Asunción, 03 de diciembre de 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 209/2.019 - ID Nº 370.803

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 1.735/2.019 de fecha 02 de diciembre de 2.019, 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 209/2019 "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CAJAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES.
ID Nº 370.803."

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 02 de diciembre de 2019, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTE	MONTO TOTAL
1	HARD & SOFT S.A.	Gs.653.400.000.-

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación del oferente utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior; Ítem (A) Capacidad financiera**, pagina 7 al 9 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del Oferente, se considerarán los siguientes índices:

a) Ejemplo 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, en promedio en los años 2016, 2017 y 2018.
b. Endeudamiento: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio en los 2016, 2017 y 2018.
c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital.
El promedio en los 2016, 2017 y 2018 no deberá ser Negativo.

b) Ejemplo para contribuyentes de IRPC
Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio, de los ejercicios fiscales requeridos 2016, 2017 y 2018.

c) Ejemplo para contribuyentes de IRP
Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).

Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio de los ejercicios fiscales requeridos 2016, 2017 y 2018.

d) Ejemplo de contribuyentes de exclusivamente IVA General
Deberá cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso).
Deberá ser igual o mayor que 1, el promedio de los ejercicios fiscales 2016, 2017 y 2018.

Los oferentes al efecto de lo anteriormente señalado, deberán presentar los documentos que se indican en el Anexo I.

(b.3.) CRITERIOS DE EVALUACIÓN PARA OFERENTES EN CONSORCIOS
En caso de Consorcios todos los integrantes del Consorcio deberán cumplir los requisitos financieros requeridos iguales en su totalidad como ser obligaciones tributarias, laborales, de seguridad social, y las específicas para el cumplimiento de los bienes licitados.

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 2016, 2017 y 2018; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentadas por el oferente.

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 los oferentes evaluados se encuentran afectados por dicha obligación fiscal.

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

N°	EMPRESA	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
1.-	HARD & SOFT S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

b) **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

c) **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLE** 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° 209/2.019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Justo Corvalán Osta
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 209/2019

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CAJAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES.
ID Nº 370.803.

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 para contribuyente del IRACIS:
a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

Páginas 7 al 9

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO MOPC Nº 209/2019
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CAJAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES. ID Nº 370.803."

Nº	EMPRESA	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC ≥ ò 1 (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		ENDEUDAMIENTO PT/AT ≤ ò 0,80 (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		RENTABILIDAD UDI/C No debera ser negativo (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		
1.-	HARD & SOFT S.A.	5	Cumple	0,19	Cumple	10,64%	Cumple	CUMPLE

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C

Lic. María Rossana Coron
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 MOPC Nº 209/2019
	"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS PARA LA ADQUISICIÓN DE CAJAS REGISTRADORAS PARA LOS PUESTOS DE PEAJES. ID Nº 370.803."
2.- EMPRESA:	HARD & SOFT 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	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	598.314.543	657.770.363	1.746.618.776
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	3.086.996.000	3.060.000.000	3.060.000.000
3.- CRÉDITOS	4.814.723.707	3.870.407.908	3.313.206.704
4.- INVENTARIOS	2.295.671.441	2.021.105.552	1.160.058.120
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	119.673.132	70.473.764	30.605.128
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**10.915.378.823**	**9.679.757.587**	**9.310.488.728**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	1.810.143.459	1.942.508.507	1.321.556.904
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	456.600	3.953.672
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.810.143.459**	**1.942.965.107**	**1.325.510.576**
ACTIVO TOTAL	**12.725.522.282**	**11.622.722.694**	**10.635.999.304**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	297.835.612	69.811.787	66.352.853
2.- DEUDAS FINANCIERAS	2.069.636.314	483.426.567	38.681.172
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	188.746.421	181.430.250	296.672.762
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	256.818.126	1.545.454.546	1.199.312.263
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.813.036.473**	**2.280.123.150**	**1.601.019.050**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**2.813.036.473**	**2.280.123.150**	**1.601.019.050**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	1.133.611.707	1.041.020.927	964.009.898
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.301.578.617	3.070.970.356	2.182.707.100
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	477.295.485	230.608.261	888.263.256
TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.912.485.809**	**9.342.599.544**	**9.034.980.254**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**12.725.522.282**	**11.622.722.694**	**10.635.999.304**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2018		Año 2017		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	10.915.378.823 / 2.813.036.473	3,88	9.679.757.587 / 2.280.123.150	4,25	9.310.488.728 / 1.601.019.050	5,82	5	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.813.036.473 / 12.725.522.282	0,22	2.280.123.150 / 11.622.722.694	0,20	1.601.019.050 / 10.635.999.304	0,15	0,19	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	477.295.485 / 5.000.000.000	9,55%	230.608.261 / 5.000.000.000	4,61%	888.263.256 / 5.000.000.000	17,77%	10,64%	Cumple

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica