Asunción, 03 de setiembre de 2.019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LPN Nº 75/2019 - I.D. Nº 359.352

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 954/2019 de fecha 02 de setiembre del 2019, solicita realizar el Análisis Económico Financiero de la oferta presentada; al respecto, se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de la empresa participante en el marco del LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2019, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL SERVICIO DE PROVISIÓN DE INTERNET DE CONTINGENCIA PARA VPN E INTERNET PARA EL EDIFICIO CENTRAL" ID Nº 359.352.

II.- RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 2 de setiembre del 2019, participa la siguiente empresa:

Nº	OFERENTE	MONTO TOTAL
1	TELECEL S.A.E.	Gs. 969.576.000

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la SECCIÓN II. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2. "Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)"; Ítem (A) Capacidad financiera; Sub Ítem a) Ratio de Liquidez; b) Endeudamiento; y c) Rentabilidad, del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerarán los siguientes índices para todos los Ítems:

A. 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 (2016, 2017, 2018)

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. (2016, 2017, 2018)

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 (2016, 2017, 2018)
El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo

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

IV.- EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

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

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

EMPRESA	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
	RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A. (TELECEL S.A.E.)	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** La empresa evaluada en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Por último, se anexan las siguientes planillas: Anexo "A" 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 75/2019, se remite el presente Informe Económico Financiero, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

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.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 75/2019

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL
PARA EL SERVICIO DE PROVISIÓN DE INTERNET DE CONTINGENCIA PARA VPN E INTERNET PARA EL EDIFICIO CENTRAL
ID Nº 359.352

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCIÓN II. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".

Punto 2. "Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)"

Ítem (A) Capacidad financiera.

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LPN N° 75/2019

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL "SERVICIO DE PROVISIÓN DE INTERNET DE CONTINGENCIA PARA VPN E INTERNET PARA EL EDIFICIO CENTRAL" ID Nº 359.352.

EMPRESA	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		
TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A. (TELECEL S.A.E.)	2	C	0,77	C	382,57%	C	CUMPLE

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. LPN N° 75/2019
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL "SERVICIO DE PROVISIÓN DE INTERNET DE CONTINGENCIA PARA VPN E INTERNET PARA EL EDIFICIO CENTRAL" ID N° 359.352.
2.- EMPRESA:	TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY S.A. (TELECEL S.A.E.)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA DE EXPORTACION
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	299.603.295.163	467.544.990.000	107.583.739.000
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.226.005.865.424	1.718.893.011.000	2.390.844.504.000
4.- INVENTARIOS	50.111.416.997	41.248.978.000	32.327.950.000
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	31.452.822.000	13.265.887.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.575.720.577.584**	**2.259.139.801.000**	**2.544.022.080.000**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS A LARGO PLAZO	102.723.317.137	69.758.660.000	234.675.460.000
2.- INVERSIONES A LARGO PLAZO	23.069.616.000	23.069.616.000	48.318.225.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.078.937.900.481	2.001.487.908.000	2.033.505.997.000
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	805.718.042.988	910.972.126.000	1.067.805.900.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.010.448.876.606**	**3.005.288.310.000**	**3.384.305.582.000**
ACTIVO TOTAL	**4.586.169.454.190**	**5.264.428.111.000**	**5.928.327.662.000**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	608.542.228.019	592.202.043.000	762.390.936.000
2.- DEUDAS FINANCIERAS	140.591.261.898	198.869.496.000	452.824.762.000
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	96.969.365.346	127.804.665.000	143.974.650.000
4.- PROVISIONES	36.313.857.320	36.588.395.000	34.611.202.000
5.- OTROS PASIVOS	-	-	123.330.110.000
6.- INGRESOS DIFERIDOS	130.039.971.997	150.231.612.000	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.012.456.684.580**	**1.105.696.211.000**	**1.517.131.660.000**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- INGRESOS DIFERIDOS	-	142.711.131.000	210.423.299.000
2.- DEUDAS FINANCIERAS	2.296.539.006.515	2.631.136.131.000	2.790.874.398.000
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.878.975.792	1.935.739.000	1.803.741.000
4.- PROVISIONES	153.654.609.890	160.151.238.000	178.987.745.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.453.072.592.197**	**2.935.934.239.000**	**3.182.089.183.000**
PASIVO TOTAL	**3.465.529.276.777**	**4.041.630.450.000**	**4.699.220.843.000**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	164.008.000.000	164.008.000.000	164.008.000.000
2.- RESERVAS	304.975.319.000	398.178.296.000	456.449.688.000
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	38.601.354.000
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	651.656.858.413	660.611.365.000	570.047.777.000
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.120.640.177.413**	**1.222.797.661.000**	**1.229.106.819.000**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.586.169.454.190**	**5.264.428.111.000**	**5.928.327.662.000**
	-	-	-

Econ. Liana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2016		Año 2017		Año 2018			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.575.720.577.584 / 1.012.456.684.580	1,56	2.259.139.801.000 / 1.105.696.211.000	2,04	2.544.022.080.000 / 1.517.131.660.000	1,68	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	3.465.529.276.777 / 4.586.169.454.190	0,76	4.041.630.450.000 / 5.264.428.111.000	0,77	4.699.220.843.000 / 5.928.327.662.000	0,79	0,77	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	651.656.858.413 / 164.008.000.000	397,33%	660.611.365.000 / 164.008.000.000	402,79%	570.047.777.000 / 164.008.000.000	347,57%	382,57%	Cumple