Asunción, 30 de Noviembre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 83/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas y/o Consorcio de Empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 83/2017, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LYNCH – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 28 de noviembre de 2017, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	MONTO TOTAL DE LA OFERTA
1	CONSORCIO SAN LORENZO	GS. 17.570.326.985.-
2	OCHO A S.A.	GS. 17.646.006.211.-
3	EDIVISA	GS. 14.097.302.474.-
4	CONCRET MIX S.A.	GS. 16.628.593.014.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3. CAPACIDAD FINANCIERA; Ítems:** Coeficiente de Liquidez, Coeficiente de Solvencia y Recursos Financieros; de la Adenda N° 03; **Punto 4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS; Ítem:** Volumen Anual de Negocios; del PBC. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes criterios:

3. Capacidad Financiera.

- **Coeficiente de Liquidez:** Activo Corriente / Pasivo Corriente = ó > 1.00 (igual o mayor que uno), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos tres ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la autoridad tributaria (Años 2014, 2015, 2016). (*).

- **Coeficiente de Solvencia:** Pasivo Total / Activo Total = ó < 0.85 (igual o menor que cero con ochenta y cinco), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos tres ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la autoridad tributaria (Años 2014, 2015, 2016). (*).

Requisitos de Cumplimiento.
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
Consorcios:
Todas las Partes Combinadas: N/A
Socio Líder: N/A
Cada Socio: Debe cumplir con el requisito.

- **Recursos Financieros:** Demostrar que posee o que tiene acceso a suficientes **activos líquidos, activos reales libres de gravámenes, líneas de crédito y otros medios financieros** (independientemente de cualquier anticipo estipulado en el contrato) para cumplir los requisitos en materia de flujo de fondos para la construcción exigidos para el o los contratos en caso de suspensión, reanudación de faenas u otros retrasos en los pagos.

El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: **20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.**

Las deducciones al flujo de fondos exigidos por compromisos derivados de otros contratos solo se harán cuando dichos contratos se encuentren en ejecución.

Este mínimo de activos líquidos que constituirá el capital operativo, debe ser el resultado de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente.
Puede ser complementado con líneas de crédito otorgadas por entidades financieras.

Este capital podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de crédito o fondos disponibles para ser utilizados coo capital de trabajo con la descripción de: a) Entidad u organismo que otorga el financiamiento y b) Monto total y moneda del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser adjudicada en el llamado de referencia. **La línea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente.**

En caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán el capital operativo de cada integrante.

Requisitos de Cumplimiento.
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
Consorcios:
Todas las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo.
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% del requisito mínimo.

4. Experiencia General en Obras

Haber generado, durante los mejores tres (3) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a: 25% (veinticinco por ciento) del monto ofertado.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales (verificables en el cuadro de Estados de Resultados de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, dividido el numero de (3) años señalado en el parrafo precedente.

En caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán a la facturación de cada integrante.

Requisitos de Cumplimiento.
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
Consorcios:
Todas las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos.
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% de los requisitos mínimos requeridos.

(*) Para la evaluación del Punto 3) "CAPACIDAD FINANCIERA" y el Punto 4) "EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS)" se tendrán en cuenta los siguientes puntos:

- Para el caso de empresas y/o consorcios de empresas nacionales, las mismas deberán presentar sus Estados Financieros, Notas a los Estados Contables y sus respectivos Informes de Auditoría de conformidad a lo establecido por la Sub Secretaría de Estado de Tributación.

- Se deberán adjuntar el Formulario N° 101 "Impuesto a la Renta" y el Formulario N° 158 "Presentación de Estados Financieros".

- Los estados financieros deben estar firmados por el representante legal y por un contador público matriculado.

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años 2014, 2015 y 2016; y a los Estados de Resultados de los mejores 3 (tres) años solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	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 (≤ 0,85)	RECURSOS FINANCIEROS El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS En promedio un volumen anual de facturación igual o superior a: 25% (veinticinco por ciento) del monto ofertado.	CRITERIOS
1.-	EMPRESA CONSTRUCTORA EDIVISA S.A.	Gs 14.097.302.474	Cumple	Cumple	Cumple (*)	Cumple	Cumple
2.-	CONCRET MIX S.A.	Gs 16.628.593.014	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	CONSORCIO SAN LORENZO PROEL INGENIERIA de Augusto Ortellado MM S.A.	Gs 17.570.326.985	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Aprobada". que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A"**, referente al RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA", donde se detallan los resultados del análisis financiero; el **ANEXO "B"**– SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

V CONCLUSIÓN

Se ha procedido a realizar la evaluación económica- financiera hasta la tercera mejor oferta.

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentados por los oferentes y/o Consorcios de Empresas, se concluye de la siguiente manera:

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en la Adenda N° 03.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOVENCIA:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en la Adenda N° 03.
- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en la Adenda N° 03.
- ✓ **VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

EDGAR BENJAMIN ACEVAL
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económica.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LYNCH -- AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

ADENDA N° 03

SECCION II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Punto 3. Capacidad Financiera

Ítems:
- **Coeficiente de Liquidez**
- **Coeficiente de Solvencia**
- **Recursos Financieros**

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

Punto 4. Experiencia General en Obras

Ítem:
- **Volumen Anual de Facturación**

Edgar Acevai
Analista
Dto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA.

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	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 (≤ 0,85)		RECURSOS FINANCIEROS	El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.			VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	En promedio un volumen anual de facturación igual o superior a: 25% (veinticincociento) del monto ofertado.		CRITERIOS
1.-	EMPRESA CONSTRUCTORA EDIVI S.A.	Gs 14.097.302.474	1,50	C	0,63	C	Gs 45.717.881.722	Gs 2.819.460.495	C	(*)	Gs 51.061.313.038	Gs 3.524.325.619	C	Cumple
2.-	CONCRET MIX S.A.	Gs 16.628.593.014	1,94	C	0,29	C	Gs 99.479.662.335	Gs 3.325.718.603	C		Gs 213.078.248.608	Gs 4.157.148.254	C	Cumple
3.-	CONSORCIO SAN LORENZO	Gs 17.570.326.985												Cumple
	PROEL INGENIERIA de Augusto Ortellado		3,07	C	0,23	C	Gs 33.892.093.604				Gs 72.345.157.371			
	MM S.A.		2,11	C	0,53	C	Gs 71.895.186.643				Gs 55.837.679.737			
							Gs 105.787.280.247	Gs 3.514.065.397	C		Gs 128.182.837.108	Gs 4.392.581.746	C	

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con Linea de Crédito "Aprobada", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)

Edgar Acevai
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA

EMPRESA CONSTRUCTORA EDIVI S.A.

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA.

2.- EMPRESA:	EMPRESA CONSTRUCTORA EDIVI S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	13.591.870.389	7.115.211.897	9.520.424.944
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CREDITOS	83.377.631.679	66.860.177.073	58.134.557.434
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**96.969.502.068**	**73.975.388.970**	**67.654.982.378**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	2.625.003.375	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10.309.740.898	10.405.957.566	9.749.551.451
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10.309.740.898**	**13.030.960.941**	**9.749.551.451**
	ACTIVO TOTAL	**107.279.242.966**	**87.006.349.911**	**77.404.543.829**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	2.297.132.996	2.067.931.562	3.015.444.044
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	20.291.068.703	18.258.635.601
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	PROVISIONES	3.877.746.985	1.433.835.252	2.628.111.914
5.-	OTROS PASIVOS	40.677.173.217	30.570.365.385	23.725.708.885
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	10.050.117.148	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**56.902.170.346**	**54.363.200.902**	**47.627.900.444**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	12.420.606.582	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**12.420.606.582**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**69.322.776.928**	**54.363.200.902**	**47.627.900.444**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	21.000.000.000	21.000.000.000	21.000.000.000
2.-	RESERVAS	5.427.656.851	5.396.194.640	4.598.687.799
3.-	RESULTADO ACUMULADO	6.664.871.997	4.177.955.586	1.074.553.839
4.-	RESULTADO DEL EJERCIC O	4.863.937.190	2.068.998.783	3.103.361.747
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**37.956.466.038**	**32.643.149.009**	**29.776.643.385**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**107.279.242.966**	**87.006.349.911**	**77.404.543.829**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.014	Gs 38.979.422.649	Gs 0	-	Gs 38.979.422.649
2.015	Gs 55.966.524.629	Gs 0	-	Gs 55.966.524.629
2.016	Gs 58.237.991.837	Gs 0	-	Gs 58.237.991.837
TOTAL				Gs 153.183.939.115
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 51.061.313.038

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	96.969.502.068	73.975.388.970	67.654.992.378	79.533.294.472	1,50	Cumple
		Pasivo Corriente	56.902.170.346	54.363.200.902	47.627.900.444	52.964.423.897		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	69.322.776.928	54.363.200.902	47.627.900.444	57.104.626.091	0,63	Cumple
		Total Activo	107.279.242.966	87.006.349.911	77.404.543.829	90.563.378.902		

3) CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 40.067.331.722
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 5.650.550.000
Banco ITAU - Monto Otorgado USD 1.000.000.-	
T.C. al 20/11/17; 1 US$ = Gs.5.650,55 - Fuente BCP	
TOTAL	**Gs 45.717.881.722**

OBSERVACIÓN:

EDIVISA *en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria, situado en el Folio N° 73, la cual expresa textualmente cuanto sigue:*

1.- Banco ITAU Paraguay S.A., en su Nota de fecha 20 de Noviembre de 2017, informa que: *" ....Cabe aclarar que la misma cuenta con una línea de crédito aprobada de USD. 1.000.000 (Un millón de Dólares) que puede ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación "*

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA

CONCRET MIX S.A.

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA.

2.- EMPRESA:	CONCRET MIX S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	22.522.405.087	56.371.885.043	90.103.688.647
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CREDITOS	187.982.845.229	167.365.927.079	184.560.120.792
4.-	INVENTARIOS	5.155.968.524	5.532.746.165	18.249.561.887
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	584.283.789	131.674.306	24.486.360.031
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**216.245.502.629**	**229.402.232.593**	**317.399.771.357**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	17.318.762.571	26.540.080.368	70.899.883.857
2.-	INVERSIONES L/P	247.484.557.676	242.596.023.180	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	272.036.604.398	256.375.724.085	274.214.311.676
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	43.548.820.260
5.-	CARGOS DIFERIDOS	44.307.290.121	37.462.576.938	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**581.147.214.766**	**562.974.404.571**	**388.663.025.793**
	ACTIVO TOTAL	**797.392.717.395**	**792.376.637.164**	**706.062.797.150**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	70.866.080.993	79.881.966.282	96.991.804.362
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	13.719.176.143	21.368.330.566	22.166.214.584
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	32.683.525.363	32.005.029.357	-
4.-	PROVISIONES	-	-	12.829.672.798
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	3.626.395.279
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	5.991.178.791	2.173.870.936	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**123.259.961.290**	**135.429.197.141**	**135.614.087.023**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	33.064.106.225	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	58.711.373.522	109.395.409.041	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	72.289.759.100
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**91.775.479.747**	**109.395.409.041**	**72.289.759.100**
	PASIVO TOTAL	**215.035.441.037**	**244.824.606.182**	**207.903.886.123**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
2.-	RESERVAS	313.268.815.335	301.659.963.562	292.015.883.719
3.-	RESULTADO ACUMULADO	145.892.067.420	106.145.027.308	52.349.148.666
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	23.196.393.603	39.747.040.112	53.795.878.642
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**582.357.276.358**	**547.552.030.982**	**498.159.911.027**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**797.392.717.395**	**792.376.637.164**	**706.062.797.150**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.012	Gs 152.651.307.381	Gs 107.920.861.126	-	Gs 260.572.168.507
2.013	Gs 208.450.749.174	Gs 39.337.970.397	-	Gs 247.788.719.571
2.015	Gs 88.876.337.763	Gs 41.997.519.985	-	Gs 130.873.857.748
TOTAL				Gs 639.234.745.825
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 213.078.248.608

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
	Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) ultimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	216.245.502.629 / 123.259.961.290	229.402.232.593 / 135.429.197.141	317.399.771.357 / 135.614.087.023	254.349.168.860 / 131.434.415.151	1,94	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	215.035.441.037 / 797.392.717.395	244.824.606.182 / 792.376.637.164	207.903.886.123 / 706.062.797.150	222.587.977.781 / 765.277.383.903	0,29	Cumple

3) CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 92.985.541.339
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 6.494.120.996
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	Gs 99.479.662.335

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA

CONSORCIO SAN LORENZO

INTEGRANTES:

* PROEL INGENIERIA de Augusto Ortellado
* MM S.A.

Edgar Acevai
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA.

2.- EMPRESA:	PROEL INGENIERIA de Augusto Ortellado
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.823.814.475	1.589.902.758	2.759.623.003
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	19.661.339.638	20.611.102.612	14.588.810.670
4.-	INVENTARIOS	18.241.484.827	17.001.471.325	11.762.693.996
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.142.355.516	1.269.664.558	-
6.-	OTROS ACTIVOS	1.199.434.151	82.480.069	896.927.026
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**43.068.428.607**	**40.554.621.322**	**30.008.054.695**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	506.160.000	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17.627.002.829	16.107.447.883	14.171.156.970
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	6.642.727	6.642.727	6.642.727
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.139.805.556**	**16.114.090.610**	**14.177.799.697**
	ACTIVO TOTAL	**61.208.234.163**	**56.668.711.932**	**44.185.854.392**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	2.011.631.432	994.819.551	2.276.736.276
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	7.116.092.051	14.055.539.972	10.352.049.764
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	48.611.520	55.185.281	-
4.-	PROVISIONES	-	-	60.822.371
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.176.335.003**	**15.105.544.804**	**12.691.618.411**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
	PASIVO TOTAL	**9.176.335.003**	**15.105.544.804**	**12.691.618.411**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	38.817.845.620	29.279.861.221	24.133.828.494
2.-	RESERVAS	3.489.890.389	2.745.321.508	2.214.374.760
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	9.724.163.151	9.537.984.399	5.146.032.727
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**52.031.899.160**	**41.563.167.128**	**31.494.235.981**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**61.208.234.163**	**56.668.711.932**	**44.185.854.392**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.012	Gs 58.395.985.403	Gs 0	-	Gs 58.395.985.403
2.015	Gs 79.618.436.258	Gs 0	-	Gs 79.618.436.258
2.016	Gs 79.021.050.451	Gs 0	-	Gs 79.021.050.451
TOTAL				Gs 217.035.472.112
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 72.345.157.371

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	43.068.428.607 / 9.176.335.003	40.554.621.322 / 15.105.544.804	30.008.054.695 / 12.691.618.411	37.877.034.875 / 12.324.499.406	3,07	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	9.176.335.003 / 61.208.234.163	15.105.544.804 / 56.668.711.932	12.691.618.411 / 44.185.854.392	12.324.499.406 / 54.020.933.496	0,23	Cumple

3) CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 33.892.093.604
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	Gs 33.892.093.604

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 83/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, MEJORAMIENTO DE SEGURIDAD VIAL EN TRES VIADUCTOS UBICADOS EN LA AVDA. MADAME LINCH - AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA.

2.- EMPRESA:	MM S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	8.279.528.849	6.759.049.609	201.161.903
2.-	INVERSIONES	7.870.024.581	4.194.141.605	6.396.435.483
3.-	CREDITOS	53.970.412.492	27.778.902.647	23.921.513.752
4.-	INVENTARIOS	28.821.950.936	27.789.439.950	29.323.023.956
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	5.054.948.145	1.279.836.835	5.640.823.820
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	80.483.530
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**103.996.865.003**	**67.801.370.646**	**65.563.482.444**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	30.698.302.804	4.364.818.242	4.679.372.065
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**30.698.302.804**	**4.364.818.242**	**4.679.372.065**
	ACTIVO TOTAL	**134.695.167.807**	**72.166.188.888**	**70.242.854.509**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	9.029.346.749	12.625.658.597	19.421.011.002
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	16.940.926.621	16.206.440.391	9.351.950.003
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	971.019.690	345.502.841	-
4.-	PROVISIONES	-	-	1.249.387.316
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	10.746.407.165
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	5.160.385.300	10.279.975.119	50.174.040
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**32.101.678.360**	**39.457.576.948**	**40.820.929.531**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	4.846.828.140	-	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	26.812.971.240	339.913.197	710.375.579
3.-	OTROS PASIVOS	523.949.184	2.230.387.180	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**32.183.748.564**	**2.570.300.377**	**710.375.579**
	PASIVO TOTAL	**64.285.426.924**	**42.027.877.325**	**41.531.305.110**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	43.000.000.000	17.000.000.000	17.000.000.000
2.-	RESERVAS	22.230.183.185	2.561.971.563	2.359.055.268
3.-	RESULTADO ACUMULADO	5.179.557.698	9.352.454.131	409.069.498
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	-	1.223.885.869	8.943.364.633
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**70.409.740.883**	**30.138.311.563**	**28.711.549.399**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**134.695.167.807**	**72.166.188.888**	**70.242.854.509**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.014	Gs 34.455.632.376	Gs 1.286.361.605	-	Gs 35.741.993.981
2.015	Gs 39.041.724.062	Gs 592.854.263	-	Gs 39.634.578.325
2.016	Gs 73.429.035.120	Gs 18.707.431.786	-	Gs 92.136.466.906
TOTAL				Gs 167.513.039.211
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 55.837.679.737

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
	Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	103.996.865.003 / 32.101.678.360	67.801.370.646 / 39.457.576.948	65.563.482.444 / 40.820.929.531	79.120.572.698 / 37.460.061.613	2,11	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	64.285.426.924 / 134.695.167.807	42.027.877.325 / 72.166.188.888	41.531.305.110 / 70.242.854.509	49.281.536.453 / 92.368.470.401	0,53	Cumple

3) CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)	
* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 71.895.186.643
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	Gs 71.895.186.643

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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