MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

D.E.T. N° 119 /2014

Memorándum

PARA : C.P. Carlos S. Alfonso, Director
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONOMICA

DE : Lic. María Rossana Coronel Solalinde, Jefa
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS TÉCNICOS

FECHA : 26 de Agosto de 2014.

REF. : **INFORME ECONOMICO-FINANCIERO.**
LLAMADO M.O.P.C. Nº 63/2014, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN."

Con relación al **Memorándum S.C.E.O. Nº 345/2014**, providenciado a la Dirección de Planificación Económica y recibido en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 22 de Agosto de 2014, el cual solicita Evaluación Económica-Financiera a las empresas participantes en la Licitación de referencia.

Se eleva a la Secretaría del Comité de Evaluación de Ofertas en sobre cerrado el presente informe de Evaluación Económica Financiera, del llamado de referencia.

Atentamente.

Se adjunta:

- Fotocopia simple del Memorándum SCEO Nº 345/2014

Asunción, 26 de Agosto de 2014.

A LA UNIDAD OPERATIVA DE CONTRATACIONES: Para su consideración y posterior remisión a la Secretaria del Comité de Evaluación Financiera.

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

MRC

Asunción, 26 de agosto de 2014.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 63/2014

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 63/2014**, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Ofertas, de fecha 21 de agosto de 2014, participan las siguientes empresas: 1) VR S.A.; 2) OFFICE COMPU S.A.; 3) OPTIMUS S.R.L.; 4) DATA LAB S.A.; 5) TELENETS S.R.L.; 6) INFOCENTER S.A.; 7) SEGEL LOGISTICA S.A.; 8) TIME S.R.L.

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, **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.

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 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

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

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

MRC

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	VR S.A.	56,84	C	0,44	C	32,51%	C	CUMPLE
2.-	OFFICE COMPU S.A.	1,94	C	0,47	C	94,04%	C	CUMPLE
3.-	OPTIMUS S.R.L.	3,47	C	0,38	C	89,61%	C	CUMPLE
4.-	DATA LAB S.A.	2,06	C	0,45	C	106,68%	C	CUMPLE
5.-	TELENET S.R.L.	2,77	C	0,30	C	63,94%	C	CUMPLE
6.-	INFOCENTER S.A.	1,18	C	0,70	C	17,18%	C	CUMPLE
7.-	SEGEL LOGISTICA S.A.	2,97	C	0,39	C	50,51%	C	CUMPLE
8.-	TIME S.R.L.	197,74	C	0,06	C	201,29%	C	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 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 empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

b) **Endeudamiento:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

c) **Rentabilidad:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. CE Nº 63/2014, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

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

MRC

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 63/2014

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN."

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

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

Páginas Nº 7 y 8.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 63/2014.

"LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	VR S.A.	56,84	C	0,44	C	32,51%	C	CUMPLE
2.-	OFFICE COMPU S.A.	1,94	C	0,47	C	94,04%	C	CUMPLE
3.-	OPTIMUS S.R.L.	3,47	C	0,38	C	89,61%	C	CUMPLE
4.-	DATA LAB S.A.	2,06	C	0,45	C	106,68%	C	CUMPLE
5.-	TELENET S.R.L.	2,77	C	0,30	C	63,94%	C	CUMPLE
6.-	INFOCENTER S.A.	1,18	C	0,70	C	17,18%	C	CUMPLE
7.-	SEGEL LOGISTICA S.A.	2,97	C	0,39	C	50,51%	C	CUMPLE
8.-	TIME S.R.L.	197,74	C	0,06	C	201,29%	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) ultimos 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) ultimos ejercicios fiscales (2011, 2012 y 2013.)**
c.	**RENTABILIDAD** Porcentaje de Utilidad Despues 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.	

Lic. María Roxana 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° 63/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."
2.- EMPRESA:	VR 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	2.453.423.674	1.656.570.739	309.128.001
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.625.806.327	7.108.608.775	4.753.003.893
4.- INVENTARIOS	-	1.714.074.540	285.749.516
5.- ANTICIPOS	57.860.790	330.452.972	7.464.773.324
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6.137.090.791	10.809.707.026	12.812.654.734
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
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	6.139.554.791	11.162.171.026	13.372.874.119
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	24.140.333	1.978.844.832	1.923.045.113
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	12.484.470	364.756.303	177.003.712
4.- OTROS PASIVOS	-	3.527.208.066	6.744.521.320
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	1.147.133.632	299.999.999
TOTAL PASIVO CORRIENTE	36.624.803	7.017.942.833	9.144.570.144
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	36.624.803	7.017.942.833	9.144.570.144
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	5.445.179	39.961.381	44.135.225
3.- RESULTADO ACUMULADO	7.854.105	261.347.092	2.106.210.155
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	89.630.704	1.842.919.720	77.958.595
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.102.929.988	4.144.228.193	4.228.303.975
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	6.139.554.791	11.162.171.026	13.372.874.119
	-	-	-

María Rosa[illegible] Jefe
Departamento de Estudi[illegible]
M.O.P.C.

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS												
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.137.090.791 / 36.624.803	167,57	10.809.707.026 / 7.017.942.833	1,54	12.812.654.734 / 9.144.570.144	1,40	56,84	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	36.624.803 / 6.139.554.791	0,01	7.017.942.833 / 11.162.171.026	0,63	9.144.570.144 / 13.372.874.119	0,68	0,44	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	89.630.704 / 6.000.000.000	1,49%	1.842.919.720 / 2.000.000.000	92,15%	77.958.595 / 2.000.000.000	3,90%	32,51%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 63/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."
2.- EMPRESA:	OFFICE COMPU
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	2.237.890.013	2.558.032.867	2.022.927.364
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	3.930.457.381	6.756.606.878	10.531.692.490
4.- INVENTARIOS	18.840.510	586.091.576	1.210.601.648
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	1.873.386	8.035.373	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6.189.061.290	9.908.766.694	13.765.221.502
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	964.802.464	943.415.324	892.012.468
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	964.802.464	943.415.324	892.012.468
ACTIVO TOTAL	7.153.863.754	10.852.182.018	14.657.233.970
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.840.927.103	5.438.397.617	7.180.144.433
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	22.049.058	112.932.289	224.847.816
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.862.976.161	5.551.329.906	7.404.992.249
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	2.862.976.161	5.551.329.906	7.404.992.249
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.050.000.000	1.050.000.000	1.050.000.000
2.- RESERVAS	532.450.517	570.879.940	681.241.833
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.558.616.850	2.708.437.999	3.679.972.172
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	149.820.226	971.534.173	1.841.027.716
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.290.887.593	5.300.852.112	7.252.241.721
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	7.153.863.754	10.852.182.018	14.657.233.970
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.189.061.290 / 2.862.976.161	2,16	9.908.766.694 / 5.551.329.906	1,78	13.765.221.502 / 7.404.992.249	1,86	1,94	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.862.976.161 / 7.153.863.754	0,40	5.551.329.906 / 10.852.182.018	0,51	7.404.992.249 / 14.657.233.970	0,51	0,47	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	149.820.226 / 1.050.000.000	14,27%	971.534.173 / 1.050.000.000	92,53%	1.841.027.716 / 1.050.000.000	175,34%	94,04%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 63/2014.

"LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."

2.- EMPRESA:	OPTIMUS 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	7.919.429	94.834.514	26.899.578
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	260.641.717	513.138.637	58.666.573
4.- INVENTARIOS	323.186.889	250.999.011	331.338.620
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	5.053.721
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**591.748.035**	**858.972.162**	**421.958.492**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.752.909	3.634.188	97.282.240
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
AL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.752.909**	**3.634.188**	**97.282.240**
ACTIVO TOTAL	**593.500.944**	**862.606.350**	**519.240.732**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR		-	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.- PROVISIONES	268.910.518	488.894.640	65.288.516
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**268.910.518**	**488.894.640**	**65.288.516**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**268.910.518**	**488.894.640**	**65.288.516**
TRIMONIO NETO			
1. ITAL	100.000.000	100.000.000	360.000.000
2.- RESERVAS	6.189.377	13.172.383	17.867.666
3.- RESULTADO ACUMULADO	12.846.128	130.088.724	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	117.242.596	130.450.603	76.084.550
TOTAL PATRIMONIO NETO	**236.278.101**	**373.711.710**	**453.952.216**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**505.188.619**	**862.606.350**	**519.240.732**
	(88.312.325)	**-**	**-**

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	591.748.035 / 268.910.518	2,20	858.972.162 / 488.894.640	1,76	421.958.492 / 65.288.516	6,46	3,47	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	268.910.518 / 593.500.944	0,45	488.894.640 / 862.606.350	0,57	65.288.516 / 519.240.732	0,13	0,38	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	117.242.596 / 100.000.000	117,24%	130.450.603 / 100.000.000	130,45%	76.084.550 / 360.000.000	21,13%	89,61%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 63/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."
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	27.173.912.165	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	42.989.106.472	39.243.697.825
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
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	46.548.796.598	42.244.138.883
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	13.589.594.385	13.536.731.896	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.- OTROS PASIVO	-	-	-
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
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
	-	3.000	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS										
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	34.511.827.622 / 19.176.067.771	1,80	42.989.106.472 / 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 / 46.548.796.598	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° 63/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."
2.- EMPRESA:	TELENET 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	352.637.140	258.167.673	332.210.715
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	2.136.077.724
3.- CRÉDITOS	979.041.590	1.184.428.964	-
4.- INVENTARIOS	486.158.780	451.802.242	320.980.192
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	24.352.597	212.506.079	116.965.850
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.842.190.107	2.106.904.958	2.906.234.481
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	427.627.872	321.670.523	360.230.952
4.- BIENES PARA ARRENDAMIENTOS	238.248.071	187.404.304	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	665.875.943	509.074.827	360.230.952
ACTIVO TOTAL	2.508.066.050	2.615.979.785	3.266.465.433
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	150.086.764	243.070.152	513.217.676
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	606.467.648	421.861.645	342.794.290
3.- PROVISIONES	33.060.712	28.908.301	20.115.824
4.- OTROS PASIVOS	5.353.948	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	140.497.450	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	935.466.522	693.840.098	876.127.790
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	935.466.522	693.840.098	876.127.790
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	600.000.000	600.000.000	600.000.000
2.- RESERVAS	58.888.292	98.799.890	133.669.302
3.- RESULTADO ACUMULADO	505.831.700	913.711.236	1.223.339.797
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	407.879.536	309.628.561	433.328.544
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.572.599.528	1.922.139.687	2.390.337.643
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.508.066.050	2.615.979.785	3.266.465.433
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS									
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.842.190.107 / 935.466.522	1,97	2.106.904.958 / 693.840.098	3,04	2.906.234.481 / 876.127.790	3,32	2,77	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	935.466.522 / 2.508.066.050	0,37	693.840.098 / 2.615.979.785	0,27	876.127.790 / 3.266.465.433	0,27	0,30	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	407.879.536 / 600.000.000	67,98%	309.628.561 / 600.000.000	51,60%	433.328.544 / 600.000.000	72,22%	63,94%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 63/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."
2.- EMPRESA:	INFOCENTER 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	1.978.416.958	1.291.921.836	686.061.193
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	1.019.654.297	1.251.985.229	973.506.856
3.- CRÉDITOS	20.182.867.755	10.084.763.983	12.851.544.176
4.- INVENTARIOS	20.373.447.457	6.664.706.015	5.452.123.908
5.- ANTICIPOS	6.380.989.421	2.164.920.344	2.512.495.968
6.- OTROS ACTIVOS	518.471.439	436.900.879	349.505.107
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	50.453.847.327	21.895.198.286	22.825.237.208
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	29.777.400	38.224.420	63.470.780
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8.209.032.618	11.204.059.741	10.686.141.362
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	18.000.000	18.000.000	4.246.769.060
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8.256.810.018	11.260.284.161	14.996.381.202
ACTIVO TOTAL	58.710.657.345	33.155.482.447	37.821.618.410
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	24.848.857.968	7.325.779.576	6.962.017.603
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	400.397.828	4.682.489.248	7.702.242.456
3.- PROVISIONES	1.323.787.835	620.941.657	484.964.372
4.- OTROS PASIVOS	(10.859)	-	43.444.574
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	19.269.903.498	3.971.068.951	5.172.403.861
TOTAL PASIVO CORRIENTE	45.842.936.270	16.600.279.432	20.365.072.866
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.531.133.448	3.906.362.401	2.708.901.115
2.- PREVISIONES	133.732.000	133.732.000	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4.664.865.448	4.040.094.401	2.708.901.115
PASIVO TOTAL	50.507.801.718	20.640.373.833	23.073.973.981
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.050.000.000	7.000.000.000	8.365.000.000
2.- RESERVAS	1.582.507.927	4.358.608.243	4.821.003.188
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.565.580	833.411.595	235.610.207
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.568.782.120	323.088.776	1.326.031.034
TOTAL PATRIMONIO NETO	8.202.855.627	12.515.108.614	14.747.644.429
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	58.710.657.345	33.155.482.447	37.821.618.410
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	50.453.847.327 / 45.842.936.270	1,10	21.895.198.286 / 16.600.279.432	1,32	22.825.237.208 / 20.365.072.866	1,12	1,18	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	50.507.801.718 / 58.710.657.345	0,86	20.640.373.833 / 33.155.482.447	0,62	23.073.973.981 / 37.821.618.410	0,61	0,70	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.568.782.120 / 5.050.000.000	31,06%	323.088.776 / 7.000.000.000	4,62%	1.326.031.034 / 8.365.000.000	15,85%	17,18%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 63/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."
2.- EMPRESA:	SEGEL LOGISTICA
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	1.108.463.260	835.823.084	911.777.537
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.928.599.859	3.631.681.435	4.203.059.859
4.- INVENTARIOS	2.096.020.787	4.170.325.839	4.029.625.471
5.- ANTICIPOS	-	49.233.086	25.011.879
6.- OTROS ACTIVOS	20.985.475	33.709.965	39.933.746
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5.154.069.381	8.720.773.409	9.209.408.492
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	496.533.425		-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	279.693.686	340.682.171	672.011.529
4.- GASTOS NO DEVENGADOS	-	-	7.589.041
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	776.227.111	340.682.171	679.600.570
ACTIVO TOTAL	5.930.296.492	9.061.455.580	9.889.009.062
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	608.467.989	2.721.635.214	2.392.351.117
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	532.201.858	379.661.886	779.150.143
3.- PROVISIONES	37.311.664	192.513.668	1.713.726.998
4.- OTROS PASIVOS	-	-	31.089.506
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.177.981.511	3.293.810.768	4.916.317.764
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	404.250.158	324.049.782	183.559.958
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	404.250.158	324.049.782	183.559.958
PASIVO TOTAL	1.582.231.669	3.617.860.550	5.099.877.722
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.- RESERVAS	72.435.076	74.672.512	100.573.246
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.513.549.698	2.275.646.747	1.513.549.698
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	762.097.049	1.093.275.771	1.175.008.396
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.348.081.823	5.443.595.030	4.789.131.340
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.930.313.492	9.061.455.580	9.889.009.062
	17.000	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.154.069.381 / 1.177.981.511	4,38	8.720.773.409 / 3.293.810.768	2,65	9.209.408.492 / 4.916.317.764	1,87	2,97	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.582.231.669 / 5.930.296.492	0,27	3.617.860.550 / 9.061.455.580	0,40	5.099.877.722 / 9.889.009.062	0,52	0,39	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	762.097.049 / 2.000.000.000	38,10%	1.093.275.771 / 2.000.000.000	54,66%	1.175.008.396 / 2.000.000.000	58,75%	50,51%	Cumple

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 63/2014. "LICITACION PUBLICA NACIONAL - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, PARA LA ADQUISICIÓN DE EQUIPOS INFORMÁTICOS PARA DIFERENTES DEPENDENCIAS DE LA INSTITUCIÓN.."
2.- EMPRESA:	TIME 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	502.946.402	922.563.033	105.582.502
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	655.155.468	386.019.676	1.141.511.917
4.- INVENTARIOS	81.016.127	294.514.786	443.928.268
5.- ANTICIPOS	12.267.089	42.697.898	71.460.769
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.251.385.086	1.645.795.393	1.762.483.456
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	780.441.345	701.356.458	1.219.529.451
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	780.441.345	701.356.458	1.219.529.451
ACTIVO TOTAL	2.031.826.431	2.347.151.851	2.982.012.907
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	5.295.698	4.655.698	14.408.194
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	500.000.000
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5.295.698	4.655.698	514.408.194
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	5.295.698	4.655.698	514.408.194
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	50.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
RESERVAS	114.635.872	57.652.185	90.376.510
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.569.397.363	-	284.843.968
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	292.497.498	284.843.968	92.384.235
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.026.530.733	2.342.496.153	2.467.604.713
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.031.826.431	2.347.151.851	2.982.012.907
	-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS							
Índices Financieros	Fórmula	Año 2011		Año 2012		Año 2013		Coeficientes Promedio	INDICES
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.251.385.086 / 5.295.698	236,30	1.645.795.393 / 4.655.698	353,50	1.762.483.456 / 514.408.194	3,43	197,74	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	5.295.698 / 2.031.826.431	0,00	4.655.698 / 2.347.151.851	0,00	514.408.194 / 2.982.012.907	0,17	0,06	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	292.497.498 / 50.000.000	584,99%	284.843.968 / 2.000.000.000	14,24%	92.384.235 / 2.000.000.000	4,62%	201,29%	Cumple