Asunción, 10 de abril de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS,"ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMATICOS PARA EL PMSAS-BM-DAPSAN", PROYECTO DE MODERNIZACIÓN DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO..

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 23 de marzo de 2018, participan las siguientes empresas: **1)** DATA SYSTEMS S.A.E.C.A; y **2)** BLUE OCEAN COMPANY S.A.

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION III "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior; Ítem 2.1 Capacidad Financiera; Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad del Pliego de Bases y Condiciones.

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 (2014, 2015 y 2016).

b. ENDEUDAMIENTO: pasivo total / activo total
Deberá ser = ó < 0,80 (es igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2014, 2015 y 2016)

c. RENTABILIDAD: porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital. El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2014, 2015 y 2016).

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.

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 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2014, 2015 y 2016), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)	CRITERIOS
1.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	BLUE OCEAN COMPANY S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

JAPG/lprr

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

CPN José Antonio Paredes G. Analista Financiero Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

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

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.

V OBSERVACIÓN

- ✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 242 /2018 de fecha 09 de abril de 2.018, providenciado y recepcionado en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 10 de abril de 2018, madiante el cual se adjunta el Expediente con M.E.U. N° 13973/18 de fecha 04 de abril de 2.018, mediante el cual el oferente **BLUE OCEAN COMPANY S.A.** remite los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 65/2018 de fecha 27 de marzo de 2.018

VI CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentados por el oferente, se concluye de la siguiente manera:

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

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

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

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Liz Paola Rolón Rojas
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. José Antonio Paredes García
Encargado de Despacho
Departamento de Estudios Técnicos

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

JAPG/lprr

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económica.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS,"ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMATICOS PARA EL PMSAS-BM-DAPSAN", PROYECTO DE MODERNIZACIÓN DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO.

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

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

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior.

Ítem 2.1 Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

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

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 08/2018

LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS,"ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMATICOS PARA EL PMSAS-BM-DAPSAN", PROYECTO DE MODERNIZACIÓN DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO.

N°	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
1.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.	2	C	0,50	C	27,49%	C	CUMPLE
2.-	BLUE OCEAN COMPANY S.A.	18	C	0,12	C	16,36%	C	CUMPLE

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

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO MOPC Nº 08/2018**
	LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS,"ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMATICOS PARA EL PMSAS-BM-DAPSAN", PROYECTO DE MODERNIZACIÓN DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.287.925.107	4.695.074.539	6.877.149.417
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	19.106.901.115	18.405.127.282	21.443.665.084
4.- INVENTARIOS	5.570.493.972	7.114.836.612	8.675.964.322
5.- ANTICIPOS	229.842.566	-	11.288.429
6.-ACTIVOS INTANGIBLES	4.663.637		
7.- OTROS ACTIVOS	5.201.953	592.324.389	25.649.744
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**27.205.028.350**	**30.807.362.822**	**37.033.716.996**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	1.950.037.507	2.427.703.578	5.613.068.290
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.208.595.247	6.490.210.685	8.727.185.300
- GASTOS DIFERIDOS		460.437.770	-
.- ACTIVOS INTANGIBLES	570.183.700	-	341.299.251
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**8.728.816.454**	**9.378.352.033**	**14.681.552.841**
ACTIVO TOTAL	**35.933.844.804**	**40.185.714.855**	**51.715.269.837**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	7.263.753.397	9.798.626.850	5.558.877.307
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	2.871.470.643	1.660.466.805	4.898.306.788
3.- PROVISIONES	503.509.467	555.628.327	613.873.293
4.- OTROS PASIVOS	927.119.271	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	3.386.015.761	4.297.230.227	7.829.184.819
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**14.951.868.539**	**16.311.952.209**	**18.900.242.207**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	348.948.829	-	4.000.000.000
2.- PREVISIONES	-	2.427.703.578	5.613.068.290
3.- GANANCIAS DIFERIDAS	2.281.061.797	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.630.010.626**	**2.427.703.578**	**9.613.068.290**
PASIVO TOTAL	**17.581.879.165**	**18.739.655.787**	**28.513.310.497**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000.000	12.134.524.000	14.134.624.000
2.- RESERVAS	4.991.679.193	5.342.639.069	5.934.546.138
3.- RESULTADO ACUMULADO	237.182.365	237.182.365	237.182.365
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.123.104.081	3.731.713.634	2.895.606.837
TOTAL PATRIMONIO NETO	**18.351.965.639**	**21.446.059.068**	**23.201.959.340**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**35.933.844.804**	**40.185.714.855**	**51.715.269.837**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	27.205.028.350 / 14.951.868.539	2	30.807.362.822 / 16.311.952.209	2	37.033.716.996 / 18.900.242.207	2	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	17.581.879.165 / 35.933.844.804	0,49	18.739.655.787 / 40.185.714.855	0,47	28.513.310.497 / 51.715.269.837	0,55	0,50	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.123.104.081 / 10.000.000.000	31,23%	3.731.713.634 / 12.134.524.000	30,75%	2.895.606.837 / 14.134.624.000	20,49%	27,49%	Cumple

Lic. Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 08/2018** LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS,"ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMATICOS PARA EL PMSAS-BM-DAPSAN", PROYECTO DE MODERNIZACIÓN DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO.
2.- EMPRESA:	**BLUE OCEAN COMPANY S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	34.832.459	56.300.006	176.846.905
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	356.604.041	365.667.458	405.332.651
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	85.058.358	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**476.494.858**	**421.967.464**	**582.179.556**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	10.648.262	9.539.535
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-
ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**-**	**10.648.262**	**9.539.535**
ACTIVO TOTAL	**476.494.858**	**432.615.726**	**591.719.091**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	7.150.000	-	11.277.654
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	(7.157.723)	13.753.834	19.820.027
4.- OTROS PASIVOS	103.436.664	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**103.428.941**	**13.753.834**	**31.097.681**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	15.690.579	14.200.444
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**15.690.579**	**14.200.444**
PASIVO TOTAL	**103.428.941**	**29.444.413**	**45.298.125**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	360.000.000	360.000.000	360.000.000
2.- RESERVAS	653.296	2.158.566	9.717.792
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	12.412.621	41.012.747
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	12.412.621	28.600.126	135.690.427
TOTAL PATRIMONIO NETO	**373.065.917**	**403.171.313**	**546.420.966**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**476.494.858**	**432.615.726**	**591.719.091**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	476.494.858 / 103.428.941	5	421.967.464 / 13.753.834	31	582.179.556 / 31.097.681	19	18	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	103.428.941 / 476.494.858	0,22	29.444.413 / 432.615.726	0,07	45.298.125 / 591.719.091	0,08	0,12	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	12.412.621 / 360.000.000	3,45%	28.600.126 / 360.000.000	7,94%	135.690.427 / 360.000.000	37,69%	16,36%	Cumple

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

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.