Asunción, 6 de abril de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 02/2018

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se expone el resultado de la Capacidad Financiera de la Empresa participante en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 02/2018,** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, "ADQUISICIÓN DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LABORATORIO MÓVIL PARA EL COMPONENTE 1 MOPC - PMSAS" - PROYECTO DE MODERNIZACION DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO - AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES.

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 19 de marzo de 2018, participan las siguientes empresas:1) HARD AND SOFT S.A.; 2) CUEVAS HERMANOS S.A.; 3) COMPAÑIA IMPERIAL DEL PARAGUAY S.R.L.

III CRITERIOS DE CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación del oferente utilizando los requisitos establecidos en la **SECCIÓN III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 4)** Requisitos para Calificación Posterior (IAL 38.2), Ítem (a) Capacidad Financiera; del Pliego de Bases y Condiciones. El Licitante deberá proporcionar evidencia documentada que demuestre su cumplimiento con los siguientes requisitos financieros:

I. Fotocopia autenticada del balance general y estado de resultados de los años 2012 al 2016, con la copia del formulario de liquidación del impuesto del ejercicio correspondiente, de los que resulte la solidez actual de la situación financiera del Licitante y su rentabilidad prevista al largo plazo. El patrimonio neto del Licitante, calculado como la diferencia entre activos totales y pasivos totales, deberá ser como mínimo positivo.

II. Volumen de facturación anual promedio durante los años los años 2012 al 2016, no menor a guaraníes 800.000.000.- guaraníes ochocientos millones).

IV EVALUACIÓN FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Situación Financiera

La evaluación de la Situación financiera fue realizada en base al Balance General de los años (2012 al 2016), conforme a lo solicitado en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentado por el oferente.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Nº	EMPRESAS	LIQUIDEZ (AC/PC) promedio de los últimos 5 años => 1	SOLVENCIA (PT/AT) promedio de los últimos 5 años =< 1	RENTABILIDAD (UDI/PN) promedio de los últimos 5 años => 0%	VOLUMEN DE FACTURACIÓN ANUAL => 800.000.000	CRITERIOS
1.-	HARD AND SOFT S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	CUEVAS HERMANOS S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	COMPAÑÍA IMPERIAL DEL PARAGUAY S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

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. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A"** referente al RESUMEN DE LA SITUACI´N FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"**– SITUACIÓN FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera del oferente.

V OBSERVACIÓN

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 217/2018 de fecha 02 de abril de 2018, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 13.566, mediante la cual el oferente **COMPAÑÍA IMPERIAL DEL PARAGUY S.R.L.,** remiten los documentos solicitados, a través del Memorándum D.E.T. N° 61/2018 de fecha 22 de marzo de 2.018

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 222/2018 de fecha 04 de abril de 2018, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 13.650, mediante la cual el oferente **CUEVAS HERMANOS S.A.,** remiten los documentos solicitados, a través del Memorándum D.E.T. N° 61/2018 de fecha 22 de marzo de 2.018

- En el Memorándum D.E.T. Nº 63 de fecha 26 de marzo de 2018, se solicita aclaración del PBC de los siguientes puntos:

  Se solicita aclaración de la SECCIÓN III "Criterios de Evaluación y Calificación" PUNTO 4 "Requisitos para Calificación Posterior"; ÍTEM 4) Requisitos para Calificación Posterior (IAL 38.2); ÍTEM a) "Capacidad Financiera"; del Pliego de Bases y Condiciones, DONDE DICE:…"Fotocopia autenticada del balance general y estado de resultados de los años 2012 al 2016, con la copia del formulario de liquidación del impuesto del ejercicio correspondiente, de los que resulte la solidez actual de la situación financiera del Licitante y su rentabilidad prevista a la largo plazo. El patrimonio neto del Licitante, calculado como la diferencia entre activos totales y pasivos totales, deberá ser como mínimo positivo" (SIC).

  1) ¿Cuáles serán las formulas y los parámetros mínimos que se utilizaran en la evaluación de la solidez actual y la rentabilidad prevista a largo plazo?, este pedido se realiza considerando que se requiere determinar si las informaciones contenidas en los estados financieros del oferente Cumplen con los puntos mencionados en el Ítem a) "Capacidad Financiera.

  2) Si para el cálculo de la de la solidez actual, de la rentabilidad prevista a largo plazo y del patrimonio neto la evaluación será correspondiente al promedio de los años 2012 al 2016 o se determinará el resultado por cada ejercicio fiscal cerrado.

- En el Memorándum SCEO Nº 229/18 de fecha 05 de abril de 2018, adjunta el Memorándum de DAPSAN Nº 168/18, mencionando que con relación al Memorando SCEO Nº 216/18 y Memorando D.E.T. Nº 63/18 se aclara cuanto sigue:

  1) Se utilizarán tres ratios financieras para la Evaluación

Ítems	Ratios	Fórmula	Criterios
1	Liquidez	(Activo Cte /Pasivo Cte)	>1
2	Solvencia (Razón de Endeudamiento)	(Pasivo Total/Activo Total)	<1
3	Rentabilidad	(Utilidad Neta/Patrimonio) %	>0%

  2) En todos los casos se calculará promediando la información financiera contenida en los Balances y Estados de Resultados de los últimos 5 años (2012, 2013, 2014,22015 y 2016).

VI CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por el oferente, se concluye de la siguiente manera:

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

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

MRCS/ova

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

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

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

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

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

5. **VOLUMEN DE FACTURACIÓN ANUAL:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Respecto del análisis realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 02/2018**, 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. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Encargado de despacho
Dirección de Planificación Económica

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 02/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, "ADQUISICIÓN DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LABORATORIO MÓVIL PARA EL COMPONENTE 1 MOPC - PMSAS" - PROYECTO DE MODERNIZACION DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO - AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCIÓN III
CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Punto 4) Requisitos para Calificación Posterior (IAL 38.2)

Ítem (a) Capacidad Financiera

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 "A"

RESUMEN SITUACIÓN FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 02/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, "ADQUISICIÓN DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LABORATORIO MÓVIL PARA EL COMPONENTE 1 MOPC - PMSAS" - PROYECTO DE MODERNIZACION DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO - AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO.

Nº	EMPRESAS	LIQUIDEZ (AC/PC) promedio de los últimos 5 años => 1		SOLVENCIA (PT/AT) promedio de los últimos 5 años =< 1		RENTABILIDAD (UDI/PN) promedio de los últimos 5 años => 0%		PATRIMONIO ((AT - PT) promedio de los últimos 5 años no debera ser negativo		VOLUMEN DE FACTURACIÓN ANUAL => 800.000.000		CRITERIOS
1.-	HARD AND SOFT S.A.	3	C	0,1	C	8,30%	C	7.925.106.953	C	7.288.272.560	C	CUMPLE
2.-	CUEVAS HERMANOS S.A.	2	C	0,1	C	5,49%	C	230.884.192.120	C	192.351.554.468	C	CUMPLE
3.-	COMPAÑÍA IMPERIAL DEL PARAGUAY S.R.L.	56	C	0,1	C	13,24%	C	3.371.480.536	C	4.168.403.647	C	CUMPLE

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

Lic. María Rossana Coron
Jefa
Departamento de Estudios Téc...
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 02/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, "ADQUISICIÓN DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LABORATORIO MÓVIL PARA EL COMPONENTE 1 MOPC - PMSAS" - PROYECTO DE MODERNIZACION DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO - AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO.

2.- EMPRESA: HARD AND SOFT S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

BALANCE GENERAL	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
1 - DISPONIBILIDADES	4.419.211.200	662.326.216	602.147.310	1.741.142.385	1.746.618.776
2 - INVERSIONES TEMPORARIAS	500.000.000	3.235.300.000	2.808.600.000	1.900.000.000	3.060.000.000
3 - CRÉDITOS	2.083.492.069	1.573.420.568	2.312.684.400	1.930.778.856	3.313.206.704
4 - INVENTARIOS	530.524.965	834.492.599	728.896.555	2.421.092.303	1.160.058.120
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	52.154.166	316.714.773	1.057.993.087	71.023.410	30.605.128
6.- OTROS ACTIVOS	-	143.428.992	83.973.125	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.585.382.400**	**6.765.683.148**	**7.594.294.477**	**8.064.036.954**	**9.310.488.728**
ACTIVO NO CORRIENTE					
1.- CRÉDITOS	-	-	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.678.215.843	1.743.364.589	1.601.412.471	1.551.438.784	1.321.556.904
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	2.273.705	6.136.853	23.861.574	3.953.672	3.953.672
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.680.489.548**	**1.749.501.442**	**1.625.274.045**	**1.555.392.456**	**1.325.510.576**
ACTIVO TOTAL	**9.265.871.948**	**8.515.184.590**	**9.219.568.522**	**9.619.429.410**	**10.635.999.304**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
PASIVO CORRIENTE					
1 - CUENTAS A PAGAR	55.463.000	68.711.929	76.422.756	146.784.213	66.352.853
2 - PRESTAMOS FINANCIEROS	4.975.923	144.439.008	264.084.234	1.344.092.514	38.681.172
3 - PROVISIONES	326.874.524	213.354.528	43.853.251	762.000	1.199.312.263
4 - OTROS PASIVOS	1.594.286.854	274.200.000	762.000.000	98.624.271	296.672.762
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.981.600.301**	**700.705.465**	**1.146.360.241**	**1.590.262.998**	**1.601.019.050**
PASIVO NO CORRIENTE					
1 - CUENTAS A PAGAR	-	324.987.768	285.583.187	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**324.987.768**	**285.583.187**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.981.600.301**	**1.025.693.233**	**1.431.943.428**	**1.590.262.998**	**1.601.019.050**
PATRIMONIO NETO					
1.- CAPITAL	1.500.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	595.113.158	697.220.321	783.204.222	846.459.312	964.009.898
3.- RESULTADO ACUMULADO	3.043.568.217	1.189.158.489	1.792.271.036	2.004.420.872	2.182.707.100
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.145.590.272	603.112.547	212.149.836	178.286.228	888.263.256
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.284.271.647**	**7.489.491.357**	**7.787.625.094**	**8.029.166.412**	**9.034.980.254**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**9.265.871.948**	**8.515.184.590**	**9.219.568.522**	**9.619.429.410**	**10.635.999.304**
	-			-	-

VOLUMEN DE FACTURACIÓN ANUAL

AÑOS	Monto y Moneda		Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.012	Gs 14.008.103.137	-	Gs 14.008.103.137
2.013	Gs 7.871.527.133	-	Gs 7.871.527.133
2.014	Gs 2.868.228.613	-	Gs 2.868.228.613
2.015	Gs 4.198.624.619	-	Gs 4.198.624.619
2.016	Gs 7.494.879.296	-	Gs 7.494.879.296
	TOTAL		Gs 36.441.362.798
Promedio Facturación Anual			Gs 7.288.272.560

CAPACIDAD FINANCIERA			CÁLCULOS FINANCIEROS										Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros		Fórmula	AÑO 2012		AÑO 2013		AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016			
1)	LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.585.382.400 / 1.981.600.301	3,83	6.765.683.148 / 700.705.465	9,66	7.594.294.477 / 1.146.360.241	6,62	8.064.036.954 / 1.590.262.998	5,07	9.310.488.728 / 1.601.019.050	5,82	3	Cumple
2)	SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	1.981.600.301 / 9.265.871.948	0,21	1.025.693.233 / 8.515.184.590	0,12	1.431.943.428 / 9.219.568.522	0,16	1.590.262.998 / 9.619.429.410	0,17	1.601.019.050 / 10.635.999.304	0,15	0,11	Cumple
3)	RENTABILIDAD porcentaje)	Utilidad Neta / Patrimonio	2.145.590.272 / 7.284.271.647	29,46%	603.112.547 / 7.489.491.357	8,05%	212.149.836 / 7.787.625.094	2,72%	178.286.228 / 8.029.166.412	2,22%	888.263.256 / 9.034.980.254	9,83%	8,30%	Cumple
4)	PATRIMONIO	Activos Total - Pasivo Total	7.284.271.647		7.489.491.357		7.787.625.094		8.029.166.412		9.034.980.254		7.925.106.953	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. Nº 02/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, "ADQUISICIÓN DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LABORATORIO MÓVIL PARA EL COMPONENTE 1 MOPC - PMSAS" - PROYECTO DE MODERNIZACION DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO - AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO.

2.- EMPRESA: **CUEVAS HERMANOS S.A.**

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

BALANCE GENERAL	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
1.- DISPONIBILIDADES	10.672.473.157	30.423.553.583	8.890.885.235	15.484.596.605	8.261.899.509
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-	-	-
3.- CRÉDITOS	19.236.787.522	40.332.518.899	52.973.902.782	90.323.171.786	131.482.697.913
4.- INVENTARIOS	112.775.629.914	65.170.818.437	67.641.432.516	85.927.164.251	95.659.678.328
5.- ANTICIPOS	20.029.471.713	33.430.749.556	39.497.557.519	740.034.988	1.217.257.046
6.- OTROS ACTIVOS	28.758.455	48.783.760	10.386.101.926	15.912.767	108.177.454
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**162.743.120.761**	**169.406.424.235**	**179.389.879.978**	**192.490.880.397**	**236.729.710.250**
ACTIVO NO CORRIENTE					
1.- CREDITOS	23.420.636.643	27.440.789.714	48.666.763.185	119.826.545.932	71.481.762.174
2.- INVERSIONES	-	-	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	35.668.870.050	44.758.983.764	47.048.920.136	50.689.670.279	51.274.643.939
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	86.927.605	47.963.242	88.707.640	9.126.352.770	8.592.127.242
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**59.176.434.298**	**72.247.736.720**	**95.804.390.961**	**179.642.568.981**	**131.348.533.355**
ACTIVO TOTAL	**221.919.555.059**	**241.654.160.955**	**275.194.270.939**	**372.133.449.378**	**368.078.243.605**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
PASIVO CORRIENTE					
1.- CUENTAS A PAGAR	1.587.777.072	1.851.160.215	3.609.521.274	7.712.016.692	7.540.993.254
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	5.683.548.939	-	-	4.035.197.003	1.485.642.528
3.- PROVISIONES	4.837.900.115	3.503.876.807	4.609.036.771	-	-
4.- OTROS PASIVOS	12.850.984.434	19.891.914.876	8.844.162.794	80.133.577.225	52.930.493.648
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	601.438.423	-	212.302.066	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**25.561.648.983**	**25.246.951.898**	**17.275.022.905**	**91.880.790.920**	**61.957.129.430**
PASIVO NO CORRIENTE					
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	27.118.776.325	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-	29.137.170.422	46.381.228.451
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**27.118.776.325**	**29.137.170.422**	**46.381.228.451**
PASIVO TOTAL	**25.561.648.983**	**25.246.951.898**	**44.393.799.230**	**121.017.961.342**	**108.338.357.881**
PATRIMONIO NETO					
1.- CAPITAL	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
2.- RESERVAS	67.161.951.172	89.077.050.613	106.179.428.079	126.056.406.723	152.988.518.130
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	29.195.956.904	27.330.158.444	24.621.043.630	25.059.081.317	6.751.367.594
TOTAL PATRIMONIO NETO	**196.357.908.076**	**216.407.209.057**	**230.800.471.709**	**251.115.488.040**	**259.739.885.724**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**221.919.557.059**	**241.654.160.955**	**275.194.270.939**	**372.133.449.382**	**368.078.243.605**
	2.000	-	-	4	-

VOLUMEN DE FACTURACIÓN ANUAL			
AÑOS	Monto y Moneda		Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.012	Gs 236.526.923.553	-	Gs 236.526.923.553
2.013	Gs 178.303.267.770	-	Gs 178.303.267.770
2.014	Gs 195.629.862.857	-	Gs 195.629.862.857
2.015	Gs 177.599.600.320	-	Gs 177.599.600.320
2.016	Gs 173.698.117.842	-	Gs 173.698.117.842
	TOTAL		Gs 961.757.772.342
	Promedio Facturación Anual		Gs 192.351.554.468

CAPACIDAD FINANCIERA			CÁLCULOS FINANCIEROS										Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros		Fórmula	AÑO 2012		AÑO 2013		AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016			
1)	LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	162.743.120.761 / 25.561.648.983	6,37	169.406.424.235 / 25.246.951.898	6,71	179.389.879.978 / 17.275.022.905	10,38	192.490.880.397 / 91.880.790.920	2,10	236.729.710.250 / 61.957.129.430	3,82	2	Cumple
2)	SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	25.561.648.983 / 221.919.555.059	0,12	25.246.951.898 / 241.654.160.955	0,10	44.393.799.230 / 275.194.270.939	0,16	121.017.961.342 / 372.133.449.378	0,33	108.338.357.881 / 368.078.243.605	0,29	0,15	Cumple
3)	RENTABILIDAD porcentaje)	Utilidad Neta / Patrimonio	29.195.956.904 / 196.357.908.076	14,87%	27.330.158.444 / 216.407.209.057	12,63%	24.621.043.630 / 230.800.471.709	10,67%	25.059.081.317 / 251.115.488.040	9,98%	6.751.367.594 / 259.739.885.724	2,60%	5,49%	Cumple
4)	PATRIMONIO	Activos Total - Pasivo Total	196.357.906.076		216.407.209.057		230.800.471.709		251.115.488.036		259.739.885.724		230.884.192.120	Cumple

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

Ic. 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. Nº 02/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, "ADQUISICIÓN DE VEHICULOS UTILITARIOS Y LABORATORIO MÓVIL PARA EL COMPONENTE 1 MOPC - PMSAS" - PROYECTO DE MODERNIZACION DEL SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO - AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO.

2.- EMPRESA:	**COMPAÑÍA IMPERIAL DEL PARAGUAY S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANI**

BALANCE GENERAL	AÑO 2012	AÑO 2013	AÑO 2014	AÑO 2015	AÑO 2016
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
1.- DISPONIBILIDADES	1.422.572	133.655.889	28.573.834	346.498.306	742.598.008
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-	-	-
3.- CRÉDITOS	583.158.231	844.474.821	815.835.556	4.540.778.261	3.341.176.162
4.- INVENTARIOS	-	617.731.025	399.688.597	399.688.597	213.711.667
5.- ANTICIPOS	-	-	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	431.501.480	394.679.930	2.488.271.933	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.016.082.283**	**1.990.541.665**	**3.732.369.920**	**5.286.965.164**	**4.297.485.837**
ACTIVO NO CORRIENTE					
1.- CREDITOS	-	-	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	693.715.440	1.290.356.446	1.169.237.502	1.001.792.508	1.098.376.121
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**693.715.440**	**1.290.356.446**	**1.169.237.502**	**1.001.792.508**	**1.098.376.121**
ACTIVO TOTAL	**1.709.797.723**	**3.280.898.111**	**4.901.607.422**	**6.288.757.672**	**5.395.861.958**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
PASIVO CORRIENTE					
1.- CUENTAS A PAGAR	3.569.106	-	67.875.700	586.287.088	10.611.500
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	411.609.217	-	1.380.516.864	-
3.- PROVISIONES	33.603.990	2.828.164	5.529.186	-	6.731.552
4.- OTROS PASIVOS	-	450.000.000	580.000.000	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-	-	-
PASIVO CORRIENTE	**37.173.096**	**864.437.381**	**653.404.886**	**1.966.803.952**	**17.343.052**
PASIVO NO CORRIENTE					
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	-	-	699.051.932	224.328.242	256.977.665
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**699.051.932**	**224.328.242**	**256.977.665**
PASIVO TOTAL	**37.173.096**	**864.437.381**	**1.352.456.818**	**2.191.132.194**	**274.320.717**
PATRIMONIO NETO					
1.- CAPITAL	400.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000	400.000.000
2.- RESERVAS	703.176.498	740.368.303	863.396.737	913.854.445	913.854.445
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	569.448.128	1.276.092.427	2.285.753.867	2.783.771.033
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	569.448.129	706.644.299	1.009.661.440	498.017.166	1.023.915.763
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.672.624.627**	**2.416.460.730**	**3.549.150.604**	**4.097.625.478**	**5.121.541.241**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.709.797.723**	**3.280.898.111**	**4.901.607.422**	**6.288.757.672**	**5.395.861.958**
	-	-	-	-	-

VOLUMEN DE FACTURACIÓN ANUAL			
AÑOS	**Monto y Moneda**		**Equivalentes en Guaranies**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**	
2.012	Gs 4.642.543.066	-	Gs 4.642.543.066
2.013	Gs 3.172.142.789	-	Gs 3.172.142.789
2.014	Gs 8.794.041.042	-	Gs 8.794.041.042
2.015	Gs 3.083.554.091	-	Gs 3.083.554.091
2.016	Gs 1.149.737.247	-	Gs 1.149.737.247
	TOTAL		**Gs 20.842.018.235**
Promedio Facturación Anual			**Gs 4.168.403.647**

CAPACIDAD FINANCIERA			CÁLCULOS FINANCIEROS										Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros		Fórmula	AÑO 2012		AÑO 2013		AÑO 2014		AÑO 2015		AÑO 2016			
1)	LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.016.082.283 / 37.173.096	27,33	1.990.541.665 / 864.437.381	2,30	3.732.369.920 / 653.404.886	5,71	5.286.965.164 / 1.966.803.952	2,69	4.297.485.837 / 17.343.052	247,79	56	Cumple
2)	SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	37.173.096 / 1.709.797.723	0,02	864.437.381 / 3.280.898.111	0,26	1.352.456.818 / 4.901.607.422	0,28	2.191.132.194 / 6.288.757.672	0,35	274.320.717 / 5.395.861.958	0,05	0,08	Cumple
3)	RENTABILIDAD porcentaje)	Utilidad Neta / Patrimonio	569.448.129 / 1.672.624.627	34,05%	706.644.299 / 2.416.460.730	29,24%	1.009.661.440 / 3.549.150.604	28,45%	498.017.166 / 4.097.625.478	12,15%	1.023.915.763 / 5.121.541.241	19,99%	13,24%	Cumple
4)	PATRIMONIO	Activos Total - Pasivo Total	1.672.624.627		2.416.460.730		3.549.150.604		4.097.625.478		5.121.541.241		3.371.480.536	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.