Asunción, 11 de diciembre de 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 30/2.019 - ID Nº 369.498

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"* (SIC).

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 1.757/2.019 de fecha 04 de diciembre de 2.019, 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 MOPC UEP N° 30/2019, "CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID N° 2589/BL-PR ID: 369.498

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 03 de diciembre de 2.019, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	OFERTA DE PRECIO
1	Ing. Juan Arar	Gs. 13.008.800.000
2	Ing. Juan Agustín Canatta	Gs. 12.461.548.000
3	Caldetec Ing. S.R.L.	Gs. 10.945.828.000
4	MM S. A.	Gs. 9.800.000.000
5	VIAL SUR S.A.	Gs. 10.188.054.000
6	CONSORCIO C.M.R.	Gs. 9.680.569.091
7	CONSTRUCTORA FILARTIGA CARDENAS & ASOCIADOS	Gs. 11.284.790.000
8	SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.A.	Gs. 11.592.594.000
9	ENGINEERING S.A.	Gs. 11.844.402.000
10	GCA S.A.	Gs. 10.370.400.000
11	CONSORCIO CONCEPCION	Gs. 11.147.114.000

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en el ANEXO I; **Ítem 4) Capacidad financiera**, página 13 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del Oferente, se considerarán los siguientes índices:

a) Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años 2016, 2017 y 2018

b) Endeudamiento: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años 2016, 2017 y 2018

Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 años, (2016, 2017 y 2018) no deberá ser negativo.

Para el caso de consorcios cada miembro que conforma el consorcio deberá cumplir el requisito de capacidad financiera.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

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 al promedio de los años 2016, 2017 y 2018; solicitados en la página 13 del Pliego de Bases y Condiciones, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentadas por los oferentes.

a- Solicitud de documentos de carácter Formal:

R.G. MAQUINAS Y SERVICIOS S.A., integrante del **CONSORCIO C.M.R.**, no presentó en su carpeta de oferta ni se encuentra activo en el SIPE los Balances Generales de los últimos 3 años; motivo por el cual, a través del Memorándum D.E.T. N° 524/2.019 de fecha 04/12/2019 dirigido a la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas, se solicita los mencionados documentos; al respecto, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas mediante el Memorándum CEO N° 1881/2019 de fecha 10/12/2019 remite el Expediente MEU N° 67025 con la Nota del Consorcio C.M.R. en el cual manifiesta cuanto sigue:..."*Tengo a bien dirigirme a usted con el objeto de solicitarle la suspensión o interrupción de los plazos establecidos en vuestra Nota CEO N° 1395/2019 de fecha 05 de diciembre en mi calidad de representante del Consorcio CMR, debida a que la Nota mencionada fuer remitida a una dirección de correo diferente a la individualizada por nuestro consorcio a los efectos de recibir todas las comunicaciones del presente llamado por tal motivo no se dio cumplimiento con lo requerido. Solicitamos a la convocante nos conceda un nuevo plazo a fin de dar cumplimiento con lo requerido*".

En este sentido, por medio del Memorándum CEO N° 1896/2019 de fecha 11/12/2019, se remite el Expediente MEU N° 67190/2.019 con los Balances Generales de la empresa **R.G. MAQUINAS Y SERVICIOS S.A.**, conforme a lo solicitado.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Nº	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD	
1.	WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	JC CONSTRUCTORA de ING. JUAN AGUSTIN CANATA	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	MM S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.	VIAL SUR S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
6.-	CONSORCIO C.M.R. CONFORTEC S.R.L. ING. MARIO RAUL IBARROLA ADORNO R.G MAQUINAS Y SERVICIOS S.A.	Cumple Cumple Cumple	Cumple Cumple Cumple	Cumple Cumple Cumple	CUMPLE
7.-	FILARTIGA- CARDENAS & ASOCIADOS EMPRESA CONSTRUCTORA de Joel Filartiga	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
8.-	SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
9.-	ENGINEERING S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
10.-	GCA S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
11.-	CONSORCIO CONCEPCION AR CONSULTORES & ASOCIADOS CONSTRUCTEC INGENIERIA de Luis Jara	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

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. UEP N° 30/2.019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Antonio Vidal Delgado Patiño
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
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.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

LLAMADO MOPC Nº 30/2019

CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID N° 2589/BL-PR ID: 369.498

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

ANEXO I

Ítem 4) Capacidad financiera

Ítem
(4) Capacidad Financiera.
a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
Rentabilidad.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Oliva y Alberdi N° 411, C.P. N° 1221, Asunción
Tel/Fax: (+595 21) 414.9803/845
MPCS/ml

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPF
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel B.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
D.P.F.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019
"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGÜA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

Nº	EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA						CRITERIOS
		RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC ≥ ò 1 (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		ENDEUDAMIENTO PT/AT ≤ ò 0,80 (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		RENTABILIDAD UDI/C No debera ser negativo (Promedio de los balances de los últimos tres años) 2016, 2017, 2018		
1.	WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA	25	C	0,15	C	8,56%	C	CUMPLE
2.-	JC CONSTRUCTORA de ING. JUAN AGUSTIN CANATA	7	C	0,14	C	503,54%	C	CUMPLE
3.-	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.	2	C	0,40	C	51,93%	C	CUMPLE
4.-	MM S.A.	3	C	0,43	C	7,70%	C	CUMPLE
5.	VIAL SUR S.A.	1	C	0,64	C	70,98%	C	CUMPLE
6.-	CONSORCIO C.M.R. CONFORTEC S.R.L. ING. MARIO RAUL IBARROLA ADORNO R.G MAQUINAS Y SERVICIOS S.A.	 6 5 1	 C C C	 0,20 0,19 0,48	 C C C	 14,92% 44,84% 19,30%	 C C C	CUMPLE
7.-	FILARTIGA- CARDENAS & ASOCIADOS EMPRESA CONSTRUCTORA de Joel Filartiga	31	C	0,08	C	7,62%	C	CUMPLE
8.-	SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.A.	2	C	0,36	C	97,98%	C	CUMPLE
9.-	ENGINEERING S.A.	2	C	0,43	C	23,44%	C	CUMPLE
10.-	GCA S.A.	14	C	0,20	C	30,99%	C	CUMPLE
11.-	CONSORCIO CONCEPCION AR CONSULTORES & ASOCIADOS CONSTRUCTEC INGENIERIA de Luis Jara	 4 3	 C C	 0,39 0,17	 C C	 45,40% 1,00%	 C C	CUMPLE

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Opto. Estudios Técnicos - DPE
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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP N° 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR-WS-12928-PR PRESTAMO BID N° 2582/BL-PR ID: 36[illegible]498

WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA

Lic. Mary Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019
"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

2.- EMPRESA: WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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	664.029.529	944.596.456	1.766.208.061
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	847.443.330	1.495.942.460	325.025.507
4.- INVENTARIOS	1.471.352.619	428.358.754	166.055.196
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.152.122	73.319.058	88.529.904
6.- OTROS ACTIVOS	161.090.485	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.146.867.064	2.940.116.728	2.344.019.468
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	1.588.454.451	1.899.912.335	2.169.390.170
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.588.454.451	1.899.912.335	2.169.390.170
ACTIVO TOTAL	4.735.321.515	4.840.029.063	4.513.409.638
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	20.825.470	306.510.852	679.518.631
2.- DEUDAS FINANCIERAS	17.516.326	192.576.987	435.863.655
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.077.407	4.348.739	1.502.348
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	47.219.203	503.445.408	1.114.882.134
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	9.400.000	-	231.223.935
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-	104.447.269
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	9.400.000	-	335.671.204
PASIVO TOTAL	56.619.203	503.445.408	1.450.553.338
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.014.939.889	3.554.097.950	2.690.097.949
2.- RESERVAS	393.066.407	321.743.756	209.758.341
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	270.794.016	460.741.930	161.090.110
TOTAL PATRIMONIO NETO	4.678.702.312	4.336.583.655	3.062.856.300
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	4.735.321.515	4.840.029.063	4.513.409.638
	-	-	-

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	3.146.867.064 / 47.219.203	66,64	2.940.116.728 / 503.445.408	5,84	2.344.019.468 / 1.114.882.134	2,10	25	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	56.619.203 / 4.735.321.515	0,01	503.445.408 / 4.840.029.063	0,10	1.450.553.338 / 4.513.409.638	0,32	0,15	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	270.794.016 / 4.014.939.889	6,74%	460.741.930 / 3.554.097.950	12,96%	161.090.110 / 2.690.097.949	5,98%	8,56%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPF
M.O.P.C.

C. María Rosa Coronel S.
Jefe
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL", PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECAS ALC/GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2580/BL-PR ID: 36[illegible]498

JC CONSTRUCTORA de ING. JUAN AGUSTIN CANATA

Lic. María Rosalina Corona [illegible]
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

2.- EMPRESA: JC CONSTRUCTORA de ING. JUAN AGUSTIN CANATA
3.- TIPO: UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA
5.- MONEDA: GUARANI

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	1.066.374.021	2.551.759.967	1.003.385.342
2.- CRÉDITOS	-	-	-
3.- INVENTARIOS	5.384.748.026	2.620.238.603	2.636.340.949
4.- ANTICIPOS	1.577.761.915	53.232.451	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8.048.881.964	5.225.231.321	3.639.726.281
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.009.482.184	1.259.365.251	1.467.646.527
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	6.545.456	636.364	15.532.062
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.016.027.640	1.260.001.615	1.483.178.589
ACTIVO TOTAL	9.064.909.604	6.485.232.936	5.122.904.970
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	92.167.270	68.136.616	49.321.110
2.- DEUDAS FINANCIERAS	267.400.000	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	291.937.491	201.444.427	361.194.245
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	476.209.272	832.036.364
TOTAL PASIVO CORRIENTE	651.534.761	745.790.315	1.242.451.819
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	651.534.761	745.790.315	1.242.451.819
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	400.000.000	400.000.000	400.000.000
2.- RESERVAS	1.091.290.495	625.553.603	774.801.924
3.- RESULTADO ACUMULADO	4.324.342.590	2.622.959.699	1.051.820.670
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.597.741.758	1.790.929.319	1.653.830.557
TOTAL PATRIMONIO NETO	8.413.374.843	5.739.442.621	3.880.453.151
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9.064.909.604	6.485.232.936	5.122.904.970

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	8.048.881.964 / 651.534.761	12,35	5.225.231.321 / 745.790.315	7,01	3.639.726.281 / 1.242.451.819	2,93	7	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	651.534.761 / 9.064.909.604	0,07	745.790.315 / 6.485.232.936	0,11	1.242.451.819 / 5.122.904.970	0,24	0,14	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	2.597.741.758 / 400.000.000	649,44%	1.790.929.319 / 400.000.000	447,73%	1.653.830.557 / 400.000.000	413,46%	503,54%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Ing. María Rossana Coronel S.
Jefa
Dpto. de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP N° 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID N° 2588/BL-PR ID: 56?,198

CALDETEC INGENIERIA S.R.L.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

2.- EMPRESA: CALDETEC INGENIERIA 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	5.966.550.097	8.034.930.760	4.563.191.011
2.- CRÉDITOS	-	-	-
3.- INVENTARIOS	23.579.247.258	23.793.077.195	17.576.367.311
4.- ANTICIPOS	2.668.352.590	1.366.522.063	1.155.737.360
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	23.214.275	14.177.693	-
6.- OTROS ACTIVOS	2.442.920.825	2.247.998.475	1.548.179.121
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	34.681.085.045	35.487.006.156	25.293.414.723
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	21.035.499.991	42.000.000	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	19.199.523.554	19.521.710.064	18.701.590.199
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	610.730.206	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	41.445.152.751	19.563.710.064	18.701.590.199
ACTIVO TOTAL	76.126.237.796	55.050.716.220	43.995.004.922
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	853.076.657	2.523.124.555	6.019.702.955
2.- DEUDAS FINANCIERAS	28.547.756.276	13.048.737.361	6.204.021.712
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	60.724.743	58.417.393	58.143.290
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	29.461.539.676	15.630.279.309	12.880.727.957
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	273.122.067	592.395.712	455.741.631
2.- PROVISIONES	-	4.078.935.864	2.704.055.908
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	5.691.433.708	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	5.964.555.775	4.671.321.576	3.159.797.539
PASIVO TOTAL	35.426.096.451	20.301.600.885	16.050.525.596
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.- RESERVAS	25.287.816.908	2.901.707.224	1.715.223.537
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	16.214.849.769	11.521.395.403
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	5.312.324.437	5.572.558.262	4.693.454.386
TOTAL PATRIMONIO NETO	40.700.141.345	34.749.115.335	27.934.479.326
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	76.126.237.796	55.050.716.220	43.985.004.922
	-	-	-

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	34.681.085.045 / 29.461.539.676	1,18	35.487.006.156 / 15.630.279.309	2,27	25.293.414.723 / 12.880.727.957	1,96	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	35.426.096.451 / 76.126.237.796	0,47	20.301.600.885 / 55.050.716.220	0,37	16.050.525.596 / 43.985.004.922	0,36	0,40	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	5.312.324.437 / 10.000.000.000	53,12%	5.572.558.262 / 10.000.000.000	55,73%	4.693.454.386 / 10.000.000.000	46,93%	51,93%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL", PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTRWS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2559/BL-PR ID: 566.198.

MM S.A.

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana [illegible]
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 MOPC Nº 30/2019
"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PAPAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2599/BL-PR ID: 369.498

2.- EMPRESA: MM S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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	406.316.548	713.091.036	8.279.528.049
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	2.947.074.800	7.505.074.800	7.870.024.581
3.- CRÉDITOS	57.149.052.182	47.906.340.135	50.970.412.432
4.- INVENTARIOS	35.062.753.044	35.418.005.911	28.821.950.800
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	4.055.342.241	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	3.605.083.134	5.054.540.145
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	99.623.138.815	95.147.596.916	103.996.055.003
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	23.771.084.658	27.266.260.214	30.698.302.804
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	23.771.084.658	27.266.260.214	30.698.302.804
ACTIVO TOTAL	123.394.223.473	122.413.859.130	134.695.167.807
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	10.593.051.251	6.510.199.474	9.028.348.749
2.- DEUDAS FINANCIERAS	19.391.232.365	15.210.016.512	16.949.929.621
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	339.287.619	752.550.275	971.019.940
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	2.511.149.173	3.276.999.018	5.160.385.300
TOTAL PASIVO CORRIENTE	33.235.630.308	25.760.960.279	32.101.678.360
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	1.993.242.713	4.025.155.946	4.045.828.140
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	13.721.753.963	15.442.399.086	26.912.971.240
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS L/P	2.133.022.877	2.133.022.977	623.949.184
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	17.718.920.603	21.601.508.009	32.183.740.564
PASIVO TOTAL	50.954.550.091	47.580.468.200	64.285.426.924
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	38.000.000.000	43.000.000.000	43.000.000.000
2.- RESERVAS	32.764.743.597	20.946.765.424	22.230.103.185
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.654.922.585	2.876.604.358	5.179.637.698
TOTAL PATRIMONIO NETO	72.439.666.482	74.825.390.842	70.409.740.883
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	123.394.223.473	122.413.859.130	134.695.167.807

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	99.623.138.815 / 33.235.630.308	3,00	95.147.596.916 / 25.760.960.279	3,69	103.996.055.003 / 32.101.678.360	3,24	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	50.954.550.091 / 123.394.223.473	0,41	47.580.468.200 / 122.413.859.130	0,39	64.285.426.924 / 134.695.167.807	0,48	0,43	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	1.654.922.585 / 38.000.000.000	4,36%	2.876.604.358 / 43.000.000.000	6,69%	5.179.637.698 / 43.000.000.000	12,05%	7,70%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPF
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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTRWS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 566498

VIAL SUR S.A.

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Roseana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC Nº 30/2019
"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-13928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.499

2.- EMPRESA: VIAL SUR S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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	1.454.053.663	2.073.381.390	1.727.461.067
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	2.628.537.751	2.814.798.014	929.063.666
3.- CRÉDITOS	19.054.080.304	23.602.896.035	17.855.647.579
4.- INVENTARIOS	8.043.871.437	4.058.350.440	390.330.651
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.031.188.859	1.707.040.108	1.310.500.046
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	33.912.432.414	34.355.617.160	22.090.253.306
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-		145.510.357
2.- ACTIVOS INTANGIBLES	43.696.525	192.911.742	16.827.321.621
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.190.204.420	20.605.069.082	3.040.164.578
4.- OTROS ACTIVOS L/P	1.835.110.172	3.046.328.552	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	22.069.010.226	24.045.029.376	20.021.016.556
ACTIVO TOTAL	55.981.442.640	58.400.646.536	42.111.279.862
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	6.815.637.205	5.174.403.370	4.222.081.045
2.- DEUDAS FINANCIERAS	18.688.337.135	14.060.121.045	10.751.003.194
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	592.799.610	542.284.917	324.060.785
4 - PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	8.611.665.059	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	25.096.774.040	26.418.551.491	15.407.821.072
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	8.774.190.779	13.184.994.359	10.968.068.007
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	8.774.190.779	13.184.994.359	10.968.068.007
PASIVO TOTAL	34.670.964.819	39.603.545.850	26.375.889.079
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	1.500.000.000
2.- RESERVAS	3.703.099.979	2.949.333.551	1.035.502.593
3.- RESULTADO ACUMULADO	9.847.767.135	7.242.511.055	10.237.179.934
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.759.640.707	2.605.255.180	2.162.607.960
TOTAL PATRIMONIO NETO	21.310.477.821	18.797.100.686	15.735.390.783
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	55.981.442.640	58.400.646.536	42.111.279.862

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	33.912.432.414 / 25.096.774.040	1,31	34.355.617.160 / 26.418.551.491	1,30	22.090.253.306 / 15.407.821.072	1,43	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	34.670.964.819 / 55.981.442.640	0,62	39.603.545.850 / 58.400.646.536	0,68	26.375.889.079 / 42.111.279.862	0,63	0,64	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	1.759.640.707 / 6.000.000.000	29,33%	2.605.255.180 / 6.000.000.000	43,42%	2.162.607.960 / 1.500.000.000	140,18%	70,98%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

María Rossana Coronel S.
Jefa
Dpto. Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL", PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTI/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2597/BL-PR ID: 363 498

CONSORCIO C.M.R.

Integrantes del Consorcio

* CONFORTEC S.R.L.
* ING. MARIO RAUL IBARROLA ADORNO
* R.G MAQUINAS Y SERVICIOS S.A.

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO MOPC Nº 30/2019
	"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTRWS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498
2.- EMPRESA:	CONFORTEC S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

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	260.512.873	242.092.122	455.060.481
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	7.209.091	-
3.- CRÉDITOS	2.703.322.111	1.531.696.205	1.630.163.690
4.- INVENTARIOS	1.490.954.592	1.542.591.880	1.173.661.777
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	149.227.095	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4.633.517.771	3.324.879.298	3.289.198.948
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	637.732.693	242.150.967	324.845.379
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
4 - ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	637.732.693	242.150.967	324.845.379
ACTIVO TOTAL	5.271.250.464	3.567.030.265	3.614.044.327
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	362.417.630	252.483.669	789.734.248
2.- DEUDAS FINANCIERAS	600.000.000	199.456	40.607.375
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	51.913.798	56.793.619	2.932.480
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.021.331.428	309.476.836	833.474.103
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	543.590.686	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	543.590.686	-	-
PASIVO TOTAL	1.564.922.114	309.476.836	833.474.103
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.596.943.263	1.596.943.263	1.596.943.263
2.- RESERVAS	653.069.088	842.524.336	828.307.199
3.- RESULTADO ACUMULADO	816.015.630	355.319.762	541.428.564
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	438.300.169	402.696.068	(169.107.102)
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.706.328.350	3.257.553.429	2.780.570.224
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.271.250.464	3.567.030.265	3.614.044.327

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	4.633.517.771 / 1.021.331.428	4,54	3.324.879.298 / 309.476.836	10,74	3.289.198.948 / 833.474.103	3,95			6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.564.922.114 / 5.271.250.464	0,30	309.476.836 / 3.567.030.265	0,09	833.474.103 / 3.614.044.327	0,23			0,20	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	438.300.169 / 1.596.943.263	27,45%	402.696.068 / 1.596.943.263	28,97%	-169.107.102 / 1.596.943.263	(11,65%)			14,92%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPF
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Lic. María Rosana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO MOPC Nº 30/2019
	"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498
2.- EMPRESA:	ING. MARIO RAUL IBARROLA ADORNO
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

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	5.717.344.251	1.093.252.074	3.029.051.063
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	478.000.000	478.000.000
3.- CRÉDITOS	2.959.781.220	8.105.802.996	4.498.246.676
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	5.600.000	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	292.854.030	224.230.455
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8.682.725.471	9.869.939.100	8.229.528.794
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	528.048.367	572.458.119	570.116.581
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	528.048.367	572.458.119	570.116.581
ACTIVO TOTAL	9.210.773.838	10.442.397.219	8.799.645.375
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	14.528.605	46.300.525	201.024.450
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	70.446.044	177.454.014	58.215.561
4.- PROVISIONES	-	7.045.035	15.374.036
5.- INGRESOS DIFERIDOS	1.037.931.128	2.434.688.561	1.386.071.827
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.122.906.278	2.665.489.836	1.660.689.874
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	1.122.906.278	2.665.489.836	1.660.689.874
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	152.200.404	196.575.450	110.735.932
3.- RESULTADO ACUMULADO	6.440.331.927	6.328.119.669	5.790.519.064
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	495.335.169	612.212.258	237.600.605
TOTAL PATRIMONIO NETO	8.087.867.560	7.776.907.383	7.138.955.501
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	9.210.773.838	10.442.397.219	8.799.645.375
	-	-	-

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	8.682.725.471 / 1.122.906.278	7,73	9.869.939.100 / 2.665.489.836	3,70	8.229.528.794 / 1.660.689.874	4,96	5	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.122.906.278 / 9.210.773.838	0,12	2.665.489.836 / 10.442.397.219	0,26	1.660.689.874 / 8.799.645.375	0,19	0,19	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	495.335.169 / 1.000.000.000	49,53%	612.212.258 / 1.000.000.000	61,22%	237.600.605 / 1.000.000.000	23,76%	44,84%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGAL
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPI
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Ovando
Jefa
Departamento de Estudios Económicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12929-PR PRESTAMO BID N° 2589/BL-PR ID: 359.498

2.- EMPRESA: R.G MAQUINAS Y SERVICIOS S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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	27.457.062	15.523.047	17.251.946
2.- CUENTAS A COBRAR	7.825.028	-	14.375.000
3.- OTROS CRÉDITOS	29.024.014	9.455.910	3.944.234
4.- INVENTARIOS	87.753.045	336.990.720	140.296.363
5.- CREDITOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	13.272.727
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	152.060.149	363.972.277	189.339.270
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	15.429.211	1.081.820	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.293.871.266	1.221.805.073	1.286.509.685
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.309.301.477	1.222.886.893	1.286.509.685
ACTIVO TOTAL	2.461.361.626	1.586.859.170	1.475.848.955
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	6.470.500	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	133.405.020	91.506.418	191.759.145
3.- PROVEEDORES	67.504.245		114.816.064
4.- PROVISIONES	-	73.995.624	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	207.447.765	165.502.042	306.575.209
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PROVEEDORES	934.220.991		196.481.000
2.- ACREEDORES	6.951.711	-	22.712.407
3.- DEUDAS FINANCIERAS	200.806.194	400.505.919	174.717.530
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.142.178.996	400.505.919	395.890.937
PASIVO TOTAL	1.349.626.761	655.067.961	702.466.146
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	242.713.822	181.209.442	116.075.704
3.- RESULTADO ACUMULADO	250.591.767	150.797.045	79.570.034
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	110.440.276	93.674.722	77.136.411
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.111.734.865	931.791.209	773.382.809
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.461.361.626	1.586.859.170	1.475.848.955

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	152.060.149 / 207.447.765	0,73	363.972.277 / 165.502.042	2,20	189.339.270 / 306.575.209	0,62	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.349.626.761 / 2.461.361.626	0,55	655.067.961 / 1.586.859.170	0,41	702.466.146 / 1.475.848.955	0,48	0,48	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	110.440.276 / 500.000.000	23,69%	93.674.722 / 500.000.000	18,77%	77.136.411 / 500.000.000	15,43%	19,30%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPF
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL", PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 569.498

FILARTIGA- CARDENAS & ASOCIADOS EMPRESA CONSTRUCTORA de Joel Filartiga

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Roseana Cardozo
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 MOPC UEP Nº 30/2019 "CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL", PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID N° 2989/BL-PR ID: 369.498
2.- EMPRESA:	FILARTIGA- CARDENAS & ASOCIADOS EMPRESA CONSTRUCTORA de Joel Filartiga
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

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	947.697.966	912.459.519	2.240.015.197
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.388.312.159	6.095.228.475	3.605.650.413
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	102.753.765	30.791.094	84.094.923
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8.439.063.890	7.040.479.338	5.930.760.533
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	90.698.246	90.698.246	84.368.817
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	90.698.246	90.698.246	84.368.817
ACTIVO TOTAL	8.529.762.136	7.131.177.584	6.015.129.350
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.521.027.821	139.157.717	73.111.297
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	96.476.672	85.312.942	32.864.455
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.617.504.493	224.470.659	105.975.752
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	1.617.504.493	224.470.659	105.975.752
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.897.824.320	5.690.670.507	5.564.871.969
2.- RESERVAS	16.842.605	16.842.605	18.103.031
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	5.550.716	999.853.753	225.698.590
TOTAL PATRIMONIO NETO	6.912.257.643	6.906.706.925	5.909.153.590
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	8.529.762.136	7.131.177.584	6.015.129.350
	-	-	-

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	8.439.063.890 / 1.617.504.493	5,22	7.040.479.338 / 224.470.659	31,36	5.930.760.533 / 105.975.752	55,96			31	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.617.504.493 / 8.529.762.136	0,19	224.470.659 / 7.131.177.584	0,03	105.975.752 / 6.015.129.350	0,02			0,08	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	5.550.716 / 6.897.824.320	0,08%	999.853.753 / 5.690.670.507	16,92%	225.698.590 / 5.564.871.969	5,86%			7,62%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPF
M.O.P.C.

María Roseana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTRWS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.A.

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

[illegible] 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 MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

2.- EMPRESA: SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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	10.047.661.095	11.920.005.710	5.137.145.023
2.- CRÉDITOS	7.204.492.287	7.636.053.202	11.649.169.865
3.- INVENTARIOS	1.594.804.725	-	1.252.387.200
4.- ANTICIPOS	-	-	201.600.000
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	1.452.165.000	1.500.000.000	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	20.489.113.107	21.256.058.912	18.250.322.689
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.055.369.151	2.715.532.867	2.979.471.624
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	4.055.369.151	3.715.532.867	3.979.471.624
ACTIVO TOTAL	24.544.482.258	24.971.591.779	22.229.794.313
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	2.594.292.581	3.713.647.320	4.490.702.924
2.- DEUDAS FINANCIERAS	-	-	500.000.000
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	160.806.286	107.711.139	156.544.452
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	360.000.000	5.649.180.567
6.- INGRESOS DIFERIDOS	3.435.292.109	4.228.652.668	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	6.490.391.076	8.410.011.017	10.794.727.913
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A LP	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	6.490.391.076	8.410.011.017	10.794.727.913
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	10.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	2.049.306.771	4.429.278.104	1.422.766.585
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	5.104.754.411	7.132.342.558	5.012.297.815
TOTAL PATRIMONIO NETO	18.054.091.182	16.561.580.762	11.435.066.400
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	24.544.482.258	24.971.591.779	22.229.794.313

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	20.489.113.107 / 6.490.391.076	3,16	21.256.058.912 / 8.410.011.017	2,53	18.250.322.689 / 10.794.727.913	1,69	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.490.391.076 / 24.544.482.258	0,26	8.410.011.017 / 24.971.591.779	0,34	10.794.727.913 / 22.229.794.313	0,49	0,36	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	5.104.754.411 / 10.000.000.000	51,05%	7.132.342.558 / 5.000.000.000	142,65%	5.012.297.815 / 5.000.000.000	100,25%	97,98%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12938-PR PRESTAMO BID Nº 2559 BL-PR ID: 369 498

ENGINEERING S.A.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Lic. María Roseana Caron
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

"CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 359.498

2.- EMPRESA: ENGINEERING 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	6.278.240.471	5.909.294.254	3.250.554.605
2.- INVERSIONES C/P	39.890.411	69.086.395	-
3.- CREDITOS	58.881.478.511	52.477.835.992	40.322.109.357
4.- INVENTARIOS	29.781.049.572	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	525.998.351	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	92.980.656.965	58.982.176.992	43.578.662.962
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	4.000.000.000	140.872.599	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	74.423.744.250	45.920.948.313	22.316.049.394
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	8.560.090	-	8.560.090
5.- CARGOS DIFERIDOS	-	2.261.742	-
6.- OTROS ACTIVOS L/P	549.272.750	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	78.978.577.104	46.073.180.654	22.324.609.478
ACTIVO TOTAL	171.959.234.069	105.055.357.636	65.903.272.440
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	8.272.444.952	2.043.708.495	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	35.229.859.274	21.159.577.504	26.059.160.503
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	806.309.962	972.953.294	775.466.885
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	76.607.021	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	44.376.221.209	24.176.289.283	26.834.627.354
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	1.591.053.957	3.281.504.067
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	16.693.054.841	18.441.135.341	1.896.565.246
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	16.693.054.841	20.032.189.298	5.178.069.313
PASIVO TOTAL	61.069.276.050	44.208.478.581	34.012.696.667
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	60.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
2.- RESERVAS	46.803.883.219	23.054.067.104	1.013.025.503
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	10.877.550.275	5.009.027.266
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.086.074.600	6.915.241.676	5.768.023.007
TOTAL PATRIMONIO NETO	110.889.958.019	60.846.879.055	31.890.575.873
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	171.959.234.069	105.055.357.636	65.903.272.440

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	92.980.656.965 / 44.376.221.209	2,10	58.982.176.992 / 24.176.289.283	2,44	43.578.662.962 / 28.834.627.354	1,51	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	61.069.276.050 / 171.959.234.069	0,36	44.208.478.581 / 105.055.357.636	0,42	34.012.696.667 / 65.903.272.440	0,52	0,43	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	4.086.074.600 / 60.000.000.000	6,81%	6.915.241.676 / 20.000.000.000	34,58%	5.768.023.007 / 20.000.000.000	28,94%	23,44%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

...le Rosana Coronel S.
Jefa
...Dpto. de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP N° 30/2019

CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL", PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR WS-12928-PR PRESTAMO BID N° 2589/BL-PR ID: 369 199

GCA S.A.

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rosana 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 MOPC UEP Nº 30/2019
	CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498
2.- EMPRESA:	GCA S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

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	6.713.514.008	1.696.665.943	1.526.733.506
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	45.890.408	-
3.- CRÉDITOS	6.555.473.050	8.453.507.534	2.621.445.775
4.- INVENTARIOS	176.192.715	861.324.679	1.653.095.533
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	11.727.272	24.409.091	15.020.577
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13.458.907.045	11.112.017.654	5.718.294.391
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.070.312.344	1.053.439.902	1.492.076.890
3.- OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	-	-
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	9.139.898	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2.079.352.242	1.050.439.902	1.492.076.890
ACTIVO TOTAL	15.538.259.287	12.970.457.556	7.210.371.281
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.887.637.633	1.009.356.595	60.221.185
2.- DEUDAS FINANCIERAS	134.316.713	2.995.990.409	117.073.739
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	374.749.076	235.073.920	-
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2.376.705.422	4.000.320.023	177.294.924
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A LARGO PLAZO	1.764.348.954	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.764.348.954	-	-
PASIVO TOTAL	4.141.054.376	4.000.320.023	177.294.924
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	7.345.002.053	5.037.266.679	5.037.266.573
2.- RESERVAS	1.056.520.437	939.422.537	678.073.404
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	1.317.738.274	478.301.557
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.995.681.521	1.785.712.043	839.434.717
TOTAL PATRIMONIO NETO	11.397.204.911	8.970.137.533	7.033.076.357
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	15.538.259.287	12.970.457.556	7.210.371.281
	-	-	-

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	13.458.907.045 / 2.376.705.422	5,66	11.112.017.654 / 4.000.320.023	2,78	5.718.294.391 / 177.294.924	32,25	14	Cumple		
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	4.141.054.376 / 15.538.259.287	0,27	4.000.320.023 / 12.970.457.556	0,31	177.294.924 / 7.210.371.281	0,02	0,20	Cumple		
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	2.995.681.521 / 7.345.002.053	40,79%	1.785.712.043 / 5.037.266.679	35,52%	839.434.717 / 5.037.266.573	16,66%	30,99%	Cumple		

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO B

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTI/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/ BL-PR ID: 36[illegible]

CONSORCIO CONCEPCION

Integrantes del Consorcio

* AR CONSULTORES & ASOCIADOS
* CONSTRUCTEC INGENIERIA de Luis Jara

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Roseana Corone
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019

CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL, PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

2.- EMPRESA: AR CONSULTORES & ASOCIADOS

3.- TIPO: UNIPERSONAL

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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	2.012.301.873	1.092.892.408	8.921.993.443
2.- CRÉDITOS	7.250.000	3.040.096.429	5.520.877.234
3.- INVENTARIOS	-	-	-
4.- ANTICIPOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	5.841.268	11.997.415	12.202.425
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.025.393.141	4.140.896.249	14.463.933.102
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	966.420.341	295.015.935	336.092.026
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	966.420.341	295.015.935	336.092.026
ACTIVO TOTAL	3.011.813.482	4.436.912.184	14.800.025.128
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES			
2.- DEUDAS FINANCIERAS	315.308.413	400.000.000	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	855.470.650	10.257.343.841
4.- PROVISIONES	-	2.008.280	4.874.062
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	1.377.530.806
TOTAL PASIVO CORRIENTE	315.308.413	1.257.479.130	11.639.709.709
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	315.308.413	1.257.479.130	11.639.709.709
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	2.544.548.982	260.000.000	260.000.000
2.- RESERVAS	-	58.502.104	55.974.947
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	2.844.340.472	2.522.295.794
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	151.856.087	16.590.478	322.044.678
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.696.505.069	3.179.433.054	3.160.315.419
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.011.813.482	4.436.912.184	14.800.025.128
	-	-	-

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	2.025.393.141 / 315.308.413	6,42	4.140.896.249 / 1.257.479.130	3,29	14.463.933.102 / 11.639.709.709	1,24	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	315.308.413 / 3.011.813.482	0,10	1.257.479.130 / 4.436.912.184	0,28	11.639.709.709 / 14.800.025.128	0,79	0,39	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	151.856.087 / 2.544.548.982	5,97%	16.590.478 / 260.000.000	6,38%	322.044.678 / 260.000.000	123,86%	45,40%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Dpto. Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO MOPC UEP Nº 30/2019
CONSTRUCCIÓN DE UNIDADES SANITARIAS BÁSICAS PARA COMUNIDADES BENEFICIADAS DEL PROYECTO DE ALCANTARILLADO SANITARIO PARA CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGION ORIENTAL". PROGRAMA DE SANEAMIENTO Y AGUA POTABLE PARA EL CHACO Y CIUDADES INTERMEDIAS DE LA REGIÓN ORIENTAL DEL PARAGUAY COOPERACIÓN FECASALC GTR/WS-12928-PR PRESTAMO BID Nº 2589/BL-PR ID: 369.498

2.- EMPRESA: CONSTRUCTEC INGENIERIA de Luis Jara
3.- TIPO: UNIPERSONAL
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	28.526.116	40.435.000	53.064.766
2.- CRÉDITOS	4.970.925	8.099.431	10.550.450
3.- INVENTARIOS	608.349.360	215.571.108	179.763.760
4.- ANTICIPOS	50.000.000	398.884.733	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	691.846.423	662.990.939	243.377.994
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.191.421.072	1.195.624.036	1.250.454.709
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.191.421.072	1.195.624.036	1.250.454.709
ACTIVO TOTAL	1.883.267.495	1.858.614.974	1.493.832.703
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS	197.494.543	425.532.047	90.896.835
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	197.494.543	425.532.047	90.896.835
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- DEUDAS FINANCIERAS A LP	189.326.236	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	189.326.236	-	-
PASIVO TOTAL	386.820.779	425.532.047	90.896.835
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.346.797.556	1.346.797.556	1.346.797.556
2.- RESERVAS	64.722.887	23.071.429	16.322.603
3.- RESULTADO ACUMULADO	63.213.931	39.016.709	4.753.421
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	21.712.342	23.396.223	35.062.288
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.496.446.716	1.433.082.927	1.402.935.868
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.883.267.495	1.858.614.974	1.493.832.703

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	691.846.423 / 197.494.543	3,50	662.990.939 / 425.532.047	1,56	243.377.994 / 90.896.835	2,68			3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	386.820.779 / 1.883.267.495	0,21	425.532.047 / 1.858.614.974	0,23	90.896.835 / 1.493.832.703	0,06			0,17	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	21.712.342 / 1.346.797.556	1,61%	23.396.223 / 1.346.797.556	1,74%	35.062.288 / 1.346.797.556	2,60%			1,98%	Cumple

ANTONIO VIDAL DELGADO
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corone B.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica