**Asunción, 4 de enero de 2018.**

# INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
# LLAMADO M.O.P.C. Nº 138/2017

## I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO MOPC Nº 138/2017**. "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS - AD REFERENDUM AL PGN 2018"

## II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 22 de diciembre 2017, participan los siguientes oferentes:

| Nº | OFERENTES | ITEM Nº 1 | ITEM Nº 2 | ITEM Nº 3 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | OFFICE COMPU S.A. | Gs. 128.010.000 | Gs. 297.496.500 | NO COTIZA |
| 2 | COMPUSAVER S.A. | Gs. 132.345.000 | Gs. 302.715.000 | NO COTIZA |
| 3 | DATALAB S.A. | NO COTIZA | Gs. 292.999.980 | NO COTIZA |
| 4 | TUPI RAMOS GENERALES | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs. 82.999.980 |

De conformidad al Acta Complementaria, de fecha 22 de diciembre 2017, procedemos a la corrección de la descripción del Llamado quedando de la siguiente manera: LLAMADO MOPC Nº 138/2017, LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS. CON ID 329923. AD REFERÉNDUM AL PGN 2018-

## 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; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad. Página Nº 4 y 6 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán 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 (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 resultado 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 LA OFERTA PRESENTADA.

### 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 (2014, 2015 y 2016). Para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas

MRCS/ova

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

Lic. ROBERTO GUERRERO V.
Coordinador
Dirección de Planificación Económica

(Copias) presentados por los oferentes las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaría de la U.O.C. y las informaciones provenientes del SIPE.

**4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera**

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

| 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.- | OFFICE COMPU S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 2.- | COMPUSAVER S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 3.- | DATALAB S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 4.- | TUPI RAMOS GENERALES S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, 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 OBSERVACION

- La empresa **DATA LAB S.A.**, según consta en el **Expediente M.E.U. N° 55.166/2017** de fecha 28 de diciembre de 2.017, remite las documentaciones solicitadas a través de la **Nota D.E.T. N° 182/2017** de fecha 27 de diciembre de 2.017.

- La empresa **COMPUSAVER S.A**, según consta en el **Expediente M.E.U. N° 55.232/2017** de fecha 29 de diciembre de 2.017, remite las documentaciones solicitadas a través de la **Nota D.E.T. N° 181/2017** de fecha 27 de diciembre de 2.017.

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 14/2018 de fecha 03 de enero de 2.018; remite el expediente M.E.U. N° 54.891/2017 de la empresa TUPI RAMOS GENERALES, solicitado a través de **la Nota D.E.T. N° 183/2017** de fecha 27 de diciembre de 2017.

## VI CONCLUSIÓN

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

- **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

- **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

- **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

MRCS/ova

OSCAR VILLALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

Lic. ROBERTO GUERRERO V.
Coordinador
Dirección de Planificación Económica

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 138/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

**Sr. Oscar Villa Alta**
**Analista**
Departamento de Estudios Técnicos

**Lic. María Rossana Coronel Solalinde**
**Jefa**
Departamento de Estudios Técnicos

**Lic. Roberto Guerrero Vera**
**Coordinador**
Dirección de Planificación Económica

MRCS/ova

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 138/2017

# "LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS - AD REFERENDUM AL PGN 2018".

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

Página N° 4 y 6.

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

MRCS/ova

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 138/2017**
"LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS - AD REFERENDUM AL PGN 2018"

| 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.- | OFFICE COMPU S.A. | 2 | C | 0,52 | C | 140,72% | C | CUMPLE |
| 2.- | COMPUSAVER S.A. | 3 | C | 0,39 | C | 11,71% | C | CUMPLE |
| 3.- | DATALAB S.A. | 2 | C | 0,40 | C | 91,34% | C | CUMPLE |
| 4.- | TUPI RAMOS GENERALES S.A. | 2 | C | 0,29 | C | 24,38% | C | CUMPLE |

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 138/2017 |
| | "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS - AD REFERENDUM AL PGN 2018" |
| 2.- EMPRESA: | OFFICE COMPU 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 | 2.037.362.824 | 583.151.537 | 1.879.043.900 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 9.931.640.756 | 7.942.508.734 | 5.519.948.386 |
| 4.- INVENTARIOS | 426.081.761 | 1.248.127.503 | 990.260.106 |
| 5.- ANTICIPOS | - | 13.391.393 | 879.742 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 14.679.291 | 1.500.000.000 | 1.500.000.000 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **12.409.764.632** | **11.287.179.167** | **9.890.132.084** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | 1.504.520.093 | 380.560.605 |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1.111.406.731 | 1.159.344.063 | 1.114.856.803 |
| 4.- OTROS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **1.111.406.731** | **2.663.864.156** | **1.495.417.408** |
| **CTIVO TOTAL** | **13.521.171.363** | **13.951.043.323** | **11.385.549.492** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 6.079.688.322 | 6.023.231.756 | 3.212.246.704 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- PROVISIONES | 66.607.549 | - | - |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | 102.816.713 | 68.343.074 |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | 1.096.444.012 | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **7.242.739.883** | **6.126.048.469** | **3.280.589.778** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | 2.000.287.662 | 1.832.598.620 |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **2.000.287.662** | **1.832.598.620** |
| **PASIVO TOTAL** | **7.242.739.883** | **8.126.336.131** | **5.113.188.398** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 1.050.000.000 | 200.000.000 | 200.000.000 |
| RESERVAS | 659.412.388 | 696.992.863 | 736.249.302 |
| ESULTADO ACUMULADO | 4.163.556.533 | 4.569.019.092 | 4.927.714.329 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 405.462.559 | 358.695.237 | 408.397.463 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **6.278.431.480** | **5.824.707.192** | **6.272.361.094** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **13.521.171.363** | **13.951.043.323** | **11.385.549.492** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2014 | | Año 2015 | | Año 2016 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 12.409.764.632 / 7.242.739.883 | 1,71 | 11.287.179.167 / 6.126.048.469 | 1,84 | 9.890.132.084 / 3.280.589.778 | 3,01 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 7.242.739.883 / 13.521.171.363 | 0,54 | 8.126.336.131 / 13.951.043.323 | 0,58 | 5.113.188.398 / 11.385.549.492 | 0,45 | 0,52 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 405.462.559 / 1.050.000.000 | 38,62% | 358.695.237 / 200.000.000 | 179,35% | 408.397.463 / 200.000.000 | 204,20% | 140,72% | Cumple |

OSCAR VILLAALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 138/2017 |
| | "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS - AD REFERENDUM AL PGN 2018" |
| 2.- EMPRESA: | COMPUSAVER 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 | 1.791.770.634 | 2.176.542.662 | 1.603.323.651 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | 7.350.122.000 | 7.374.560.133 |
| 3.- CRÉDITOS | 7.739.575.647 | - | - |
| 4.- INVENTARIOS | 5.940.005.444 | 5.105.011.918 | 18.543.869.535 |
| 5.- ANTICIPOS | 1.467.618.681 | 52.864.983 | 520.270.902 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | 1.312.946.034 | 63.014.879 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **16.938.970.406** | **15.997.487.597** | **28.105.039.100** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 1.597.323.347 | 1.827.408.172 | 2.588.535.858 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **1.597.323.347** | **1.827.408.172** | **2.588.535.858** |
| **ACTIVO TOTAL** | **18.536.293.753** | **17.824.895.769** | **30.693.574.958** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 2.350.044.450 | 2.014.420.058 | 4.229.711.159 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 3.534.293.436 | 2.258.846.867 | 12.707.607.259 |
| 3.- PROVISIONES | 130.941.557 | - | 6.361.160 |
| 4.- OTROS PASIVOS | 457.916.452 | 246.876.590 | 99.753.897 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **6.473.195.895** | **4.520.143.515** | **17.043.433.475** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **6.473.195.895** | **4.520.143.515** | **17.043.433.475** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 9.000.000.000 | 9.000.000.000 | 9.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 1.683.322.204 | 1.798.281.206 | 1.888.549.768 |
| RESULTADO ACUMULADO | - | 1.279.775.654 | 2.206.471.048 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.379.775.654 | 1.226.695.394 | 555.120.667 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **12.063.097.858** | **13.304.752.254** | **13.650.141.483** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **18.536.293.753** | **17.824.895.769** | **30.693.574.958** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2014 | | Año 2015 | | Año 2016 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 16.938.970.406 / 6.473.195.895 | 2,62 | 15.997.487.597 / 4.520.143.515 | 3,54 | 28.105.039.100 / 17.043.433.475 | 1,65 | 3 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 6.473.195.895 / 18.536.293.753 | 0,35 | 4.520.143.515 / 17.824.895.769 | 0,25 | 17.043.433.475 / 30.693.574.958 | 0,56 | 0,39 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 1.379.775.654 / 9.000.000.000 | 15,33% | 1.226.695.394 / 9.000.000.000 | 13,63% | 555.120.667 / 9.000.000.000 | 6,17% | 11,71% | Cumple |

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 138/2017 |
| | "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS - AD REFERENDUM AL PGN 2018" |
| 2.- EMPRESA: | DATALAB 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 | 1.755.688.420 | 2.114.144.443 | 1.833.662.233 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 26.450.670.728 | 27.298.582.925 | 24.891.308.158 |
| 4.- INVENTARIOS | 23.068.510.565 | 24.168.182.292 | 20.907.489.261 |
| 5.- ANTICIPOS | 962.671.760 | - | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 90.914.146 | 120.446.939 | 149.198.511 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **52.328.455.619** | **53.701.356.599** | **47.781.658.163** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 3.503.236.009 | 3.333.328.156 | 3.821.279.060 |
| 4.- OTROS DIFERIDOS | 2.694.545 | 2.694.545 | 2.694.545 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **3.505.930.554** | **3.336.022.701** | **3.823.973.605** |
| **ACTIVO TOTAL** | **55.834.386.173** | **57.037.379.300** | **51.605.631.768** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 14.153.356.011 | 11.435.720.579 | 4.219.547.775 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | 11.678.385.778 | 5.249.511.388 | 5.083.927.800 |
| 3.- PROVISIONES | 1.071.969.555 | - | - |
| 4.- OTROS PASIVOS | - | 3.470.106.080 | 4.987.617.793 |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | 1.833.725.986 | 2.187.632.582 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **26.903.711.344** | **21.989.064.033** | **16.478.725.900** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **26.903.711.344** | **21.989.064.033** | **16.478.725.900** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 4.640.000.000 | 4.640.000.000 | 4.640.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 20.507.400.992 | 24.393.639.491 | 27.570.690.141 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 3.783.273.837 | 6.014.675.776 | 2.916.215.727 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **28.930.674.829** | **35.048.315.267** | **35.126.905.868** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **55.834.386.173** | **57.037.379.300** | **51.605.631.768** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2014 | | Año 2015 | | Año 2016 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 52.328.455.619 / 26.903.711.344 | 1,95 | 53.701.356.599 / 21.989.064.033 | 2,44 | 47.781.658.163 / 16.478.725.900 | 2,90 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 26.903.711.344 / 55.834.386.173 | 0,48 | 21.989.064.033 / 57.037.379.300 | 0,39 | 16.478.725.900 / 51.605.631.768 | 0,32 | 0,40 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 3.783.273.837 / 4.640.000.000 | 81,54% | 6.014.675.776 / 4.640.000.000 | 129,63% | 2.916.215.727 / 4.640.000.000 | 62,85% | 91,34% | Cumple |

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 138/2017 |
| | "LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA PARA LA ADQUISICION DE EQUIPOS DE OFICINAS PARA DISTRITOS - AD REFERENDUM AL PGN 2018" |
| 2.- EMPRESA: | TUPI RAMOS GENERALES 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 | 10.441.208.046 | 21 970.041.701 | 19.594.095.847 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | 33.409.090 | 183.090.910 |
| 3.- CRÉDITOS | 50.741.354.582 | 58 445.167.093 | 69.254.021.452 |
| 4.- INVENTARIOS | 31.554.621.669 | 37 336.360.941 | 42.406.426.813 |
| 5.- ANTICIPOS | 265.430.032 | 36.128.136 | 45.399.796 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 394.503.561 | 298.193.365 | 298.193.365 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **93.397.117.890** | **118.119.300.326** | **131.781.228.183** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES L/P | 6.450.000.000 | - | 17.518.460.000 |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 31.068.407.602 | 33 493.955.697 | 40.359.397.450 |
| 4.- GASTOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 5.- ACTIVOS INTANGIBLES | 744.572.616 | 502.725.366 | 399.506.842 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **38.262.980.218** | **33.996.681.063** | **58.277.364.292** |
| **ACTIVO TOTAL** | **131.660.098.108** | **152.115.981.389** | **190.058.592.475** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CUENTAS A PAGAR | 37.613.166.801 | 42 482.567.431 | 51.241.969.951 |
| 2.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | 2 331.099.780 | 3.221.143.652 |
| 3.- PROVISIONES | 1.454.609.522 | - | - |
| 4.- OTROS PASIVOS | 66.443.237 | - | - |
| 5.- GANANCIAS DIFERIDAS | - | 208.087.921 | 380.751.142 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **39.134.219.560** | **45.021.755.132** | **54.843.864.745** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 2.- CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVO | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **39.134.219.560** | **45.021.755.132** | **54.843.864.745** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 70.398.472.518 | 80 910.614.345 | 99.965.089.887 |
| RESERVAS | 5.165.264.203 | 7 129.136.370 | 9.765.077.790 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 16.962.141.827 | 19 054.475.542 | 25.484.560.053 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **92.525.878.548** | **107.094.226.257** | **135.214.727.730** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **131.660.098.108** | **152.115.981.389** | **190.058.592.475** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2014 | | Año 2015 | | Año 2016 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 93.397.117.890 / 39.134.219.560 | 2,39 | 118.119.300.326 / 45.021.755.132 | 2,62 | 131.781.228.183 / 54.843.864.745 | 2,40 | 2,47 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 39.134.219.560 / 131.660.098.108 | 0,30 | 45.021.755.132 / 152.115.981.389 | 0,30 | 54.843.864.745 / 190.058.592.475 | 0,289 | 0,29 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 16.962.141.827 / 70.398.472.518 | 24,09% | 19.054.475.542 / 80.910.614.345 | 23,55% | 25.484.560.053 / 99.965.089.887 | 25,49% | 24,38% | Cumple |

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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