Asunción, 22 de agosto del 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 101/2019, I.D. Nº 366.643

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, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 867/2019, el cual 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 101/2019,** "LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 366.159".

La Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum CEO Nº 904/2019 de fecha 21 de agosto de 2019, remite el Expediente M.E.U. N° 41.818/2019 de la empresa OFFICE COMPU S.A; con los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. Nº 324/2019 de fecha 16 de agosto del 2019.

La Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum CEO Nº 909/2019 de fecha 21 de agosto de 2019, remite el Expediente M.E.U. N° 41.973/2019 de la empresa SEGEL LOGISTICA S.A; con los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. Nº 324/2019 de fecha 16 de agosto del 2019.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 13 de agosto de 2019, participan las siguientes empresas: 1) SUMINISTROS y MONTAJES S.R.L., 2) OFFICE COMPU S.A., 3) ALTERNATIVA S.A., 4) DATA SYSTEMS S.A.E.C.A., 5) DOCUNET S.A.; 6) SEGEL LOGISTICA 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 II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior; Ítem (A) Capacidad financiera**; Páginas Nº 10 y 11 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.

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.

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 al promedio de los Balances Generales correspondientes a los años (2016, 2017 y 2018); para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del oferente, 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.-	SUMINISTROS & MONTAJES S.R.L	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2.-	OFFICE COMPU S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3.-	ALTERNATIVA S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
5.-	DOCUNET S.A	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
6.-	SEGEL LOGISTICA S.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.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. N° 101/2019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Sr. Francisco Centurión
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel
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 101/2019

"LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER"

ID Nº 366.159

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

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.

Páginas Nº 10 y 11

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 101/2019.

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 359.643

Nº	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC ≥ ò 1 (Promedio de los balances de los últimos tres años)		ENDEUDAMIENTO PT/AT ≤ ò 0,80 (Promedio de los balances de los últimos tres años)		RENTABILIDAD (Promedio de los balances de los últimos tres años)		
1.-	SUMINISTROS & MONTAJES S.R.L	3	C	0,40	C	109,04%	C	CUMPLE
2.-	OFFICE COMPU S.A.	2	C	0,47	C	240,27%	C	CUMPLE
3.-	ALTERNATIVA S.A	3	C	0,29	C	168,72%	C	CUMPLE
4.-	DATA SYSTEMS S.A.E.C.A	2	C	0,51	C	29,30%	C	CUMPLE
5.-	DOCUNET S.A	2	C	0,38	C	9,25%	C	CUMPLE
6.-	SEGEL LOGISTICA S.A	2	C	0,47	C	51,25%	C	CUMPLE

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corone! 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 M.O.P.C. N° 101/2019.
	LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 359.643
2.- EMPRESA:	SUMINISTROS & MONTAJES S.R.L
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
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	873.411.004	317.656.021	179.073.969
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	332.436.984	321.694.092	52.483.005
4.- INVENTARIOS	475.521.663	486.348.640	1.183.156.803
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.681.369.651	1.125.698.753	1.414.713.777
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
ACTIVO TOTAL	1.681.369.651	1.125.698.753	1.414.713.777
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	686.013.053	272.648.000	770.092.342
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- DEUDAS FINANCIERAS	2.550.993	1.908.931	4.658.856
5.- INGRESOS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	688.564.046	274.556.931	774.751.198
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	688.564.046	274.556.931	774.751.198
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	150.000.000	150.000.000	150.000.000
2.- RESERVAS	49.527.635	49.527.635	38.968.673
3.- RESULTADO ACUMULADO	651.614.187	450.993.906	302.610.952
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	141.663.783	200.620.281	148.382.954
TOTAL PATRIMONIO NETO	992.805.605	851.141.822	639.962.579
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.681.369.651	1.125.698.753	1.414.713.777
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								
Índices Financieros	Fórmula	Año 2018		Año 2017		Año 2016		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.681.369.651 / 688.564.046	2,44	1.125.698.753 / 274.556.931	4,10	1.414.713.777 / 774.751.198	1,83	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	688.564.046 / 1.681.369.651	0,410	274.556.931 / 1.125.698.753	0,244	774.751.198 / 1.414.713.777	0,55	0,40	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	141.663.783 / 150.000.000	94,44%	200.620.281 / 150.000.000	133,75%	148.382.954 / 150.000.000	98,92%	109,04%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
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:	LLAMADO M.O.P.C. N° 101/2019. LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 359.643
2.- EMPRESA:	OFFICE COMPU 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 - EXTRAIDO DEL SIPE	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	416.782.006	2.658.452.739	1.879.043.900
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	11.772.553.808	7.175.331.723	5.519.948.336
4.- INVENTARIOS	2.326.738.501	1.150.143.080	990.260.106
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	2.719.937	879.742
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	1.500.000.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14.516.074.315	10.986.647.479	9.890.132.084
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	380.560.605
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	944.342.862	1.084.223.664	1.114.856.803
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	944.342.862	1.084.223.664	1.495.417.408
ACTIVO TOTAL	15.460.417.177	12.070.871.143	11.385.549.492
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	7.905.528.886	5.061.071.736	3.212.246.704
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	129.056.911	38.772.410	68.343.074
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	400.467.200	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.034.585.797	5.500.311.346	3.280.589.778
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	-	-	1.832.598.620
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	1.832.598.620
PASIVO TOTAL	8.034.585.797	5.500.311.346	5.113.188.398
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	200.000.000	200.000.000	200.000.000
2.- RESERVAS	856.512.068	786.582.856	736.249.302
3.- RESULTADO ACUMULADO	5.583.976.941	5.336.111.792	4.927.714.329
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	785.342.371	247.865.149	408.397.463
TOTAL PATRIMONIO NETO	7.425.831.380	6.570.559.797	6.272.361.094
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	15.460.417.177	12.070.871.143	11.385.549.492
	-	-	-

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	14.516.074.315 / 8.034.585.797	1,81	10.986.647.479 / 5.500.311.346	2,00	9.890.132.084 / 3.280.589.778	3,01	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	8.034.585.797 / 15.460.417.177	0,520	5.500.311.346 / 12.070.871.143	0,456	5.113.188.398 / 11.385.549.492	0,45	0,47	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	785.342.371 / 200.000.000	392,67%	247.865.149 / 200.000.000	123,93%	408.397.463 / 200.000.000	204,20%	240,27%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
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:	LLAMADO M.O.P.C. N° 101/2019.
	LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 359.643
2.- EMPRESA:	ALTERNATIVA 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	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.893.567.334	753.988.397	683.221.464
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	770.837.419	1.274.760.422	817.947.567
4.- INVENTARIOS	60.090.197	678.173	25.000.000
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.724.494.950	2.029.426.992	1.526.169.031
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	769.940.625	573.581.014	4.793.776
4.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	769.940.625	573.581.014	4.793.776
ACTIVO TOTAL	3.494.435.575	2.603.008.006	1.530.962.807
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- CUENTAS POR PAGAR	965.017.425	658.890.704	325.000.000
3.- PROVISIONES	2.636.110	2.081.945	25.059.430
4.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	300.000.000	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	967.653.535	960.972.649	350.059.430
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	967.653.535	960.972.649	350.059.430
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	270.000.000	250.000.000	250.000.000
2.- RESERVAS	220.532.579	36.986.654	11.889.674
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.355.048.703	919.013.703	720.382.289
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	681.200.758	436.035.000	198.631.414
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.526.782.040	1.642.035.357	1.180.903.377
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.494.435.575	2.603.008.006	1.530.962.807
	-	-	-

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	2.724.494.950 / 967.653.535	2,82	2.029.426.992 / 960.972.649	2,11	1.526.169.031 / 350.059.430	4,36	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	967.653.535 / 3.494.435.575	0,277	960.972.649 / 2.603.008.006	0,369	350.059.430 / 1.530.962.807	0,23	0,29	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	681.200.758 / 270.000.000	252,30%	436.035.000 / 250.000.000	174,41%	198.631.414 / 250.000.000	79,45%	168,72%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
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: **LLAMADO M.O.P.C. N° 101/2019.**
LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 359.643

2.- EMPRESA: DATA SYSTEMS S.A.E.C.A
3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA EMISORA 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	8.675.964.322
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.- CRÉDITOS A L/P	3.415.738.799	4.441.255.472	5.613.068.290
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11.006.587.559	9.086.031.529	8.727.185.300
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.- CUENTAS POR PAGAR	519.135.970	645.334.031	613.873.293
3.- PROVISIONES A L/P	-	-	-
4.- DEUDAS FINANCIERAS	2.660.417.105	2.582.935.470	4.898.306.788
5.- INGRESOS DIFERIDAS	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.- DEUDAS FINANCIEROS A L/P	2.000.000.000	2.500.000.000	4.000.000.000
2.- PROVISIONES	100.000.000	100.000.000	-
3.- INGRESOS DIFERIDOS A L/P	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	0,484	26.259.758.275 / 53.777.744.041	0,488	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

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
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:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 101/2019. LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 359.643
2.- EMPRESA:	DOCUNET 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	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.905.207.051	3.492.926.859	3.595.107.397
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.567.768.660	2.682.508.054	2.910.158.357
4.- INVENTARIOS	6.308.924.284	6.120.204.485	5.460.289.679
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	9.040.000	9.040.000	9.040.000
6.- OTROS ACTIVOS	5.350.000	13.000.000	19.800.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11.796.289.995	12.317.679.398	11.994.395.433
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES A L/P	41.981.500	41.981.500	41.981.500
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9.092.270.690	8.858.499.287	8.618.036.451
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9.134.252.190	8.900.480.787	8.660.017.951
ACTIVO TOTAL	20.930.542.185	21.218.160.185	20.654.413.384
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	3.165.902.760	3.051.896.621	2.419.978.509
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	1.566.067.605	2.211.524.700
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.160.281.834	925.194.980	684.675.352
4.- PROVISIONES	-	-	16.316.268
5.- INGRESOS DIFERIDOS	3.455.057.210	2.581.397.334	2.406.665.715
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.781.241.804	8.124.556.540	7.739.160.544
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	7.781.241.804	8.124.556.540	7.739.160.544
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	7.347.426.480	7.224.953.120	6.855.048.149
2.- RESERVAS	5.336.130.263	5.259.544.165	5.170.299.719
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	465.743.638	609.106.360	889.904.972
TOTAL PATRIMONIO NETO	13.149.300.381	13.093.603.645	12.915.252.840
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	20.930.542.185	21.218.160.185	20.654.413.384
	-	-	-

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	11.796.289.995 / 7.781.241.804	1,52	12.317.679.398 / 8.124.556.540	1,52	11.994.395.433 / 7.739.160.544	1,55	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	7.781.241.804 / 20.930.542.185	0,372	8.124.556.540 / 21.218.160.185	0,383	7.739.160.544 / 20.654.413.384	0,37	0,38	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	465.743.638 / 7.347.426.480	6,34%	609.106.360 / 7.224.953.120	8,43%	889.904.972 / 6.855.048.149	12,98%	9,25%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
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:	LLAMADO M.O.P.C. N° 101/2019. LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICION DE CINTA, TINTA y TONER ID Nº 359.643
2.- EMPRESA:	SEGEL LOGISTICA 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	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.899.209.220	1.651.701.316	1.914.247.368
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	14.458.254.662	13.623.970.744	10.540.143.327
4.- INVENTARIOS	2.450.015.240	1.276.264.390	2.181.889.006
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	14.030.400	143.358.134	85.111.970
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	18.821.509.522	16.695.294.584	14.721.391.671
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.486.561.187	1.484.179.035	1.537.369.687
4.- CARGOS DIFERIDOS	1.205.031.371	-	37.047.485
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	7.179.776	2.213.253	4.874.597
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5.698.772.334	1.486.392.288	1.579.291.769
ACTIVO TOTAL	24.520.281.856	18.181.686.872	16.300.683.440
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	5.602.204.804	5.428.909.179	4.210.531.741
2.- DEUDAS FINANCIERAS	233.752.301	-	1.488.697.566
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.906.697.889	1.813.634.308	1.770.780.487
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	458.769.518
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.742.654.994	7.242.543.487	7.928.779.312
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A L/P	-	467.683.846	376.401.839
2.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	3.697.913.299	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.697.913.299	467.683.846	376.401.839
PASIVO TOTAL	11.440.568.293	7.710.227.333	8.305.181.151
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.891.801.843	3.891.801.843	3.011.740.746
2.- RESERVAS	817.809.394	496.013.393	352.983.364
3.- RESULTADO ACUMULADO	5.963.304.407	3.704.398.077	3.704.398.077
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.406.797.919	2.379.246.226	926.380.102
TOTAL PATRIMONIO NETO	13.079.713.563	10.471.459.539	7.995.502.289
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	24.520.281.856	18.181.686.872	16.300.683.440
	-	-	-

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	18.821.509.522 / 7.742.654.994	2,43	16.695.294.584 / 7.242.543.487	2,31	14.721.391.671 / 7.928.779.312	1,86	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	11.440.568.293 / 24.520.281.856	0,467	7.710.227.333 / 18.181.686.872	0,424	8.305.181.151 / 16.300.683.440	0,51	0,47	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.406.797.919 / 3.891.801.843	61,84%	2.379.246.226 / 3.891.801.843	61,13%	926.380.102 / 3.011.740.746	30,76%	51,25%	Cumple

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
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