.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 126 /2.020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Liz Paola Rolón Rojas
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 126/2020

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISCION DE EQUIPOS DE VIDEOCONFERENCIA PARA EL VMME AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA. ID Nº 387.812."

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION "REQUISITOS DE CALIFICACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN".
Punto "Capacidad Financiera".

Páginas 19 al 20

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

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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° 126/2020.

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISCION DE EQUIPOS DE VIDEOCONFERENCIA PARA EL VMME AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA ID N° 387.812."

N°	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		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 (2016, 2017, 2018) No deberá ser negativo		
1.-	BLUE OCEAN COMPANY S.A.	16	C	0,12	C	12,69%	C	CUMPLE
3.-	CACERES ACOSTA & ASOC. S.A.	1	C	0,68	C	420,37%	C	CUMPLE

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
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° 126/2020.

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISCION DE EQUIPOS DE VIDEOCONFERENCIA PARA EL VMME AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA ID Nº 387.812."

2.- EMPRESA:	BLUE OCEAN COMPANY S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.- DISPONIBILIDADES	34.570.584	6.141.571	28.683.163	176.846.905
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	821.355.180	-	-	-
3.- CRÉDITOS	-	706.929.356	706.567.493	405.332.651
4.- ANTICIPO A PROVEEDORES	-	-	-	-
5.- INVENTARIOS	-	-	-	-
6.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	855.925.764	713.070.927	735.250.656	582.179.556
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.- CREDITOS	-	-	-	-
2.- INVERSIONES	9.544.638	13.186.555	11.020.512	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-	9.539.535
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9.544.638	13.186.555	11.020.512	9.539.535
ACTIVO TOTAL	865.470.402	726.257.482	746.271.168	591.719.091
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	133.003.933	-
3.- CUENTAS POR PAGAR	16.522.061	30.590.347	46.395.491	11.277.654
4.- PROVISIONES	23.399.967	1.616.110	667.117	19.820.027
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	39.922.028	32.206.457	180.066.541	31.097.681
PASIVO NO CORRIENTE				
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	29.043.073	-	14.200.444
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	29.043.073	-	14.200.444
PASIVO TOTAL	39.922.028	61.249.530	180.066.541	45.298.125
PATRIMONIO NETO				
1.- CAPITAL	417.000.000	480.780.000	360.000.000	360.000.000
2.- RESERVAS	83.961.239	11.619.268	11.417.768	9.717.792
3.- RESULTADO ACUMULADO	172.408.684	194.786.859	176.703.174	41.012.747
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	152.178.451	(22.378.175)	18.083.685	135.690.427
TOTAL PATRIMONIO NETO	825.548.374	665.007.952	566.204.627	546.420.966
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	865.470.402	726.257.482	746.271.168	591.719.091
	-	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	855.925.764 / 39.922.028	21,44	713.070.927 / 32.206.457	22,14	735.250.656 / 180.066.541	4,08			16	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	39.922.028 / 865.470.402	0,05	61.249.530 / 726.257.482	0,08	180.066.541 / 746.271.168	0,24			0,12	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital			-22.378.175 / 480.780.000	(4,65%)	18.083.685 / 360.000.000	5,02%	135.690.427 / 360.000.000	37,69%	12,69%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPF
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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° 126/2020.**

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISCION DE EQUIPOS DE VIDEOCONFERENCIA PARA EL VMME AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA ID N° 387.812."

2.- EMPRESA: CACERES ACOSTA & ASOC. S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

BALANCE GENERAL - SIPE	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.- DISPONIBILIDADES	3.066.677.212	42.890.211	(5.152.368)	167.670.686
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.246.741.492	9.968.893.079	9.444.570.817	4.105.040.601
4.- INVENTARIOS	2.521.182.144	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	2.508.906	6.357.086
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-	31.895.813
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**12.834.600.848**	**10.011.783.290**	**9.441.927.355**	**4.310.964.188**
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	379.675.338	361.300.538	494.847.472	611.192.383
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**379.675.338**	**361.300.538**	**494.847.472**	**611.192.383**
ACTIVO TOTAL	**13.214.276.186**	**10.373.083.828**	**9.936.774.827**	**4.922.156.571**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.- ACREEDORES COMERCIALES	5.818.852.047	2.672.255.342	4.686.112.870	1.039.987.018
2.- DEUDAS FINANCIERAS	423.537.318	606.845.769	1.999.014.619	1.224.187.390
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.320.304.769	161.287.623	129.070.406	69.617.379
4.- PROVISIONES	-	1.481.150.804	874.211.518	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	2.089.981.024	111.610.344	1.500.000.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**7.562.694.154**	**7.013.520.562**	**7.800.019.757**	**3.833.791.787**
PASIVO NO CORRIENTE				
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	-	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-
PASIVO TOTAL	**7.562.694.154**	**7.013.520.562**	**7.800.019.757**	**3.833.791.787**
PATRIMONIO NETO				
1.- CAPITAL	3.000.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000
2.- RESERVAS	301.637.545	167.828.524	151.993.405	67.290.364
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	1.784.761.665	821.074.420	469.538.079
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.349.944.487	1.206.973.077	963.687.245	351.536.341
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.651.582.032**	**3.359.563.266**	**2.136.755.070**	**1.088.364.784**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.214.276.186**	**10.373.083.828**	**9.936.774.827**	**4.922.156.571**
	-	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2019		Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	12.824.600.848 / 7.562.694.154	1,70	10.011.782.290 / 7.013.520.562	1,43	9.441.927.355 / 7.800.019.757	1.21			1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	7.562.694.154 / 13.214.276.186	0,57	7.013.520.562 / 10.373.083.828	0,68	7.800.019.757 / 9.936.774.827	0,78			0,68	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital			1.206.973.077 / 200.000.000	603,49%	963.687.243 / 200.000.000	481,84%	351.536.341 / 200.000.000	175,77%	420,37%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica