Asunción, 28 de noviembre de 2018.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 77/2018. ID Nº 351.957

I. INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial Nº 1603 de fecha 1 de setiembre de 2018. que en su Art. 1 dispone lo siguiente:....."*El análisis de los criterios económicos financieros, estará a cargo de la Dirección de Planificación Económica, dependiente del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas, sobre la base de las ofertas presentadas en la licitación o proceso de contratación que se trate, dicha repartición se expedirá a través de un Informe Económico Financiero cuyo carácter será preliminar*".

A continuación, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 77/2018,** "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS" ID Nº 351.957, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 189/2.018 de fecha 13 de octubre de 2018, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de las ofertas presentadas.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum C.E.O. N° 226/2018 de fecha 20 de noviembre de 2018, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 50.138, mediante la cual el oferente **DOMEC S.A.,** remiten los documentos solicitados, a través del Memorándum D.E.T. N° 218/2018 de fecha 15 de noviembre de 2.018

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum C.E.O. N° 239/2018 de fecha 27 de noviembre de 2018, adjunta el Expediente con M.E.U. N° 49.707, mediante la cual el oferente **GA INGENIERIA S.R.L.,** remiten los documentos solicitados, a través del Memorándum D.E.T. N° 218/2018 de fecha 15 de noviembre de 2.018

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 13 de noviembre de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO TOTAL
1	ENGINEERING S.A.	Gs. 36.900.000.000
2	CIE S.A.	Gs. 36.234.600.000
3	GA INGENIERIA S.A.	Gs. 36.679.391.840
4	LACERIE S.A.	Gs. 48.234.738.816
5	WAL METALURGICA Y CONSTRUCCIONES S.R.L.	Gs. 41.041.000.000
6	DOMEC S.A.	Gs. 48.944.000.000

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 (IAO 37); **Ítem a)** Capacidad Financiera; Sub Ítem: a) Coeficiente de Liquidez; **b)** Coeficiente de Solvencia; y **c)** Rentabilidad sobre Capital, Pagina Nº 7 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerará los siguientes índices para todos los ítems:

Coeficiente de Liquidez: Activo Corriente / Pasivo Corriente = o > 1,00 (igual o mayor a uno con cero cero), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2015, 2016 y 2017). (*)

Coeficiente de Solvencia: Total Pasivo / Total Activo = o < 0,80 (igual o menor a cero con ochenta), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2015, 2016 y 2017). (*)

Rentabilidad sobre el Capital: Porcentaje de Utilidad Después de Impuestos o Pérdida con respecto al Capital. El promedio en los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2015, 2016 y 2017), no deberá ser negativo.

Observación: En caso de Empresas Consorciadas, cada uno de los integrantes del Consorcio debe cumplir con el 100 % de los Indicadores Financieros estipulados en los Sub Ítems a, b y 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 a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por el oferente, las cuales 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".

N°	EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,00)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,80)	RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)	CRITERIOS
1.-	ENGINEERING S.A	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	CIE S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	G.A. INGENIERIA S.R.L.	No Cumple	No Cumple	No Cumple	NO CUMPLE
4.-	LACERIE S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	WAL METALURGICA Y CONSTRUCCIONES S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
6.-	DOMEC S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC; a excepción del oferente G.A. INGENIERIA S.R.L., quien NO CUMPLE con lo establecido

El oferente G.A. INGENIERIA S.R.L. "No Cumple", debido a que el resultado obtenido en el promedio de sus Estados Financieros es igual a **0,99 (cero con noventa y nueve);** resultado inferior al mínimo requerido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC; a excepción del oferente G.A. INGENIERIA S.R.L., quien NO CUMPLE con lo establecido

El oferente G.A. INGENIERIA S.R.L. "No Cumple", debido a que el resultado obtenido en el promedio de sus Estados Financieros es igual a **0,82 (cero con ochenta y dos)**; resultado superior al mínimo requerido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC; a excepción del oferente G.A. INGENIERIA S.R.L., quien NO CUMPLE con lo establecido

El oferente G.A. INGENIERIA S.R.L. "No Cumple", debido a que el resultado obtenido en el promedio de sus Estados Financieros arroja resultado Negativo.

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. Nº 77/2018, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Oscar Villa Alta
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.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 77/2018

" LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS"

ID Nº 351.957

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)

Ítem
a) Capacidad Financiera

Sub Ítem:
a) Coeficiente de Liquidez
b) Coeficiente de Solvencia
c) Rentabilidad sobre Capital

Pagina Nº 7

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 77/2018.
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS ID Nº 351.957

N°	EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,00)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,80)		RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)		CRITERIOS
1.-	ENGINEERING S.A	1,99	C	0,46	C	22,32%	C	CUMPLE
2.-	CIE S.A.	2,68	C	0,33	C	16,92%	C	CUMPLE
3.-	G.A. INGENIERIA S.R.L.	0,99	NC	0,82	NC	-7,01%	NC	NO CUMPLE
4.-	LACERIE S.A.	4,32	C	0,57	C	6,44%	C	CUMPLE
5.-	WAL METALURGICA Y CONSTRUCCIONES S.R.L.	95,62	C	0,09	C	205,22%	C	CUMPLE
6.-	DOMEC S.A.	3,74	C	0,20	C	18,91%	C	CUMPLE

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 77/2018.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS ID Nº 351.957
2.- EMPRESA:	ENGINEERING S.A
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.419.408.764	3.256.554.605	5.909.294.254
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	69.088.385
3.- CRÉDITOS	24.056.881.400	40.322.108.357	52.477.895.992
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	525.898.351
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**25.476.290.164**	**43.578.662.962**	**58.982.176.982**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	412.076.530	-	149.972.599
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.231.460.027	22.316.049.388	45.920.946.313
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	8.560.090	8.560.090	2.261.742
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**20.652.096.647**	**22.324.609.478**	**46.073.180.654**
ACTIVO TOTAL	**46.128.386.811**	**65.903.272.440**	**105.055.357.636**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	279.448.242	775.466.685	3.016.711.779
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	12.276.775.456	28.059.160.569	21.159.577.504
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	47.550.925	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**12.603.774.623**	**28.834.627.254**	**24.176.289.283**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.475.005.056	3.281.504.067	1.591.053.957
2.- CUENTAS A PAGAR	1.320.518.958	1.896.565.246	18.441.135.341
3.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**7.795.524.014**	**5.178.069.313**	**20.032.189.298**
PASIVO TOTAL	**20.399.298.637**	**34.012.696.567**	**44.208.478.581**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
2.- RESERVAS	640.460.906	1.013.025.598	23.054.087.164
3.- RESULTADO ACUMULADO	4.401.915.683	5.088.627.268	10.877.550.275
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	686.711.585	5.788.923.007	6.915.241.616
TOTAL PATRIMONIO NETO	**25.729.088.174**	**31.890.575.873**	**60.846.879.055**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**46.128.386.811**	**65.903.272.440**	**105.055.357.636**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	25.476.290.164 / 12.603.774.623	2,02	43.578.662.962 / 28.834.627.254	1,51	58.982.176.982 / 24.176.289.283	2,44	1,99	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	20.399.298.637 / 46.128.386.811	0,44	34.012.696.567 / 65.903.272.440	0,52	44.208.478.581 / 105.055.357.636	0,42	0,46	Cumple
3) RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	686.711.585 / 20.000.000.000	3,43%	5.788.923.007 / 20.000.000.000	28,94%	6.915.241.616 / 20.000.000.000	34,58%	22,32%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 77/2018.** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS ID Nº 351.957
2.- EMPRESA:	**CIE S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	15.004.470.582	17.811.729.047	20.050.515.040
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	1.450.000.000	1.443.750.000	1.395.000.000
3.- CRÉDITOS	90.440.201.264	105.796.030.280	170.414.692.075
4.- INVENTARIOS	43.799.801.083	58.696.877.702	79.302.226.556
5.- ANTICIPOS	989.708.269	275.850.236	3.280.432.815
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**151.684.181.198**	**184.024.237.265**	**274.442.866.486**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	39.430.672.400	40.017.603.153	50.005.012.166
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	70.936.196.424	62.135.878.008	72.699.478.008
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**110.366.868.824**	**102.153.481.161**	**122.704.490.174**
ACTIVO TOTAL	**262.051.050.022**	**286.177.718.426**	**397.147.356.660**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	20.470.445.504	35.548.744.169	25.081.721.957
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	9.207.493.369	16.808.661.752	92.274.561.758
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	14.084.494.099	13.650.297.994	36.937.598.864
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**43.762.432.972**	**66.007.703.915**	**154.293.882.579**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	5.168.018.088	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	14.731.293.489	18.041.534.436	20.482.621.643
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**19.899.311.577**	**18.041.534.436**	**20.482.621.643**
PASIVO TOTAL	**63.661.744.549**	**84.049.238.351**	**174.776.504.222**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
2.- RESERVAS	83.919.593.322	91.618.576.795	96.586.143.227
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	14.469.712.151	10.509.903.280	25.784.709.871
TOTAL PATRIMONIO NETO	**198.389.305.473**	**202.128.480.075**	**222.370.853.098**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**262.051.050.022**	**286.177.718.426**	**397.147.357.320**
	-	-	660

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	151.684.181.198 / 43.762.432.972	3,47	184.024.237.265 / 66.007.703.915	2,79	274.442.866.486 / 154.293.882.579	1,78	2,68	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	63.661.744.549 / 262.051.050.022	0,24	84.049.238.351 / 286.177.718.426	0,29	174.776.504.222 / 397.147.356.660	0,44	0,33	Cumple
3) RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	14.469.712.151 / 100.000.000.000	14,47%	10.509.903.280 / 100.000.000.000	10,51%	25.784.709.871 / 100.000.000.000	25,78%	16,92%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 77/2018.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS ID Nº 351.957
2.- EMPRESA:	G.A. INGENIERIA S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	6.154.235.933	1.452.984.264	2.831.715.855
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.623.803.346	13.782.631.727	20.112.128.751
4.- INVENTARIOS	1.696.414.980	928.415.213	1.511.911.797
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	1.460.346.542	1.253.554.945	318.119.075
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**13.934.800.801**	**17.417.586.149**	**24.773.875.478**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.555.936.860	6.656.992.632	6.565.503.518
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**6.555.936.860**	**6.656.992.632**	**6.565.503.518**
ACTIVO TOTAL	**20.490.737.661**	**24.074.578.781**	**31.339.378.996**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.533.574.509	3.710.778.935	8.369.550.595
2.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	8.238.031.490	8.329.232.043	8.133.455.279
3.- DEUDAS FINANCIERAS	16.384.830	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	3.200.473.699	7.003.959.965	8.647.588.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**12.988.464.528**	**19.043.970.943**	**25.150.593.874**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	2.629.023.997	1.607.810.713	970.256.902
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.629.023.997**	**1.607.810.713**	**970.256.902**
PASIVO TOTAL	**15.617.488.525**	**20.651.781.656**	**26.120.850.776**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	4.252.000.000	4.252.000.000	4.252.000.000
2.- RESERVAS	1.303.588.489	1.560.493.859	1.861.043.760
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	(682.339.353)	(2.389.696.734)
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	(682.339.353)	(1.707.357.381)	1.495.181.194
TOTAL PATRIMONIO NETO	**4.873.249.136**	**3.422.797.125**	**5.218.528.220**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**20.490.737.661**	**24.074.578.781**	**31.339.378.996**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13.934.800.801 / 12.988.464.528	1,07	17.417.586.149 / 19.043.970.943	0,91	24.773.875.478 / 25.150.593.874	0,99	0,99	No Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	15.617.488.525 / 20.490.737.661	0,76	20.651.781.656 / 24.074.578.781	0,86	26.120.850.776 / 31.339.378.996	0,83	0,82	No Cumple
3) RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	-682.339.353 / 4.252.000.000	(16,05%)	-1.707.357.381 / 4.252.000.000	(40,15%)	1.495.181.194 / 4.252.000.000	35,16%	(7,01%)	No Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 77/2018.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS ID Nº 351.957
2.- EMPRESA:	LACERIE S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	4.494.566.191	8.900.703.689	4.789.186.232
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	22.692.189.024	17.607.978.643	26.346.184.921
4.- INVENTARIOS	40.120.145.457	37.160.258.329	61.622.682.175
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	4.797.578.341	3.558.480.231	2.586.922.130
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**72.104.479.013**	**67.227.420.892**	**95.344.975.458**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	39.740.866.841	39.943.228.883	41.503.019.730
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**39.740.866.841**	**39.943.228.883**	**41.503.019.730**
ACTIVO TOTAL	**111.845.345.854**	**107.170.649.775**	**136.847.995.188**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	6.283.311.381	17.513.063.751	29.992.087.747
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	266.800.072	22.155.890.411	31.173.150.685
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	711.245.734	1.821.077.139	6.085.244.908
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**7.261.357.187**	**41.490.031.301**	**67.250.483.340**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	58.027.827.113	16.353.092.628	11.173.449.494
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**58.027.827.113**	**16.353.092.628**	**11.173.449.494**
PASIVO TOTAL	**65.289.184.300**	**57.843.123.929**	**78.423.932.834**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	40.000.000.000	40.000.000.000	41.600.000.000
2.- RESERVAS	5.346.716.221	6.981.168.385	9.186.502.137
3.- RESULTADO ACUMULADO	2.270.380.668	905.865.496	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	(1.060.935.335)	1.440.491.965	7.637.560.217
TOTAL PATRIMONIO NETO	**46.556.161.554**	**49.327.525.846**	**58.424.062.354**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**111.845.345.854**	**107.170.649.775**	**136.847.995.188**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	72.104.479.013 / 7.261.357.187	9,93	67.227.420.892 / 41.490.031.301	1,62	95.344.975.458 / 67.250.483.340	1,42	4,32	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	65.289.184.300 / 111.845.345.854	0,58	57.843.123.929 / 107.170.649.775	0,54	78.423.932.834 / 136.847.995.188	0,57	0,57	Cumple
3) RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	-1.060.935.335 / 40.000.000.000	(2,65%)	1.440.491.965 / 40.000.000.000	3,60%	7.637.560.217 / 41.600.000.000	18,36%	6,44%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 77/2018.**
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS ID N° 351.957
2.- EMPRESA:	**WAL METALURGICA Y CONSTRUCCIONES S.R.L.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.846.178.796	246.540.230	550.412.517
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	507.438.070	7.180.660.147	753.119.703
4.- INVENTARIOS	3.191.699.571	2.801.540.043	3.005.302.227
5.- ANTICIPOS	-	38.259.105	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	83.160.000	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.545.316.437**	**10.350.159.525**	**4.308.834.447**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.624.574.935	5.580.590.339	8.095.932.376
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.624.574.935**	**5.580.590.339**	**8.095.932.376**
ACTIVO TOTAL	**10.169.891.372**	**15.930.749.864**	**12.404.766.823**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	24.598.831	209.233.576	73.056.262
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	4.024.779.341	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**24.598.831**	**4.234.012.917**	**73.056.262**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	27.582.000	27.582.000	27.582.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**27.582.000**	**27.582.000**	**27.582.000**
PASIVO TOTAL	**52.180.831**	**4.261.594.917**	**100.638.262**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
2.- RESERVAS	1.660.011.213	1.845.546.940	2.102.316.298
3.- RESULTADO ACUMULADO	6.623.480.998	7.957.699.328	9.323.608.007
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.334.218.330	1.365.908.679	378.204.256
TOTAL PATRIMONIO NETO	**10.117.710.541**	**11.669.154.947**	**12.304.128.561**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**10.169.891.372**	**15.930.749.864**	**12.404.766.823**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.545.316.437 / 24.598.831	225,43	10.350.159.525 / 4.234.012.917	2,44	4.308.834.447 / 73.056.262	58,98	95,62	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	52.180.831 / 10.169.891.372	0,01	4.261.594.917 / 15.930.749.864	0,27	100.638.262 / 12.404.766.823	0,01	0,09	Cumple
3) RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.334.218.330 / 500.000.000	266,84%	1.365.908.679 / 500.000.000	273,18%	378.204.256 / 500.000.000	75,64%	205,22%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Asesor Financiero
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 77/2018.
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, ADQUISICIÓN DE PIEZAS MODULARES DE ACERO PARA LA CONSTRUCCIÓN DE PUENTES MIXTOS ID Nº 351.957
2.- EMPRESA:	DOMEC S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	7.966.878.689	13.402.924.937	18.313.130.530
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	5.047.706.070	3.630.098.506	2.442.247.128
4.- INVENTARIOS	759.293.290	387.374.851	779.268.918
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	4.087.172	8.472.584	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**13.777.965.221**	**17.428.870.878**	**21.534.646.576**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7.403.712.266	6.762.199.307	6.823.200.712
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**7.403.712.266**	**6.762.199.307**	**6.823.200.712**
ACTIVO TOTAL	**21.181.677.487**	**24.191.070.185**	**28.357.847.288**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	1.314.659.189	266.461.865	2.106.988.462
2.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.487.376.920	2.514.549.589	4.017.057.388
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	674.032.764	1.250.314.885	1.248.268.350
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**3.476.068.873**	**4.031.326.339**	**7.372.314.200**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**3.476.068.873**	**4.031.326.339**	**7.372.314.200**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	13.000.000.000	13.000.000.000	13.000.000.000
2.- RESERVAS	2.502.384.519	4.004.653.512	5.967.757.972
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.203.224.093	3.155.090.334	2.017.775.117
TOTAL PATRIMONIO NETO	**17.705.608.612**	**20.159.743.846**	**20.985.533.089**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**21.181.677.485**	**24.191.070.185**	**28.357.847.289**
	(2)	-	1

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13.777.965.221 / 3.476.068.873	3,96	17.428.870.878 / 4.031.326.339	4,32	21.534.646.576 / 7.372.314.200	2,92	3,74	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	3.476.068.873 / 21.181.677.487	0,16	4.031.326.339 / 24.191.070.185	0,17	7.372.314.200 / 28.357.847.288	0,26	0,20	Cumple
3) RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.203.224.093 / 13.000.000.000	16,95%	3.155.090.334 / 13.000.000.000	24,27%	2.017.775.117 / 13.000.000.000	15,52%	18,91%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.P.
M.O.P.C.

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