Asunción, 03 de Octubre de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 94/2014

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados del análisis de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 94/2014, "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS,** PARA LA ADQUISICIÓN DE LICENCIA DE SOFTWARE Y REGULARIZACIONES DE LICENCIAS".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 01 de Octubre de 2014, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTE	LOTE 1 (IVA INCLUIDO)	LOTE 2 (IVA INCLUIDO)	LOTE 3 (IVA INCLUIDO)	LOTE 4 (IVA INCLUIDO)	LOTE 5 (IVA INCLUIDO)
1	PARASOFT S.R.L.	79.282.536	10.104.441	31.367.500	47.485.231	212.682.320
2	DATA LAB S.A.	No Cotiza	No Cotiza	36.300.000	No Cotiza	223.603.000
3	VR S.A.	No Cotiza	No Cotiza	67.750.000	No Cotiza	296.639.000

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 (IAO 36); Ítem (a)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, **Páginas Nº 7 y 8 del PBC.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes índices:

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 (2011, 2012 y 2013).

b) **Endeudamiento**: Pasivo Total / Activo Total. Deberá ser = ó < 0,80 (igual o menor a cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales (2011, 2012 y 2013).

c) **Rentabilidad**: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013).

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

El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo.

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 (2011, 2012 y 2013), para el efecto se procedió a la verificación de las copias de las carpetas de ofertas presentada por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.; y las documentaciones obtenidas en el portal del Sistema de Información de Proveedores del Estado (SIPE).

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 (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	PARASOFT S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	DATA LAB S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	V.R. S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, donde se detallan el resultado 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 CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

a) **Ratio de Liquidez:** Todas las empresa evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"**, con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **Endeudamiento:** Todas las empresa evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"**, con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **Rentabilidad:** Todas las empresa evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"**, con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LCO Nº 94/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

C.P.N. José Antonio Paredes García
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

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

JAPG

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 94/2014

"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE LICENCIA DE SOFTWARE Y REGULARIZACIONES DE LICENCIAS"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 36)

Ítem (a) Capacidad Financiera

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

Páginas N° 7 y 8.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 94/2014.
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE LICENCIA DE SOFTWARE Y REGULARIZACIONES DE LICENCIAS"

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	PARASOFT S.R.L.	1,60	C	0,53	C	188,82%	C	CUMPLE
2.-	DATA LAB S.A.	2,06	C	0,45	C	106,68%	C	CUMPLE
3.-	V.R. S.A.	20,62	C	0,39	C	13,00%	C	CUMPLE

CAPACIDAD FINANCIERA	
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 (2011, 2012 y 2013.)
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 (2011, 2012 y 2013.)
c.	RENTABILIDAD Porcentaje de Utilidad Después de Impuestos o Pérdidas con respecto al Capital El resultado en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2011, 2012 y 2013)
Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos. El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo.	

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 94/2014.
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE LICENCIA DE SOFTWARE Y REGULARIZACIONES DE LICENCIAS"

2.- EMPRESA: PARASOFT S.R.L.

3.- TIPO: SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.794.725.551	1.908.530.258	2.755.700.852
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	15.612.728.839	12.173.841.412	12.426.590.695
4.- INVENTARIOS	5.316.486.097	5.028.048.124	6.554.641.829
5.- ANTICIPOS	1.182.732.954	397.698.932	273.319.320
6.- OTROS ACTIVOS	275.319.991	1.500.515.788	873.101.628
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24.181.993.432	21.008.634.514	22.883.354.324
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	31.086.670	135.602.733	2.487.745
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.647.711.096	4.353.548.364	4.415.943.215
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	236.820.720	984.341.006	822.976.406
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.915.618.486	5.473.492.103	5.241.407.366
ACTIVO TOTAL	28.097.611.918	26.482.126.617	28.124.761.690
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	5.320.005.594	6.271.358.652	3.531.815.104
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.101.476.939	2.829.000.161	3.242.018.724
3.- PROVISIONES	1.113.883.653	674.370.161	760.086.961
4.- OTROS PASIVOS	1.544.645.114	3.135.080.813	2.960.857.789
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	3.438.406.712	1.341.639.349	2.538.147.115
TOTAL PASIVO CORRIENTE	15.518.418.212	14.251.449.136	13.032.925.693
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	496.985.971	194.647.051	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	496.985.971	194.647.051	-
PASIVO TOTAL	16.015.404.183	14.446.096.187	13.032.925.693
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.300.768.000	1.300.768.000	1.300.768.000
2.- RESERVAS	1.495.983.804	1.641.162.706	1.804.420.770
3.- RESULTADO ACUMULADO	5.778.211.004	8.685.455.931	8.534.099.724
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	3.507.244.927	408.643.793	3.452.547.503
TOTAL PATRIMONIO NETO	12.082.207.735	12.036.030.430	15.091.835.997
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	28.097.611.918	26.482.126.617	28.124.761.690

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	24.181.993.432 / 15.518.418.212	1,56	21.008.634.514 / 14.251.449.136	1,47	22.883.354.324 / 13.032.925.693	1,76	1,60	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	16.015.404.183 / 28.097.611.918	0,57	14.446.096.187 / 26.482.126.617	0,55	13.032.925.693 / 28.124.761.690	0,46	0,53	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	3.507.244.927 / 1.300.768.000	269,63%	408.643.793 / 1.300.768.000	31,42%	3.452.547.503 / 1.300.768.000	265,42%	188,82%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACION: LLAMADO M.O.P.C. N° 94/2014.
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE LICENCIA DE SOFTWARE Y REGULARIZACIONES DE LICENCIAS"

2.- EMPRESA: DATA LAB S.A.
3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA
5.- MONEDA: GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.947.418.713	426.589.433	655.736.741
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	15.885.906.424	27.173.915.165	25.308.398.981
4.- INVENTARIOS	14.595.240.336	13.628.670.581	12.998.108.786
5.- ANTICIPOS	1.020.619.014	1.695.545.005	247.224.565
6.- OTROS ACTIVOS	62.643.135	64.389.288	34.228.752
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	34.511.827.622	42.989.109.472	39.243.697.825
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.685.058.460	3.556.995.581	2.997.746.513
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.694.545	2.694.545	2.694.545
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.687.753.005	3.559.690.126	3.000.441.058
ACTIVO TOTAL	38.199.580.627	46.548.799.598	42.244.138.883
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	13.589.594.385	13.536.731.696	8.171.795.597
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.710.067.313	8.258.171.538	6.042.747.881
3.- PROVISIONES	876.406.073	946.450.016	1.500.070.959
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	19.176.067.771	22.741.353.450	15.714.614.437
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PREVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	19.176.067.771	22.741.353.450	15.714.614.437
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.640.000.000	4.640.000.000	4.640.000.000
2.- RESERVAS	7.036.110.866	7.224.484.919	15.796.718.022
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.186.442.127	7.347.401.990	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.160.959.863	4.595.559.239	6.092.806.424
TOTAL PATRIMONIO NETO	19.023.512.856	23.807.446.148	26.529.524.446
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	38.199.580.627	46.548.799.598	42.244.138.883
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	34.511.827.622 / 19.176.067.771	1,80	42.989.109.472 / 22.741.353.450	1,89	39.243.697.825 / 15.714.614.437	2,50	2,06	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	19.176.067.771 / 38.199.580.627	0,50	22.741.353.450 / 46.548.799.598	0,49	15.714.614.437 / 42.244.138.883	0,37	0,45	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	4.160.959.863 / 4.640.000.000	89,68%	4.595.559.239 / 4.640.000.000	99,04%	6.092.806.424 / 4.640.000.000	131,31%	106,68%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 94/2014.
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS, PARA LA ADQUISICIÓN DE LICENCIA DE SOFTWARE Y REGULARIZACIONES DE LICENCIAS"

2.- EMPRESA: V.R. S.A.
3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA
5.- MONEDA: GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.453.423.674	2.700.454.097	309.128.001
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	625.806.327	10.156.614.081	4.753.003.893
4.- INVENTARIOS	57.860.790	1.604.924.289	285.749.516
5.- ANTICIPOS	-	173.234.918	7.464.773.324
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.137.090.791	14.635.227.385	12.812.654.734
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.464.000	352.464.000	560.219.385
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.464.000	352.464.000	560.219.385
ACTIVO TOTAL	2.139.554.791	14.987.691.385	13.372.874.119
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	24.140.333	5.351.031.611	1.923.045.113
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	12.484.470	431.741.828	177.003.712
4.- OTROS PASIVOS	-	-	6.744.521.320
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	1.147.133.632	299.999.999
TOTAL PASIVO CORRIENTE	36.624.803	6.929.907.071	9.144.570.144
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	36.624.803	6.929.907.071	9.144.570.144
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	6.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	5.445.179	40.000.000	44.135.225
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.854.105	181.289.837	2.106.210.155
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	89.630.704	1.836.494.476	77.958.595
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.102.929.988	8.057.784.313	4.228.303.975
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.139.554.791	14.987.691.384	13.372.874.119

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.137.090.791 / 36.624.803	58,35	14.635.227.385 / 6.929.907.071	2,01	12.812.654.734 / 9.144.570.144	1,40	20,62	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	36.624.803 / 2.139.554.791	0,017	6.929.907.071 / 14.987.691.385	0,46	9.144.570.144 / 13.372.874.119	0,68	0,39	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	89.630.704 / 2.000.000.000	4,48%	1.836.494.476 / 6.000.000.000	30,61%	77.958.595 / 2.000.000.000	3,90%	13,00%	Cumple