Asunción, 08 de marzo de 2019-.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018. ID Nº 354.421

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, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 115/2.019 de fecha 11 de febrero de 2019, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de las ofertas presentadas; se realiza la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018,** LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum CEO Nº 145/2019 de fecha 21 de febrero de 2019, adjuntan los Expedientes M.E.U. N° 8.453/2019 y 8.471/2019, mediante el cual los oferentes **TALAVERA ORTELLADO S.A** y el **CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL**, remiten los documentos solicitados en el Memorándum D.E.T. N° 43/2019 de fecha 15 de febrero de 2.019.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum CEO Nº 177/2019 de fecha 01 de marzo de 2019, adjunta el Expediente M.E.U. N° 10.467/2019, mediante la cual el oferente **ECO ASFALTO S.A**, remite el documento solicitado en el Memorándum D.E.T. N° 53/2019 de fecha 25 de febrero de 2.019

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 08 de febrero de 2019, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO TOTAL
1	LOS TRIGALES S.A.	Gs. 11.862.694.000
2	TALAVERA ORTELLADO S.A.	Gs. 6.510.015.000
3	ECO ASFALTOS S.A.	Gs. 10.126.690.000
4	SAMMAR S.A.	Gs. 7.233.205.333
5	CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL S.A.	Gs. 10.748.748.000

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN**"; **Punto 2)** Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); **Ítem a)** Capacidad Financiera; Sub Ítem: a) Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento; y **c)** Rentabilidad; Recursos Financieros, Páginas 6 y 7 del Pliego de Bases y Condiciones; y el Nivel de Facturación (Volumen Anual de Negocios) de la Adenda Nº 4. Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerará los siguientes índices para todos los ítems:

a) **Ratio de Liquidez:** activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor a uno (= ó ≥ 1), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017).

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total
Deberá ser es igual o menor a cero con ochenta (= ó ≤ 0,80), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales. (2015, 2016 y 2017).

c) **Rentabilidad:** porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdidas con respecto al capital. El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2015, 2016 y 2017).

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.

Nivel de Facturación. Volumen Anual de Negocios

Haber generado, durante los mejores tres (3) años de los últimos diez (10) años, en promedio, un volumen anual de facturación en igual o superior a 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

El promedio del volumen anual de facturación se define como el total de las facturas legales (verificables en el Estado de Resultado de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, dividido el número de tres (3) años señalado en el párrafo precedente.

En caso de consorcios, a los efectos de la calificación, se sumarán los promedios de facturaciones obtenidos de cada integrante.

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: DCR.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: DCR.
Cada Parte: Debe cumplir por lo menos con el cuarenta por ciento (40%) del requisito mínimo requerido.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el sesenta por ciento (60%) del requisito mínimo requerido.

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 para cumplir los requisitos en materia de flujo de fondos para la Adquisición 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 % (veinte por ciento) 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 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 con la descripción del monto 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.

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista Principal, integrante de un consorcio o subcontratista afectado por su participación en dicho contrato) correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado (Año 2.017). (*)

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

(*) Para la evaluación del Punto 2. "Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)", Ítem (A) "Capacidad Financiera", se tendrán en cuenta cuanto sigue:

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

Para el caso de empresas y/o consorcio de empresas nacionales; en relación a los Estados Financieros correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la Sub Secretaria de

Estado de Tributación (Años 2015, 2016 y 2017), deberán adjuntar el Formulario N° 158 "Presentación de Estados Financieros" con el adjunto de los Estados Financieros presentados a través del Sistema Marangatu.

Las empresas que posean fechas de cierres distintos al 31 de diciembre, el periodo fiscal que será considerado estará sujeto a las fechas de cierre del último ejercicio fiscal requerido (Año 2.017).

Los oferentes que presentaren ofertas por medio de una sucursal constituida en la República del Paraguay, podrán presentar para la evaluación económica financiera los Estados Financieros de la Casa Matriz; para el efecto la Casa Matriz deberá emitir, en carácter de declaración jurada, una nota de respaldo económico financiero para que la sucursal por mandato de la Casa Matriz pueda presentar ofertas en nombre de esta, para el efecto la evaluación será realizada sobre los Estados Financieros de la Casa Matriz quien asumirá los compromisos de carácter económico financiero, además será considerado lo mencionado en el párrafo anterior.

Para los efectos de evaluación, el tipo de cambio a ser utilizado es el de referencia emitido por el Departamento de Operaciones del Mercado Abierto, División Operaciones del Banco Central del Paraguay (www.bcp.gov.py) a la fecha de cierre de los respectivos ejercicios fiscales.

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 al promedio extraídos de los Balances Generales correspondientes a los años 2015, 2016 y 2017; y al Estados de Resultados promediado de los 3 (tres) mejores años de los últimos 10 (diez) solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

4.2 Observaciones de la Evaluación de la Capacidad Financiera

En el Punto 2 del Acta de Recepción y Apertura de Sobres (Pagina N° 2) los representantes manifiestan cuanto sigue:

El representante de la Empresa **LOS TRIGALES S.A.,** deja constancia de cuanto sigue:...***"Que el CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL S.A. No presenta documentación que acrediten experiencia y capacidad financiera, así mismo no presenta Certificado de Origen Nacional" (SIC).***

El Representante de la empresa **TALAVERA ORTELLADO S.A.** deja constancia de cuanto sigue:...***"Que el CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL S.A., que ningunos de los integrantes del consorcio presentan experiencias documentadas, así como tampoco ningún formulario establecido en la adenda N° 4, ambos integrantes no presentan certificado de Origen Nacional"*** **(SIC).**

Al respecto, y en consideraciones a las observaciones realizadas por los representantes de los oferentes **LOS TRIGALES S.A.** y **TALAVERA ORTELLADO S.A;** en relación a los documentos y formularios requeridos para la evaluación económica financiera, esta dependencia informa que tras la revisión de la carpeta de ofertas del **CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL S.A.** se constató que el mismo no presentó las documentaciones y formularios requeridos para la evaluación financiera; sin embargo considerando que las documentaciones de carácter financiero no presentadas son documentaciones de carácter formal y no sustancial, esta dependencia ha realizado la solicitud de documentos conforme lo dispuesto en el Articulo N° 59 del Decreto N° 21.909/2.003, dicha solicitud de documentos fue realizada a través del Memorándum D.E.T. N° 43/2019 de fecha 15 de febrero de 2.019, las documentaciones requeridas fueron providenciadas a esta dependencia por medio del Memorándum CEO N° 145/2018 de fecha 21 de febrero de 2019.

Se deja constancia que el oferente **ECO ASFALTO S.A.**, en su carpeta de oferta presenta el Formulario N° 13 "Resumen de Recursos Financieros" (Folio N° 142) en la cual declara que posee una Disponibilidad según Certificado Bancario de Gs 600.000.000; sin embargo, tras la revisión de las carpetas de ofertas (original y copia) se constata que dicho certificado no ha sido adjuntado a la carpeta de oferta; motivo por el cual, se solicita el documento al oferente a través del memorándum DET N° 53/2019. En cuanto a lo solicitado, el oferente a través del Memorándum CEO N° 177/2019 de fecha 01 de marzo de 2019, adjunta el Expediente M.E.U. N° 10.467/2019, remitiendo la nota expedida por el Banco BBVA PARAGUAY S.A., el cual manifiesta textualmente cuanto sigue:.. *"A pedido expreso de nuestro Cliente "ECO ASFALTO S.A."*

con RUC 80055456-6, se cumple en informarles que el referido opera con nuestra institución desde el año 2014, manteniéndose vigente a la fecha, a nuestra entera satisfacción. La empresa posee a su favor un saldo bloqueado hasta el 31/03/2019, que asciende a la suma de Gs. 600.000.000. (guaraníes seiscientos millones), disponibles a solo requerimiento del Ministerio de Obras Públicas y comunicaciones (MOPC), en caso que la misma sea adjudicada en la Licitación Pública N° 113/2018"Adquisición de Mezcla Asfáltica en frío AD Referéndum al PGN 2019"

4.3 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N° s/acta	EMPRESAS YO CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA					CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (= ó ≥ 1)	ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (= ó ≤ 0,80)	RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)	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	NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios) Haber generado, durante los mejores tres (3) años de los últimos diez (10) años, en promedio, un volumen anual de facturación en igual o superior a 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente	
2.-	TALAVERA ORTELLADO S.A. (TOCSA)	Gs 6.510.015.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
4.-	SAMMAR S.A	Gs 7.233.205.333	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple (**)	Cumple	Cumple
3.-	ECO ASFALTO S.A.	Gs 10.126.690.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple (*)	Cumple	Cumple
5.-	CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL S.A. DIOSMEDE ROQUE GARCIA SAMUDIO FERRETERIA INTERNACIONAL S A (Líder)	Gs 10.748.748.000	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
1.-	LOS TRIGALES S.A.	Gs 11.862.694.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

d) **NIVEL DE FACTURACIÓN - (Volumen Anual de Negocios):** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 4.

e) **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

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 113/2018, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Justo M Corvalán Osta
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 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL
"ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019"
ID 354.421

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCIÓN II.
CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN
Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)

Ítem
a) Capacidad Financiera

Sub Ítem:
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad
Recursos Financieros
Páginas 6 y 7

ADENDA Nº 4
Nivel de Facturación
(Volumen Anual de Negocios)

Ministerio de OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL

Paraguay de la gente

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

N° s/acta	EMPRESAS YO CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA									CRITERIOS
			RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (= ó ≥ 1)		ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (= ó ≤ 0,80)		RENTABILIDAD Promedio de los balances de los últimos tres años (no deberá ser negativo)		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	NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios)	Haber generado, durante los mejores tres (3) años de los últimos diez (10) años, en promedio, un volumen anual de facturación en igual o superior a 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente	
2.-	TALAVERA ORTELLADO S.A. (TOCSA)	Gs 6.510.015.000	3	C	0,21	C	12%	C	Gs 104.644.744.164	Gs 1.302.003.000 C	Gs 138.477.642.487	Gs 1.302.003.000 C	Cumple
4.-	SAMMAR S.A	Gs 7.233.205.333	3	C	0,36	C	23%	C	Gs 1.478.938.800	Gs 1.446.641.067 C (**)	Gs 2.368.128.355	Gs 1.446.641.067 C	Cumple
3.-	ECO ASAFALTO S.A.	Gs 10.126.690.000	48	C	0,07	C	198%	C	Gs 2.119.923.965	Gs 2.025.338.000 C (*)	Gs 3.132.302.856	Gs 2.025.338.000 C	Cumple
5.-	CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL S.A.	Gs 10.748.748.000											
	DIOSMEDE ROQUE GARCIA SAMUDIO		5	C	0,16	C	7%	C	Gs 251.177.802		Gs 861.027.785		Cumple
	FERRETERIA INTERNACIONAL S.A (Lider)		4	C	0,18	C	6%	C	Gs 6.519.738.159		Gs 7.446.432.941		
									Gs 6.770.915.961	Gs 2.149.749.600 C	Gs 8.307.460.726	Gs 2.149.749.600 C	
1.-	LOS TRIGALES S.A.	Gs 11.862.694.000	2	C	0,54	C	14%	C	Gs 109.399.452.678	Gs 2.372.538.800 C	Gs 95.165.899.060	Gs 2.372.538.800 C	Cumple

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito **"APROBADAS"**, que fueron complementadas al Capital Operativo **(VER ANEXO B)**
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito **"CONDICIONADAS"**, que no fueron complementadas al Capital Operativo **(VER ANEXO B)**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
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. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFALTICA EN FRÍO AD REFERENDUM AL PGN 2019" ID 354 421

TALAVERA ORTELLADO S.A. (TOCSA)

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

2.- EMPRESA: TALAVERA ORTELLADO S.A. (TOCSA)

3.- TIPO: UNIPERSONAL

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	16.562.450.467	21.710.744.993	14.366.365.678
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	8.399.307.093	8.725.233.450	8.827.911.825
3.-	CRÉDITOS	112.684.434.988	103.840.224.936	110.926.659.486
4.-	INVENTARIOS	22.047.984.752	17.127.056.138	11.950.336.223
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	315.579.294	63.558.619	175.361.827
6.-	OTROS ACTIVOS	218.766.654	104.326.001	143.436.879
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**160.228.523.248**	**151.571.144.137**	**146.390.071.918**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS A L/P	2.885.798.226	2.625.798.226	2.670.969.928
2.-	INVERSIONES A L/P	-	-	17.496.552.000
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	119.872.856.396	96.882.553.801	94.529.564.986
4.-	OTROS ACTIVOS	282.075.730	282.075.730	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	968.224.265	1.748.930.492	2.623.395.738
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**124.008.954.617**	**101.539.358.249**	**117.320.482.652**
	ACTIVO TOTAL	**284.237.477.865**	**253.110.502.386**	**263.710.554.570**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	14.950.891.359	5.439.344.121	7.408.290.045
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	10.272.323.147	5.309.868.576	21.455.415.666
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	826.896.731	822.883.181	1.643.732.006
4.-	PROVISIONES	806.363.918	236.557.898	935.948.784
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	28.727.303.929	19.210.416.918	15.576.272.975
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**55.583.779.084**	**31.019.070.694**	**47.019.659.476**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES A L/P	698.267.719	3.201.867.241	3.704.553.812
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	8.578.373.565	7.164.934.666	7.461.639.668
3.-	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A L/P	1.422.655.998	976.638.035	841.864.474
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**10.699.297.282**	**11.343.439.942**	**12.008.057.954**
	PASIVO TOTAL	**66.283.076.366**	**42.362.510.636**	**59.027.717.430**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	161.600.000.000	160.000.000.000	160.000.000.000
2.-	RESERVAS	19.517.803.506	15.743.907.349	10.383.414.473
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADOS NO ASIGNADOS	23.289.677.337	25.778.643.134	424.390.242
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	13.546.920.656	9.225.441.267	33.875.032.425
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**217.954.401.499**	**210.747.991.750**	**204.682.837.140**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**284.237.477.865**	**253.110.502.386**	**263.710.554.570**
		-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) ultimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula		Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		160.228.523.248 / 55.583.779.084	151.571.144.137 / 31.019.070.694	146.390.071.918 / 47.019.659.476	152.729.913.101 / 44.540.836.418	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Total Pasivo / Total Activo		66.283.076.366 / 284.237.477.865	42.362.510.636 / 253.110.502.386	59.027.717.430 / 263.710.554.570	55.891.101.477 / 267.019.511.607	0,21	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	0	13.546.920.656 / 161.600.000.000	9.225.441.267 / 160.000.000.000	33.875.032.425 / 160.000.000.000	18.882.464.783 / 160.533.333.333	11,76%	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 104.644.744.164
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 104.644.744.164**

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.014	Gs 139.911.251.587	Gs 0	-	Gs 139.911.251.587
2.015	Gs 165.841.171.884	Gs 0	-	Gs 165.841.171.884
2.017	Gs 109.680.503.990	Gs 0	-	Gs 109.680.503.990
TOTAL				**Gs 415.432.927.461**
Promedio de Volumen Anual de Facturación				**Gs 138.477.642.487**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
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° 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFALTICA EN FRIO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

SAMMAR S.A

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

2.- EMPRESA: SAMMAR 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	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.033.789.591	3.206.249.766	1.748.737.015
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	477.953.585	557.494.232	270.781.732
4.-	INVENTARIOS	13.734.368	-	-
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.525.477.544**	**3.763.743.998**	**2.019.518.747**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	224.846.790	96.955.717	71.179.353
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	1.237.500	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**226.084.290**	**96.955.717**	**71.179.353**
	ACTIVO TOTAL	**1.751.561.834**	**3.860.699.715**	**2.090.698.100**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	28.674.135	2.170.469.062	473.780.213
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17.864.609	79.592.134	38.327.302
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**46.538.744**	**2.250.061.196**	**512.107.515**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
	PASIVO TOTAL	**46.538.744**	**2.250.061.196**	**512.107.515**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	275.000.000	275.000.000	275.000.000
2.-	RESERVAS	58.820.078	49.636.237	42.947.786
3.-	RESULTADO ACUMULADO		-	-
4.-	RESULTADOS NO ASIGNADOS	1.285.002.282	1.260.642.799	1.179.045.247
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	86.200.730	25.359.483	81.597.552
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.705.023.090**	**1.610.638.519**	**1.578.590.585**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.751.561.834**	**3.860.699.715**	**2.090.698.100**
		-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula		Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		1.525.477.544 / 46.538.744	3.763.743.998 / 2.250.061.196	2.019.518.747 / 512.107.515	2.436.246.763 / 936.235.818	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Total Pasivo / Total Activo		46.538.744 / 1.751.561.834	2.250.061.196 / 3.860.699.715	512.107.515 / 2.090.698.100	936.235.818 / 2.567.653.216	0,36	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	0	86.200.730 / 275.000.000	25.359.483 / 275.000.000	81.597.552 / 275.000.000	64.385.922 / 275.000.000	23%	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 1.478.938.800
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 1.478.938.800**

OBSERVACIÓN:

SAMMAR S.A., en su carpeta de oferta presenta 1 (Uno) Nota Bancaria cituada en el folio Nº 100, la cuale expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco GNB., en su Nota de fecha 07 de Febrero de 2019,... "A pedido del interesado el Banco estudiará el acceso a una línea de crédito de Gs. 500.000.000. (Guaraníes quinientos millones), que eventualmente seria utilizado en caso de ser adjudicado con la licitación. Esta información proporcionamos sin responsabilidad de nuestra parte.

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.015	Gs 3.159.259.030	Gs 0	-	Gs 3.159.259.030
2.016	Gs 2.213.961.320	Gs 0	-	Gs 2.213.961.320
2.017	Gs 1.731.164.716	Gs 0	-	Gs 1.731.164.716
TOTAL				Gs 7.104.385.066
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 2.368.128.355

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
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. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFALTICA EN FRIO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354 421

ECO ASAFALTO S.A.

Lic. Justo Co...
Analista Fina...
Dpto. Estudios T...

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

2.- EMPRESA: ECO ASAFALTO 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	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.514.553	216.012	1.009.386
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	1.519.606.299	1.809.311.287	1.646.970.661
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.521.120.852**	**1.809.527.299**	**1.647.980.047**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	385.398.068	-	145.223.766
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**385.398.068**	**-**	**145.223.766**
	ACTIVO TOTAL	**1.906.518.920**	**1.809.527.299**	**1.793.203.813**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	676.400	48.343.859	2.420.000
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	520.487	1.860.536	49.308.963
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.196.887**	**50.204.395**	**51.728.963**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	291.838.829
3.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**291.838.829**
	PASIVO TOTAL	**1.196.887**	**50.204.395**	**343.567.792**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	125.000.000	125.000.000	125.000.000
2.-	RESERVAS	111.745.335	93.908.648	75.131.849
3.-	RESULTADO ACUMULADO	1.540.414.256	1.249.504.172	924.893.113
4.-	RESULTADOS NO ASIGNADOS	-	-	-
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	128.162.442	290.910.084	324.611.059
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.905.322.033**	**1.759.322.904**	**1.449.636.021**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**1.906.518.920**	**1.809.527.299**	**1.793.203.813**
		-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula		Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		1.521.120.852 / 1.196.887	1.809.527.299 / 50.204.395	1.647.980.047 / 51.728.963	1.659.542.733 / 34.376.748	48	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Total Pasivo / Total Activo		1.196.887 / 1.906.518.920	50.204.395 / 1.809.527.299	343.567.792 / 1.793.203.813	131.656.358 / 1.836.416.677	0,07	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	0	128.162.442 / 125.000.000	290.910.084 / 125.000.000	324.611.059 / 125.000.000	247.894.528 / 125.000.000	198%	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 1.519.923.965
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado "BANCO BBVA"	Gs 600.000.000
TOTAL	**Gs 2.119.923.965**

OBSERVACIÓN:

ECO ASAFALTO S.A., en su carpeta de oferta en el formulario N°13 "RESUMEN DE RECURSOS FINANCIEROS" declara un monto de disponibilidad Bancaria situada en el folio Nº 142, la cual no se halló dicho documento respaldatorio en dicha carpeta; posteriormente hemos solicitado al oferente el documento respaldatorio y dice cuanto sigue:

1.- BBVA, en su nota expedida manifiesta cuanto sigue:... "A pedido expreso de nuestro Cliente "ECO ASFALTO S.A." con RUC 80055456-6, se cumple en informarles que el referido opera con nuestra institución desde el año 2014, manteniéndose vigente a la fecha, a nuestra entera satisfacción. La empresa posee a su favor un saldo bloqueado hasta el 31/03/2019, que asciende a la suma de Gs. 600.000.000. (guaraníes seiscientos millones), disponibles a solo requerimiento del Ministerio de Obras Públicas y comunicaciones (MOPC), en caso que la misma sea adjudicada en la Licitación Pública N° 113/2018"Adquisición de Mezcla Asfáltica en frío AD Referéndum al PGN 2019"

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.013	Gs 4.412.949.727	Gs 0	-	Gs 4.412.949.727
2.015	Gs 2.365.032.249	Gs 0	-	Gs 2.365.032.249
2.016	Gs 2.618.926.591	Gs 0	-	Gs 2.618.926.591
TOTAL				Gs 9.396.908.567
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 3.132.302.856

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
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. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICION DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRIO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354 421

CONSORCIO FERRETERIA INTERNACIONAL S.A.

Empresas Consorciadas

* DIOSMEDE ROQUE GARCIA SAMUDIO
* FERRETERIA INTERNACIONAL S A (Lider)

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

2.- EMPRESA: DIOSMEDE ROQUE GARCIA SAMUDIO

3.- TIPO: UNIPERSONAL

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	11.042.921	5.057.952	15.462.365
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	2.313.038	2.510.238	64.878
4.-	INVENTARIOS	255.768.832	304.827.663	264.928.789
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**269.124.791**	**312.395.853**	**280.456.032**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	74.334.927	73.997.920	73.764.350
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**74.334.927**	**73.997.920**	**73.764.350**
	ACTIVO TOTAL	**343.459.718**	**386.393.773**	**354.220.382**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	13.741.415	76.254.857	66.572.094
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.205.574	4.036.794	3.796.582
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**17.946.989**	**80.291.651**	**70.368.676**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
	PASIVO TOTAL	**17.946.989**	**80.291.651**	**70.368.676**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	250.000.000	250.000.000	250.000.000
2.-	RESERVAS	55.266.763	52.984.434	49.028.286
3.-	RESULTADO ACUMULADO	3.117.688	(15.176.580)	(32.598.289)
4.-	RESULTADOS NO ASIGNADOS	-	-	-
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	17.128.278	18.294.268	17.421.709
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**325.512.729**	**306.102.122**	**283.851.706**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**343.459.718**	**386.393.773**	**354.220.382**
		-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) ultimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula		Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		269.124.791 / 17.946.989	312.395.853 / 80.291.651	280.456.032 / 70.368.676	287.325.559 / 56.202.439	5	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Total Pasivo / Total Activo		17.946.989 / 343.459.718	80.291.651 / 386.393.773	70.368.676 / 354.220.382	56.202.439 / 361.357.958	0,16	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad después del Impuesto / Capital	0	17.128.278 / 250.000.000	18.294.268 / 250.000.000	17.421.709 / 250.000.000	17.614.752 / 250.000.000	7%	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 251.177.802
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 251.177.802**

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios)

AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.015	Gs 748.897.461	Gs 0	-	Gs 748.897.461
2.016	Gs 707.240.081	Gs 0	-	Gs 707.240.081
2.017	Gs 1.126.945.812	Gs 0	-	Gs 1.126.945.812
TOTAL				Gs 2.583.083.354
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 861.027.785

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

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

2.- EMPRESA: FERRETERIA INTERNACIONAL S.A (Lider)

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.617.903.616	1.849.420.267	4.268.232.902
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	2.705.784.027	4.997.756.465	2.613.881.170
4.-	INVENTARIOS	-	856.899.427	494.992.589
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	BIENES DE CAMBIO	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**8.323.687.643**	**7.704.076.159**	**7.377.106.661**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.714.852.512	2.734.418.736	2.780.783.636
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.714.852.512**	**2.734.418.736**	**2.780.783.636**
	ACTIVO TOTAL	**11.038.540.155**	**10.438.494.895**	**10.157.890.297**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	371.506.671	602.639.147	526.500.600
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	1.375.000.000	1.286.410.957	1.432.014.697
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	57.442.813	28.986.255	42.102.392
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.803.949.484**	**1.918.036.359**	**2.000.617.689**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	93.832.192	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**93.832.192**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**1.897.781.676**	**1.918.036.359**	**2.000.617.689**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.400.000.000	6.400.000.000	6.400.000.000
2.-	RESERVAS	757.131.105	633.779.801	522.453.076
3.-	RESULTADO ACUMULADO	1.486.678.735	1.234.819.532	864.270.413
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	496.948.639	251.859.203	370.549.119
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**9.140.758.479**	**8.520.458.536**	**8.157.272.608**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**11.038.540.155**	**10.438.494.895**	**10.157.890.297**
		-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula		Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		8.323.687.643 / 1.803.949.484	7.704.076.159 / 1.918.036.359	7.377.106.661 / 2.000.617.689	7.801.623.488 / 1.907.534.511	4	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Total Pasivo / Total Activo		1.897.781.676 / 11.038.540.155	1.918.036.359 / 10.438.494.895	2.000.617.689 / 10.157.890.297	1.938.811.908 / 10,544,975,116	0,18	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despues del Impuesto / Capital	# / 0	496.948.639 / 6.400.000.000	251.859.203 / 6.400.000.000	370.549.119 / 6.400.000.000	373.118.987 / 6,400,000,000	6%	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 6.519.738.159
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 6.519.738.159**

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.015	Gs 9.050.496.021	Gs 0	-	Gs 9.050.496.021
2.016	Gs 6.535.833.403	Gs 0	-	Gs 6.535.833.403
2.017	Gs 6.752.969.399	Gs 0	-	Gs 6.752.969.399
TOTAL				**Gs 22.339.298.823**
Promedio de Volumen Anual de Facturación				**Gs 7.446.432.941**

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

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICION DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRIO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

LOS TRIGALES S.A.

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. Nº 113/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "ADQUISICIÓN DE MEZCLA ASFÁLTICA EN FRÍO AD REFERÉNDUM AL PGN 2019" ID 354.421

2.- EMPRESA:	**LOS TRIGALES 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	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	36.519.195.886	45.168.319.565	14.501.473.283
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	70.209.554.645	34.668.350.635	33.378.007.659
4.-	INVENTARIOS	8.497.976.548	7.413.497.676	1.632.336.718
5.-	ANTICIPOS	30.051.688.287	18.846.037.516	14.622.358.745
6.-	OTROS ACTIVOS	52.926.332.634	32.383.595.788	10.758.384.444
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**198.204.748.000**	**138.479.801.180**	**74.892.560.849**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	107.030.545.453	12.071.273.400	11.554.808.100
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	OTROS ACTIVOS L/P	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	231.436.365.615	134.230.603.219	69.755.539.145
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**338.466.911.068**	**146.301.876.619**	**81.310.347.245**
	ACTIVO TOTAL	**536.671.659.068**	**284.781.677.799**	**156.202.908.094**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	17.802.756.154	17.956.447.772	11.962.542.572
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	69.093.497.093	44.966.820.297	30.916.019.986
3.-	PROVISIONES	1.909.042.075	1.344.495.841	958.498.390
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	43.230.443
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	985.478.929
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**88.805.295.322**	**64.267.763.910**	**44.865.770.320**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR L/P	36.526.872.123	5.660.147.584	19.953.179.988
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS L/P	140.409.412.861	93.333.926.735	35.895.151.763
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**176.936.284.984**	**98.994.074.319**	**55.848.331.751**
	PASIVO TOTAL	**265.741.580.306**	**163.261.838.229**	**100.714.102.071**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	237.500.000.000	100.000.000.000	30.000.000.000
2.-	RESERVAS	12.806.090.447	5.699.427.563	10.508.852.684
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	20.623.988.315	15.820.412.007	14.979.953.339
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**270.930.078.762**	**121.519.839.570**	**55.488.806.023**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**536.671.659.068**	**284.781.677.799**	**156.202.908.094**
		-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula		Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1) **RATIO DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente		198.204.748.000 / 88.805.295.322	138.479.801.180 / 64.267.763.910	74.892.560.849 / 44.865.770.320	137.192.370.010 / 65.979.609.851	2	Cumple
2) **ENDEUDAMIENTO**	Total Pasivo / Total Activo		265.741.580.306 / 536.671.659.068	163.261.838.229 / 284.781.677.799	100.714.102.071 / 156.202.908.094	176.572.506.869 / 325.885.414.987	0,54	Cumple
3) **RENTABILIDAD**	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	0	20.623.988.315 / 237.500.000.000	15.820.412.007 / 100.000.000.000	14.979.953.339 / 30.000.000.000	17.141.451.220 / 122.500.000.000	14%	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 109.399.452.678
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible segun Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 109.399.452.678**

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

NIVEL DE FACTURACIÓN (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.015	Gs 93.650.808.211	Gs 0	-	Gs 93.650.808.211
2.016	Gs 90.390.014.064	Gs 0	-	Gs 90.390.014.064
2.017	Gs 101.456.874.904	Gs 0	-	Gs 101.456.874.904
TOTAL				Gs 285.497.697.179
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 95.165.899.060

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C

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