Asunción, 05 de noviembre de 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LPN Nº 171/2019 - ID Nº 369.534

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*".

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 1.462/2019 de fecha 01 de noviembre del 2019, 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 171/2019 "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL MOPC" ID Nº 369.534

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 1 de noviembre de 2019, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	OFERTA
1	PS LINE S.A.	563
2	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A	415

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 (A) Capacidad financiera**; Pagina 6 y 7 del **PBC**, Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, 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, 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*

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.

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.

Para 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.

(b.2.) 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 las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por el oferente.

Observación documental:

PS LINE S.A., no presentó en forma física los Balances Generales de los años 2016, 2017 y 2018; en este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE N° 1573848, constatando que la Constancia del SIPE figura en estado **"Activo"** y, los Balances Generales que se encuentran en el SIPE figuran en estado **"Histórico"**. 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.

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

N°	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
1.-	PC LINE S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

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.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LPN N° 171/2019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Antonio Vidal Delgado Patiño
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 M.O.P.C. Nº 171/2.019

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA EL ALQUILER DE FOTOCIPIADORAS PARA EL MOPC"

ID Nº 369.534

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.

Página 6 y 7

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 MOPC N° 171/2019

"LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL MOPC" ID N° 369.534

N°	EMPRESAS	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 deberá ser Negativo (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		
1.-	PC LINE S.A.	6	C	0,13	C	13,49%	C	CUMPLE
2.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A	2	C	0,51	C	29,30%	C	CUMPLE

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 MOPC Nº 171/2019
	"LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL MOPC" ID Nº 369.534
2.- EMPRESA:	PC LINE 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 - EXTRAIDOS DEL SIPE	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	25.514.426.318	19.537.739.770	28.821.948.359
2.- CRÉDITOS	41.112.137.093	28.418.535.378	28.630.304.538
3.- INVENTARIOS	34.645.591.070	44.937.506.082	38.466.976.502
4.- INVERSIONES TEMPORARIAS	18.869.770.103	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	50.586.624	24.457.919	18.310.471
6.- OTROS ACTIVOS	33.357.143	11.728.187.000	36.916.667
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	120.225.868.351	104.646.426.149	95.974.456.537
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	30.664.385.788	29.316.175.778	24.628.962.394
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	261.219.907	317.108.421	127.171.501
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	30.925.605.695	29.633.284.199	24.756.133.895
ACTIVO TOTAL	151.151.474.046	134.279.710.348	120.730.590.432
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	12.270.748.841	9.070.301.886	5.046.462.578
2.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	9.491.927.739	8.561.309.929	6.535.951.099
3.- PROVISIONES	94.312.089	-	-
4.- DEUDAS FINANCIERAS	-	469.970.030	82.200.338
5.- INGRESOS DIFERIDOS	402.526.379	99.484.680	315.254.071
TOTAL PASIVO CORRIENTE	22.259.515.048	18.201.066.525	11.979.868.086
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	22.259.515.048	18.201.066.525	11.979.868.086
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	99.281.273.604	93.849.273.604	88.388.273.604
2.- RESERVAS	13.182.515.068	11.364.428.741	9.439.996.753
3.- RESULTADO ACUMULADO		-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	16.428.170.326	10.864.941.478	10.922.451.989
TOTAL PATRIMONIO NETO	128.891.958.998	116.078.643.823	108.750.722.346
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	151.151.474.046	134.279.710.348	120.730.590.432
	-	-	-

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	120.225.868.351 / 22.259.515.048	5,40	104.646.426.149 / 18.201.066.525	5,75	95.974.456.537 / 11.979.868.086	8,01	6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	22.259.515.048 / 151.151.474.046	0,15	18.201.066.525 / 134.279.710.348	0,14	11.979.868.086 / 120.730.590.432	0,10	0,13	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	16.428.170.326 / 99.281.273.604	16,55%	10.864.941.478 / 93.849.273.604	11,58%	10.922.451.989 / 88.388.273.604	12,36%	13,49%	Cumple

Lic. María Rosiana 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 MOPC Nº 171/2019
	"LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL ALQUILER DE FOTOCOPIADORAS PARA EL MOPC" ID Nº 369.534
2.- EMPRESA:	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA EMISISORA DE CAPITAL ABIERTO
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	9.545.881.588	5.872.483.039	6.877.149.417
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	30.066.996.021	26.063.740.459	21.443.665.084
4.- INVENTARIOS	8.123.508.368	7.522.870.371	8.875.964.322
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	25.534.781	14.733.345	11.288.429
6.- OTROS ACTIVOS	446.223.665	507.134.262	25.649.744
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	48.208.144.423	39.980.961.476	37.033.716.996
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS A LARGO PLAZO	3.415.738.799	4.441.255.472	5.613.068.290
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11.006.587.559	9.086.031.529	8.727.185.300
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	444.726.555	269.495.564	341.299.251
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	14.867.052.913	13.796.782.565	14.681.552.841
ACTIVO TOTAL	63.075.197.336	53.777.744.041	51.715.269.837
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	13.183.895.963	7.332.390.363	5.558.877.307
2.- DEUDAS FINANCIERAS	2.660.417.105	2.582.935.470	4.898.306.788
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	519.135.970	645.334.031	613.873.293
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	8.670.370.923	8.657.842.939	7.829.184.819
TOTAL PASIVO CORRIENTE	25.033.819.961	19.218.502.803	18.900.242.207
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	100.000.000	100.000.000	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	2.000.000.000	2.500.000.000	4.000.000.000
3.- INGRESOS DIFERIDOS A LARGO PLAZO	3.415.738.799	4.441.255.472	5.613.068.290
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5.515.738.799	7.041.255.472	9.613.068.290
PASIVO TOTAL	30.549.558.760	26.259.758.275	28.513.310.497
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	18.550.024.000	15.550.024.000	14.134.524.000
2.- RESERVAS	7.352.941.555	6.602.812.334	5.934.646.138
3.- RESULTADO ACUMULADO	237.182.365	237.182.365	237.182.365
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	6.385.490.656	5.127.967.067	2.895.606.837
TOTAL PATRIMONIO NETO	32.525.638.576	27.517.985.766	23.201.959.340
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	63.075.197.336	53.777.744.041	51.715.269.837
	-	-	-

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	48.208.144.423 / 25.033.819.961	1,93	39.980.961.476 / 19.218.502.803	2,08	37.033.716.996 / 18.900.242.207	1,96	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	30.549.558.760 / 63.075.197.336	0,48	26.259.758.275 / 53.777.744.041	0,49	28.513.310.497 / 51.715.269.837	0,55	0,51	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	6.385.490.656 / 18.550.024.000	34,42%	5.127.967.067 / 15.550.024.000	32,98%	2.895.606.837 / 14.134.524.000	20,49%	29,30%	Cumple

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica