DCTO 463

Asunción, 05 de noviembre del 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 154/2019 - I.D. Nº 369.735

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC Nº 1433 de fecha 03 de julio de 2019; artículo 1° establece cuanto sigue: *"Conformar el Comite para el estudio de las ofertas presentadas en el marco de las Contrataciones Directas y las Locaciones de Inmuebles, que estar integrado de la siguiente manera: El Director/a y/o responsable designado por la Sub Unidad Operativa de Contratación encargado del proceso; El Director/a de la Unidad Operativa de Contrataciones; El Director/a y/o responsable designado por la Dirección de Planificación Económica, para los casos en que las bases de la contratación requieran el análisis de criterios de calificación financiera (SIC).*

A continuación, la Unidad Operativa de Contratación a través del Memorándum UOC Nº 5135/2.019 de fecha 31 de octubre 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 M.O.P.C. Nº 154/2019,** CONTRATACIÓN DIRECTA (CD) CD Nº 154/2019 ADQUISICIÓN DE UPS RACKEABLE PARA LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. ID Nº 369735.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 18 de octubre del 2019, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTE	PRECIO TOTAL IVA incluido (GUARANIES)
1	NETLOGIC S.R.L.	Gs. 99.551.212
2	TES INGENIERIA de Diego J. Rodríguez B.	Gs. 110.000.000

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación del oferente utilizando los requisitos establecidos en el ANEXO B "Datos de la Contratación (DDLC); Punto c) **Capacidad Financiera; Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez, **b)** Endeudamiento, y **c)** Rentabilidad; del PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES. Con el objeto 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, 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.

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.

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

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 al promedio de los Balances Generales correspondientes a los años (2016, 2017 y 2018); para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentada por los oferentes.

Observaciones documentales:

NETLOGIC S.R.L., no presentó en forma física los Balances Generales de los años 2016, 2017 y 2018; en este sentido, conforme a la Resolución DNCP Nº 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE Nº 1572563, 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.

TES INGENIERIA de Diego J. Rodriguez B., no presentó en forma física los Balances Generales de los años 2016, 2017 y 2018; en este sentido, conforme a la Resolución DNCP Nº 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE Nº 1572765, 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".

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	CRITERIOS
1.-	**NETLOGIC S.R.L.**	Cumple	Cumple	Cumple	**CUMPLE**
2.-	**TES INGENIERIA de Diego J. Rodriguez B.**	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. Nº 154/2019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité.

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. Maria Rossana Coronel S
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.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 154/2019

"CONTRATACIÓN DIRECTA (CD) CD N° 154/2019 ADQUISICIÓN DE UPS RACKEABLE PARA LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA". ID N° 369735.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Ítem

(C) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:

a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

Oliva y Alberdi N° 411, C.P. N° 1221, Asunción
Tel/Fax: (+595.21) 414.9803/845
MRC/ova

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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

GABINETE / VMAF
Dirección de Planificación Económica
Departamento de Estudios Técnico

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
CONTRATACIÓN DIRECTA (CD) N° 154/2019

ADQUISICIÓN DE UPS RACKEABLE PARA LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. ID N° 369735.

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ AC / PC (Promedio de los 3 años) 2016, 2017, 2018		ENDEUDAMIENTO PT / AT (Promedio de los 3 años) 2016, 2017, 2018		RENTABILIDAD No debera ser Negativo (Promedio de los 3 años) 2016, 2017, 2018		CRITERIOS
1.-	**NETLOGIC S.R.L.**	1	C	0,65	C	154,14%	C	**CUMPLE**
2.-	**TES INGENIERIA de Diego J. Rodriguez B.**	3	C	0,38	C	104,55%	C	**CUMPLE**

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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:	**CONTRATACIÓN DIRECTA (CD) N° 154/2019**
	ADQUISICIÓN DE UPS RACKEABLE PARA LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. ID N° 369735.
2.- EMPRESA:	**TES INGENIERIA de Diego J. Rodriguez B.**
3.- TIPO:	**UNIPERSONAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL - EXTRAIDO DEL SIPE	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	756.359.389	1.237.708.073	615.076.528
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.564.727.773	3.988.286.119	5.823.860.476
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS A PROVEEDORES	938.000.000	218.000.000	909.091
6.- OTROS ACTIVOS	-	187.587.047	216.858.360
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.259.087.162**	**5.631.581.239**	**6.656.704.455**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	529.178.258	2.259.931.687	2.989.016.738
4.- CARGOS DIFERIDOS	154.685.294	1.003.607.497	930.566.042
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**683.863.552**	**3.263.539.184**	**3.919.582.780**
ACTIVO TOTAL	**5.942.950.714**	**8.895.120.423**	**10.576.287.235**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	684.680.501	608.284.383	714.185.467
2.- DEUDAS FINANCIERAS	1.203.846.239	741.250.242	1.084.127.231
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19.655.802	7.719.231	87.944.974
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.908.182.542**	**1.357.253.856**	**1.886.257.672**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	2.403.820.990	2.376.225.746
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**2.403.820.990**	**2.376.225.746**
PASIVO TOTAL	**1.908.182.542**	**3.761.074.846**	**4.262.483.418**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	27.449.589	47.015.512	82.269.708
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.094.929.560	3.007.318.583	4.087.030.065
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	912.389.023	1.079.711.482	1.144.504.044
TOTAL PATRIMONIO NETO	**4.034.768.172**	**5.134.045.577**	**6.313.803.817**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**5.942.950.714**	**8.895.120.423**	**10.576.287.235**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2016		Año 2017		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.259.087.162 / 1.908.182.542	2,76	5.631.581.239 / 1.357.253.856	4,15	6.656.704.455 / 1.886.257.672	3,53	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.908.182.542 / 5.942.950.714	0,32	3.761.074.846 / 8.895.120.423	0,42	4.262.483.418 / 10.576.287.235	0,40	0,38	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	912.389.023 / 1.000.000.000	91,24%	1.079.711.482 / 1.000.000.000	107,97%	1.144.504.044 / 1.000.000.000	114,45%	104,55%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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:	**CONTRATACIÓN DIRECTA (CD) N° 154/2019**
	ADQUISICIÓN DE UPS RACKEABLE PARA LA DIRECCIÓN NACIONAL DE LA PATRULLA CAMINERA. ID N° 369735.
2.- EMPRESA:	**NETLOGIC S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL - EXTRAIDO DEL SIPE	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	5.523.566.713	2.050.763.267	2.677.591.801
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	10.289.351.070	17.716.842.062	21.503.398.848
4.- INVENTARIOS	3.285.969.918	4.643.697.002	4.755.649.993
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	61.411.113	61.411.113	10.166.032
6.- OTROS ACTIVOS	367.748.869	827.702.947	999.929.822
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**19.528.047.683**	**25.300.416.391**	**29.946.736.496**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS A LARGO PLAZO	904.114.944	678.086.208	452.057.472
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.187.024.570	3.424.818.889	3.840.279.341
4.- CARGOS DIFERIDOS	72.576	10.302.890	10.302.890
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.091.212.090**	**4.113.207.987**	**4.302.639.703**
ACTIVO TOTAL	**23.619.259.773**	**29.413.624.378**	**34.249.376.199**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	3.787.923.568	6.351.936.319	7.860.467.188
2.- DEUDAS FINANCIERAS	6.526.312.096	7.990.219.538	9.066.186.768
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5.423.274.832	5.613.789.664	3.926.598.249
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-		-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.737.510.496**	**19.955.945.521**	**20.853.252.205**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**15.737.510.496**	**19.955.945.521**	**20.853.252.205**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.200.000.000
2.- RESERVAS	663.912.819	680.623.213	561.074.805
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.445.107.402	3.717.836.456	5.777.055.644
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.772.729.056	3.059.219.188	4.857.993.545
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.881.749.277**	**9.457.678.857**	**13.396.123.994**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**23.619.259.773**	**29.413.624.378**	**34.249.376.199**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2016		Año 2017		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	19.528.047.683 / 15.737.510.496	1,24	25.300.416.391 / 19.955.945.521	1,27	29.946.736.496 / 20.853.252.205	1,44	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	15.737.510.496 / 23.619.259.773	0,67	19.955.945.521 / 29.413.624.378	0,68	20.853.252.205 / 34.249.376.199	0,61	0,65	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.772.729.056 / 2.000.000.000	88,64%	3.059.219.188 / 2.000.000.000	152,96%	4.857.993.545 / 2.200.000.000	220,82%	154,14%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
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