Verificación de Condiciones Financieras

ANDE

MEMORÁNDUM

DC/UA/037/2020

A : Departamento de Estudios Económicos, Financieros y Bancarios

De : Ing. Víctor Alí A. – Coordinador Comité de Evaluación

Lugar y Fecha : Asunción, 27 de mayo de 2020

Referencia: LPI ANDE - BEI Nº 1514/2019 "Proyecto de Construcción e Instalación de Banco de Reactores en 500 kV para la SE VILLA HAYES".

Por medio del presente Memorándum, en mi carácter de Coordinador del Comité de Evaluación de las Ofertas presentadas en la Licitación de la referencia, se solicita la realización de evaluación de los estados contables, económicos y financieros de las ofertas de la licitación de referencia, de conformidad a lo establecido en el pliego de bases y condiciones.

Se ruega remitir el informe **en un plazo máximo de cuatro (4) días hábiles**, a los efecto de poder elaborar el Informe de las Ofertas presentadas en la Licitación de la referencia, en tiempo y forma, de conformidad a lo establecido en el punto 5.7 del Manual de Procedimientos ISE - 10.

Adjuntamos las siguientes Ofertas:

Nº	OFERENTES	CANTIDADES
1.	CONSORCIO ELECNOR DO BRASIL Ltda. – CONCRET MIX S.A.	3 (TRES) CARPETAS ORIGINALES Tomos 1/5 (Volumen I), 2/5 (Volumen II) y 3/5 (Volumen 3).
2.	CIE S.A.	1 (UNA) CARPETA ORIGINAL Tomos 1/4
3.	CONSORCIO SIEMENS – RIEDER – REACTORES 500 kV	2 (dos) CARPETAS – ORIGINALES Tomos 1/4 (Legal 1), 2/4 (FIN 1).

Con ruego de trámite urgente.

Atentamente,

Ing. Víctor Alí A
Coordinador Comité Evaluación
LPI ANDE – BEI N°1514/2019

AR/
GT

DEPTO. DE ESTUDIOS ECONÓMICOS FINANCIEROS Y BANCARIOS
Fech. 21 MAY 2020 09:31

MISIÓN DE LA ANDE:
Satisfacer las necesidades de energía eléctrica del país y actuar en el sector eléctrico regional, con responsabilidad social y ambiental y excelencia en la administración y el servicio, para contribuir al desarrollo del Paraguay y al bienestar de su población.

Corresponde al Memorándum DC/UA/037/2020

A: VICTOR ALÍ A. (COORDINADOR)

Señor Jefe:

Se remite, a su consideración, la evaluación de la Situación Financiera de los Oferentes de la **Licitación Pública Internacional ANDE – BEI Nº 1514/2019 "PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE BANCOS DE REACTORES EN 500 kV PARA LA SUBESTACIÓN VILLA HAYES"**

La evaluación de la Situación Financiera de las empresas oferentes, ha sido realizada conforme a lo estipulado en los Ítems **2.3.1 Desempeño Financiero Histórico**, **2.3.2. Facturación Media Anual** y **2.3.3. Recursos Financieros**, de la Sección III Criterios de Evaluación y Calificación del Pliego de Bases y Condiciones de la Licitación de referencia. La Evaluación de la Facturación Media Anual fue realizada utilizando el promedio de los tres años 2016, 2017 y 2018 de la Empresas Oferentes. Con respecto a los Recursos Financieros fue realizado utilizando los Balances del año 2018, los Balances que se encuentran expresados en monedas extranjeras y guaraníes fueron convertidos al dólar americano utilizando el tipo de cambio de cierre de los años 2016, 2017 y 2018 del Departamento de Operaciones de Mercado Abierto publicado por el Banco Central del Paraguay. Así también, para el Desempeño Financiero Histórico han sido corroborados los valores expresados en el Formulario FIN 3.1 con los valores que se registran en los Balances presentados por los Oferentes para los años 2018, 2017 y 2016.

Los resultados obtenidos son los siguientes:

EMPRESAS	CONDICIONES DEL PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES		
	2.3.1. SITUACIÓN FINANCIERA FORMULARIO FIN-3.1	2.3.2. FACTURACION MEDIA ANUAL FACTURACIÓN	2.3.3. RECURSOS FINANCIEROS
		Lote Total	Lote Total
1) CONSORCIO ELECNOR DO BRASIL LTDA. - CONCRET MIX S.A.	-	CUMPLE	CUMPLE
ELECNOR DO BRASIL LTDA. (LIDER)	PRESENTA	CUMPLE	CUMPLE
CONCRET MIX S.A.	PRESENTA	CUMPLE	CUMPLE
2) CIE S.A.	PRESENTA	CUMPLE	CUMPLE
3) CONSORCIO SIEMENS - RIEDER- REACTORES 500 Kv	-	CUMPLE	CUMPLE
SIEMENS ENERGY S.A.C. (LIDER)	PRESENTA	CUMPLE	CUMPLE
RIEDER & CIA S.A.C.I.	PRESENTA	CUMPLE	CUMPLE

Al mismo tiempo, adjuntamos las planillas de cálculos y procedemos a la devolución de los documentos de la mencionada Licitación.

Atentamente;

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

Int. 2270

Da/

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE - BEI Nº 1514/2019

"PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE BANCOS DE REACTORES EN 500 kV PARA LA SUBESTACIÓN VILLA HAYES"

2.3.3. RECURSOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN USD

LOTE TOTAL

DESCRIPCIÓN	CONSORCIO ELECNOR DO BRASIL LTDA. - CONCRET MIX S.A.		
	ELECNOR DO BRASIL LTDA. (LIDER)	CONCRET MIX S.A.	CONSORCIO
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2018**	
Activo corriente año 2018	88.281.836	52.430.781	140.712.616
Pasivo corriente año 2018	63.888.120	39.902.929	103.791.048
ACTIVOS LIQUIDOS (AÑO 2018)	**24.393.716**	**12.527.852**	**36.921.568**
LINEAS DE CREDITO Y OTROS MEDIOS FINANCIEROS CTA CTE (FORMULARIO FIN 3.3)	**1.921.299,66**	**0**	1.921.299,66
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**26.315.015,77**	**12.527.852**	**38.842.868**
MINIMO DE FONDOS REQUERIDOS			
(i) Requerimientos de Flujo de Efectivo de USD 2.100.000	**840.000**	**525.000**	**2.100.000**
(ii) Requerimientos de Flujo de Efectivo para los Compromisos Contractuales Actuales indicadas en el Formulario CCC	**21.505.763**	**10.621.646,61**	**32.127.409,61**
TOTAL FLUJO DE FONDOS REQUERIDOS A LOS SOCIOS	**22.345.763**	**11.146.647**	**34.227.410**
CONDICION ESTABLECIDA EN PBC:	**40% (i) + 100% (ii)**	**25% (i) + 100% (ii)**	**100%**
RESULTADO DE CADA SOCIO	**CUMPLE**	**CUMPLE**	**CUMPLE**
TIPO DE CAMBIO GS/USD 31/12/2018	**5.960,54**		
TIPO DE CAMBIO GS/RS 31/12/2018	**1.539,55**		

Las empresas oferentes ELECNOR S.A.y CONCRET MIX S.A., presentan balances con cierre al 31/12/2018, expresados en miles de Reales y Guaranies, respectivamente.

(*) 100% del Capital de Trabajo indicado en el inciso (i) - Lote Total USD 2.100.000 + requerimientos individuales del Capital de Trabajo p/CCA (ii).

Elaborado por: C.P. Diana P. González M.

Verificado por: Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE - BEI Nº 1514/2019

"PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE BANCOS DE REACTORES EN 500 kV PARA LA SUBESTACIÓN VILLA HAYES"

2.3.3. RECURSOS FINANCIEROS

EXPRESADO EN USD

LOTE TOTAL

DESCRIPCIÓN	CONSORCIO SIEMENS - RIEDER- REACTORES 500 Kv		
	SIEMENS ENERGY S.A.C. (LIDER)	RIEDER & CIA S.A.C.I.	CONSORCIO
CUENTA	Año 2018	Año 2018	Año 2018
Activo corriente año 2018	62.829.339	86.681.922	149.511.261
Pasivo corriente año 2018	43.957.767	61.489.587	105.447.354
ACTIVOS LIQUIDOS (AÑO 2018)	**18.871.572**	**25.192.335**	**44.063.907**
LINEAS DE CREDITO Y OTROS MEDIOS FINANCIEROS (FORMULARIO FIN 3.3)	**42.000.000**	**0**	**42.000.000**
BANCO BBVA	32.000.000	0	32.000.000
BANCO CITIBANK	10.000.000	0	10.000.000
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**60.871.572**	**25.192.335**	**86.063.907**
MINIMO DE FONDOS REQUERIDOS			
(i) Requerimientos de Flujo de Efectivo de USD 2.100.000 en cada Lote	**840.000**	**525.000**	**2.100.000**
(ii) Requerimientos de Flujo de Efectivo de sus Compromisos Contractuales Actuales indicadas en el Formulario CCC.	**32.113.428**	**7.442.625**	**39.556.053**
TOTAL FLUJO DE FONDOS REQUERIDOS A LOS SOCIOS	32.953.428	7.967.625	41.656.053
CONDICION ESTABLECIDA EN PBC:	**40% (i) + 100% (ii)**	**25% (i) + 100% (ii)**	**100%**
RESULTADO DE CADA SOCIO	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
TIPO DE CAMBIO GS/USD 31/12/2018	**5.960,54**		
TIPO DE CAMBIO GS/SOLES PERUANOS 31/12/2018	**1.771,86**		

Las empresas oferentes SIEMENS ENERGY S.A.C. y RIEDER & S.A.C.I., presentan balances con cierre al 31/12/2018, expresados en miles de Soles Peruanos y Guaranies, respectivamente.

(*) 100% del Capital de Trabajo indicado en el inciso (i) - Lote Total USD 2.100.000 + requerimientos individuales del Capital de Trabajo p/CCA (ii).

Elaborado por: C.P. Diana P. González M.

Verificado por: Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE - BEI Nº 1514/2019

"PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE BANCOS DE REACTORES EN 500 kV PARA LA SUBESTACIÓN VILLA HAYES"

2.3.2 FACTURACIÓN MEDIA ANUAL - EN USD

LOTE TOTAL

EJERCICIO	ELECNOR DO BRASIL LTDA. (LIDER)	CONCRET MIX S.A.	1) CONSORCIO ELECNOR DO BRASIL LTDA - CONCRET MIX S.A.	2) CIE S.A.	SIEMENS ENERGY S.A.C. (LIDER)	RIEDER & CIA S.A.C.I.	3) CONSORCIO SIEMENS - RIEDER REACTORES 500 KV
2016	40.664.031	34.850.306		35.921.145	75.216.507	28.589.001	
2017	84.845.381	40.020.354		54.023.662	98.183.814	26.439.622	
2018	109.074.726	43.970.874		42.719.143	74.636.713	7.606.250	
TOTAL DE FACT. ANUAL	**234.584.138**	**118.841.533**	**353.425.671**	**132.663.949**	**248.037.033**	**62.634.873**	**310.671.906**
PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION	**78.194.713**	**39.613.844**	**117.808.557**	**44.221.316**	**82.679.011**	**20.878.291**	**103.557.302**
FACTURACION MEDIA ANUAL USD. 14.000.000		**14.000.000**		**14.000.000**		**14.000.000**	
CONDICIÓN: FACTURACION MEDIA ANUAL = > 14.000.000 **ENTIDAD INDIVIDUAL** DEBE CUMPLIR CON EL **100%** DEL REQUISITO. **CONSORCIO**: **CADA SOCIO** DEBE CUMPLIR CON EL **25%**; EL **LIDER** DEBE CUMPLIR CON EL **40%**; **EL CONSORCIO DEBE CUMPLIR CON EL REQUISITO**	**5.600.000**	**3.500.000**	**14.000.000**	**14.000.000**	**5.600.000**	**3.500.000**	**14.000.000**
RESULTADOS	**CUMPLE**	**CUMPLE**	**CUMPLE**	**CUMPLE**	**CUMPLE**	**CUMPLE**	**CUMPLE**

TIPO DE CAMBIO GS/USD 31/12/2016	**5766,93**
TIPO DE CAMBIO GS/USD 31/12/2017	**5590,47**
TIPO DE CAMBIO GS/USD 31/12/2018	**5960,54**
TIPO DE CAMBIO GS/SOLES PERUANOS 31/12/2016	**1718,39**
TIPO DE CAMBIO GS/SOLES PERUANOS 31/12/2017	**1724,39**
TIPO DE CAMBIO GS/SOLES PERUANOS 31/12/2018	**1771,86**
TIPO DE CAMBIO GS/REALES 31/12/2016	**1768,78**
TIPO DE CAMBIO GS/REALES 31/12/2017	**1692,08**
TIPO DE CAMBIO GS/REALES 31/12/2018	**1539,55**

Los datos Fueron relevados del Formulario FIN - 3.2 Facturación Media Anual, los cuales fueron corroborados con los Estados Financieros de los Oferentes. En los casos en los cuales habia discrepancias se tomó el dato de menor cuantía.

Elaborado por: C.P. Diana P. González M.

Verificado por: Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE - BEI Nº 1514/2019

"PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE BANCOS DE REACTORES EN 500 kV PARA LA SUBESTACIÓN VILLA HAYES"

2.3.1 DESEMPEÑO FINANCIERO HISTÓRICO - EN USD

CONSORCIO ELECNOR DO BRASIL LTDA - CONCRET MIX S.A.

Información Financiera Actual ('000 equivalente en US$)	Información histórica de los 3 (tres) años (en miles equivalente en dólares de los EE.UU.)					
	ELECNOR DO BRASIL LTDA			CONCRET MIX S.A.		
Año actual	Año 2018	Año 2017	Año 2016	Año 2018	Año 2017	Año 2016
Tasa de Cambio: Nuevos GS/RS	1.539,55	1.692,08	1.768,78	-	-	-
Tasa de Cambio: Nuevos GS/USD	5.960,54	5.590,47	5.766,93	5.960,54	5.590,47	5.766,93
Información del Balance						
1. Activo Total (AT)	101.984.914,00	75.536.091,44	71.345.237,57	162.842.468,87	158.949.004,80	138.269.879,71
2. Pasivo Total (PT)	70.067.458,10	36.244.999,08	29.039.383,24	53.738.782,72	48.346.207,44	37.287.680,11
3. Patrimonio Neto (PN) = [1 - 2]	31.917.455,90	39.291.092,36	42.305.854,33	109.103.686,15	110.602.797,36	100.982.199,60
4. Activo Corriente (AC)	88.281.835,73	63.098.078,98	61.132.379,70	52.430.780,73	47.630.658,94	37.497.507,80
5. Pasivo Corriente (PC)	63.888.119,62	31.010.888,27	23.072.630,37	39.902.928,86	34.239.560,76	21.373.583,74
6. Capital de Trabajo (CT) = [4-5]	**24.393.716,11**	**32.087.190,71**	**38.059.749,33**	**12.527.851,87**	**13.391.098,18**	**16.123.924,05**
7. Coeficiente de Liquidez = [4/5]	**1,38**	**2,03**	**2,65**	**1,31**	**1,39**	**1,75**
Información del Estado Financiero						
8. Total de Ingresos (TI)	**109.074.725,99**	**84.845.381,10**	**40.664.031,15**	**43.970.873,71**	**49.206.738,25**	**37.027.429,54**
9. Utilidades antes de deducir impuestos (UAI)	**13.548.104,06**	**4.395.406,07**	**-6.333.272,33**	**4.053.709,72**	**4.551.051,29**	**4.619.497,09**

Los datos fueron obtenidos de los Balances Generales correspondientes a los años 2018, 2017 y 2016 de manera a comparar con los valores expuestos en el Formulario FIN 3.1 - Desempeño Financiero Histórico.
Los tipos de cambio utilizados corresponden a los proporcionados por el Banco Central del Paraguay al cierre de cada año - https://www.bcp.gov.py/webapps/web/cotizacion/monedas-mensual.

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE - BEI Nº 1514/2019

"PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE BANCOS DE REACTORES EN 500 kV PARA LA SUBESTACIÓN VILLA HAYES"

2.3.1 DESEMPEÑO FINANCIERO HISTÓRICO - EN USD

CIE S.A.

Información Financiera Actual ('000 equivalente en US$)	Información histórica de los 3 (tres) años (en miles equivalente en dólares de los EE.UU.)		
	CIE S.A.		
Año actual	Año 2018	Año 2017	Año 2016
Tasa de Cambio: Nuevos GS/USD	5.960,54	5.590,47	5.766,93
Información del Balance			
1. Activo Total (AT)	65.862.640,97	71.040.065,92	49.623.927,88
2. Pasivo Total (PT)	25.764.654,89	31.263.293,47	14.574.346,90
3. Patrimonio Neto (PN) = [1 - 2]	40.097.986,08	39.776.772,45	35.049.580,99
4. Activo Corriente (AC)	45.655.240,50	49.091.197,39	31.910.260,27
5. Pasivo Corriente (PC)	21.907.794,14	27.599.447,38	11.445.899,97
6. Capital de Trabajo (CT) = [4-5]	**23.747.446,36**	**21.491.750,02**	**20.464.360,30**
7. Coeficiente de Liquidez = [4/5]	**2,08**	**1,78**	**2,79**
Información del Estado Financiero			
8. Total de Ingresos (TI)	**42.719.142,74**	**54.023.661,70**	**35.921.145,04**
9. Utilidades antes de deducir impuestos (UAI)	**6.257.612,47**	**5.501.845,02**	**2.243.818,47**

Los datos fueron obtenidos de los Balances Generales correspondientes a los años 2018, 2017 y 2016 de manera a comparar con los valores expuestos en el Formulario FIN 3.1 - Desempeño Financiero Histórico.
Los tipos de cambio utilizados corresponden a los proporcionados por el Banco Central del Paraguay al cierre de cada año - https://www.bcp.gov.py/webapps/web/cotizacion/monedas-mensual.

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA INTERNACIONAL ANDE - BEI Nº 1514/2019

"PROYECTO DE CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE BANCOS DE REACTORES EN 500 kV PARA LA SUBESTACIÓN VILLA HAYES"

2.3.1 DESEMPEÑO FINANCIERO HISTÓRICO - EN USD

CONSORCIO RIEDER - SIEMENS

Información Financiera Actual ('000 equivalente en US$)	Información histórica de los 3 (tres) años (en miles equivalente en dólares de los EE.UU.)					
	RIEDER & CIA S.A.C.I.			SIEMENS S.A.C.		
Año actual	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**
Tasa de Cambio: Nuevos GS/S	-	-	-	**1.771,86**	**1.724,39**	**1.718,39**
Tasa de Cambio: Nuevos GS/USD	**5.960,54**	**5.590,47**	**5.766,93**	**5.960,54**	**5.590,47**	**5.766,93**
Información del Balance						
1. Activo Total (AT)	211.518.208,77	201.990.846,75	153.252.705,30	74.175.944,14	96.076.228,44	90.645.204,35
2. Pasivo Total (PT)	109.685.166,02	97.824.050,62	86.725.404,03	48.690.225,52	65.277.325,75	64.561.533,24
3. Patrimonio Neto (PN) = [1 - 2]	101.833.042,75	104.166.796,13	66.527.301,27	25.485.718,62	30.798.902,69	26.083.671,11
4. Activo Corriente (AC)	86.681.938,96	73.275.509,22	70.255.068,45	62.829.338,60	87.930.327,38	62.524.291,17
5. Pasivo Corriente (PC)	61.489.587,47	63.271.845,37	63.282.378,88	43.957.766,52	64.394.228,52	61.484.663,03
6. Capital de Trabajo (CT) = [4-5]	**25.192.351,49**	**10.003.663,86**	**6.972.689,57**	**18.871.572,08**	**23.536.098,85**	**1.039.628,14**
7. Coeficiente de Liquidez = [4/5]	**1,41**	**1,16**	**1,11**	**1,43**	**1,37**	**1,02**
Información del Estado Financiero						
8. Total de Ingresos (TI)	**32.657.106,03**	**32.209.311,69**	**33.633.971,51**	**112.720.514,77**	**151.450.095,32**	**138.890.624,65**
9. Utilidades antes de deducir impuestos (UAI)	**1.371.875,86**	**1.460.565,94**	**1.057.107,54**	**13.522.882,70**	**10.636.031,67**	**10.263.087,43**

Los datos fueron obtenidos de los Balances Generales correspondientes a los años 2018, 2017 y 2016 de manera a comparar con los valores expuestos en el Formulario FIN 3.1 - Desempeño Financiero Histórico.
Los tipos de cambio utilizados corresponden a los proporcionados por el Banco Central del Paraguay al cierre de cada año - https://www.bcp.gov.py/webapps/web/cotizacion/monedas-mensual.

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios