Corresponde al Memorándum DD/117/2016

A: Gerencia Financiera

Señora Gerente:

Remitimos a su consideración el informe de evaluación de la Capacidad Financiera elaborado por el GF/DEF correspondiente a la LPI - SBE N° 1269/2016 "Adquisición de conductores para líneas de distribución", cuyo resumen de evaluación se expone a continuación:

EMPRESA	CONDICIONES DEL PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES - CALIFICACIÓN 2013 - 2014 - 2015		
	INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD
1) OSWAL CABLES PRIVATE LTD.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2) COMPAÑÍA COMERCIAL DEL PARAGUAY S.A. - CCP S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3) LIMBURG EQUITIES S.A. REPRESENTANTE LOCAL ING. GUSTAVO AQUINO A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4) SAS PARAGUAY S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
5) TAPE RUVICHA S.A. EMISORA DE CAPITAL ABIERTO	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

Atentamente,

P/ Lic. María Isidora Chamorro
Oficina de Coordinación
Gerencia Financiera

18 NOV. 2016

GERENCIA FINANCIERA | Fecha: 18 NOV. 2016 | Hora: 1120
PR ☐ GP ☐ GC ☐ AI ☐ D ☐ DRH ☐
SG ☐ GT ☐ AL ☐ DCP ☐ DP ☐ DD ☐
SGF ☐ OC ☐ TE ☐ CP ☐ DC ☐ EF ☐
Sec. ☐ A: Ing. Jorge Gamarra.
Remitimos informe solicitado. —

Lic. Sonia Rojas de Hayes
Gerente Financiero
18.11.16.

Dirección de Distribución | Fecha: 18 NOV 2016
☐ PR ☐ DRH ☐ AI
☐ SG ☐ DCP ☐ AL
☐ GC ☐ DTS ☐ DD/.....
☐ GF ☐ DSA ☐ .....
☐ GT ☐ DP

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE Nº 1269/2016

"ADQUISICIÓN DE CONDUCTORES PARA LINEAS DE DISTRIBUCIÓN"

2. PLANILLA DE EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

EXPRESADA EN GUARANIES

1) OSWAL CABLES PRIVATE LTD.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	31/03/2015	31/03/2014	31/03/2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	70.767.297.185	56.272.054.680	50.750.129.730	
PASIVO CORRIENTE	49.529.389.498	38.400.209.551	33.559.342.591	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,43**	**1,47**	**1,51**	**1,47**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	31/03/2015	31/03/2014	31/03/2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	60.734.587.331	46.972.901.328	42.959.364.587	
ACTIVO TOTAL	83.475.345.187	71.171.698.360	66.333.185.867	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,73**	**0,66**	**0,65**	**0,68**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	31/03/2015	31/03/2014	31/03/2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	563.616.293	894.958.724	1.357.217.445	
PATRIMONIO NETO	22.740.757.933	12.238.790.509	23.373.821.280	
RENTABILIDAD	**2,48%**	**7,31%**	**5,81%**	**5%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

TASA DE CAMBIO: RS/USD (Al 31/03/2015, 31/03/2014 y 31/03/2013)	**62,5908**	**60,0998**	**54,3893**
TASA DE CAMBIO: ¢/USD (Al 31/03/2015, 31/03/2014 y 31/03/2013)	**4.799,00**	**4.437,00**	**4.022,00**

Balance General al 31/03/2013, 2014 y 2015 expresado en Rupias.
El Activo Total no coincide con la sumatoria del Pasivo Total mas Patrimonio Neto del año 2014.
Tipo de cambios utilizados del Banco Central de India y Banco central del Paraguay al 31/03/13, 2014, 2015.

2) COMPAÑÍA COMERCIAL DEL PARAGUAY S.A. - CCP S.A.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	50.995.402.217	48.071.397.089	54.776.400.704	
PASIVO CORRIENTE	24.633.153.101	21.117.080.789	24.803.880.489	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**2,07**	**2,28**	**2,21**	**2,19**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	24.633.153.101	21.117.080.789	24.803.880.489	
ACTIVO TOTAL	64.466.223.916	60.544.959.975	65.960.432.665	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,38**	**0,35**	**0,38**	**0,37**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	4.072.777.715	5.451.237.610	6.762.545.511	
PATRIMONIO NETO	39.833.070.815	39.427.879.186	41.156.552.176	
RENTABILIDAD	**10,22%**	**13,83%**	**16,43%**	**13%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

Balance General al 31/12/2013,2014 y 2015 expresado en Guaranies

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Lic. Porfiria González de Aranda
Dpto. de Estudios Económicos,
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE Nº 1269/2016

"ADQUISICIÓN DE CONDUCTORES PARA LINEAS DE DISTRIBUCIÓN"

2. PLANILLA DE EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

EXPRESADA EN GUARANIES

3) LIMBURG EQUITIES S.A. REPRESENTANTE LOCAL ING. GUSTAVO AQUINO A.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	46.309.143.303	28.036.542.993	13.635.381.935	
PASIVO CORRIENTE	8.875.002.512	3.786.503.484	535.427.130	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**5,22**	**7,40**	**25,47**	**12,70**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	8.875.002.512	3.786.503.484	535.427.130	
ACTIVO TOTAL	46.309.143.303	28.036.542.993	13.635.381.935	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,19**	**0,14**	**0,04**	**0,12**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	11.529.840.468	11.024.412.513	4.221.033.530	
PATRIMONIO NETO	37.434.140.791	24.250.034.880	13.099.908.955	
RENTABILIDAD	**30,80%**	**45,46%**	**32,22%**	**36%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**
TASA DE CAMBIO: ₲/USD (Al 31/12/2015, 31/12/2014 y 31/12/2013)	**5.806,91**	**4.629,00**	**4.585,00**	

Balance General de los años 2013, 2014 y 2015 expresado en Dolares Americanos.
El Activo Total no coincide con la sumatoria del Pasivo Total mas Patrimonio Neto de los años 2013 y 2014.
Tipo de Cambio utilizado del Banco Central del Paraguay al 31/12/2013, 2014 y 2015

4) SAS PARAGUAY S.A.

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	14.329.185.303	13.986.545.865	16.544.793.229	
PASIVO CORRIENTE	3.507.371.918	4.148.268.267	5.227.809.237	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**4,09**	**3,37**	**3,16**	**3,54**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	3.507.371.918	4.148.268.267	5.227.809.237	
ACTIVO TOTAL	18.298.732.201	17.984.502.892	17.910.928.704	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,19**	**0,23**	**0,29**	**0,24**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD

CUENTA	Año 2015	Año 2014	Año 2013	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	910.929.392	1.095.600.791	1.316.223.393	
PATRIMONIO NETO	14.791.360.283	13.836.234.625	12.683.119.467	
RENTABILIDAD	**6,16%**	**7,92%**	**10,38%**	**8%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

Balance General al 31/12/2013, 2014 y 2015 expresado en Guaranies

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Lic. Porfiria González de Aranda
Dpto. de Estudios Económicos,
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE Nº 1269/2016
"ADQUISICIÓN DE CONDUCTORES PARA LINEAS DE DISTRIBUCIÓN"
2. PLANILLA DE EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

5) TAPE RUVICHA S.A. EMISORA DE CAPITAL ABIERTO

INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE				
CUENTA	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**PROMEDIO**
ACTIVO CORRIENTE	185.239.646.942	142.304.988.373	129.098.764	
PASIVO CORRIENTE	127.280.830.239	94.672.167.888	90.615.069	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,46**	**1,50**	**1,42**	**1,46**
CONDICION >=1 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

INDICE DE ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**PROMEDIO**
PASIVO TOTAL	142.780.014.464	100.386.593.972	96.506.453	
ACTIVO TOTAL	244.811.427.784	200.313.626.857	185.986.179	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,58**	**0,50**	**0,52**	**0,53**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

RENTABILIDAD				
CUENTA	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**PROMEDIO**
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	5.895.879.835	12.306.552.811	6.271.508	
PATRIMONIO NETO	102.031.413.320	99.927.032.885	89.479.726	
RENTABILIDAD	**5,78%**	**12,32%**	**7,01%**	**8%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2013 al 2015				**CUMPLE**

Balance General al 31/12/2013,2014 y 2015 expresado en Guaranies

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Lic. Porfiria González de Aranda
Dpto. de Estudios Económicos,
Financieros y Bancarios