Asunción, 25 de mayo de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LPI Nº 05/2020 - ID Nº 376.017

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC N° 1227 de fecha 07 de junio de 2019 y sus modificaciones, Resolución MOPC N° 1236 de fecha 10 de junio de 2019 y Resolución MOPC N° 1575 de fecha 17 de julio de 2019; artículo 1° inc. g que establece cuanto sigue: *"Las responsabilidades emergentes de la elaboración de los informes supra mencionados recaerán exclusivamente en el funcionario responsable en cuya área de experticia haya recaído el análisis de los diferentes criterios de evaluación establecidos en los pliegos de bases y condiciones. En consecuencias, el representante de la Dirección de Asuntos Jurídicos responderá por el parecer jurídico que hubiere emitido, el representante del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas responderá por el informe económico financiero emitido, y el representante del sector técnico responderá por el informe técnico elaborado*" (SIC).

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 599/2020 de fecha 08 de mayo del 2020, se solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto, se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco LLAMADO MOPC N° 05/2020, LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

II.- ACTA DE RECEPCIÓN Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Apertura de Sobres, de fecha 08 de mayo de 2020, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)
1	CONSORCIO ALBERDI	Gs. 44.469.801.512
2	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.	Gs. 40.047.019.233
3	VIALTEC S.A.	Gs. 41.119.175.439
4	MEYAN S.A.	Gs. 36.428.610.977
5	CONSORCIO HEISECKE – TECO	Gs. 33.774.890.727
6	CONSORCIO ALBERDI	Gs. 39.828.855.540
7	ROVELLA CARRANZA S.A. SUC. PY	Gs. 46.095.441.639
8	TOCSA S.A.	Gs. 36.714.935.883
9	CHAVES CONSTRUCCIONES SAI	Gs. 44.093.756.719
10	INGENIERIA ESTRELLA DE MANUEL PEÑA HADDAD	Gs. 39.867.358.753

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCIÓN III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3.-) CAPACIDAD FINANCIERA; Ítems:** Coeficiente de Liquidez; Coeficiente de Solvencia; Recursos Financieros; y el **Punto 4.-) EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS)**; Páginas N° 14 al 17 del Pliego de Bases y Condiciones. Todos los criterios serán evaluados bajo el sistema Cumple / No Cumple.

3. CAPACIDAD FINANCIERA

Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1.00 (igual o mayor que uno con cero cero), en promedio. Esta información será extraída de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2016, 2017 y 2018). (*).

Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0.85 (igual o menor que cero ochenta y cinco), en promedio. Esta información será extraída de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2016, 2017 y 2018). (*)

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

Recursos Financieros:
Deberá demostrar que dispone de acceso a recursos financieros, para el efecto, los mismos deben estar compuestos por el Capital Operativo y en caso de que lo requiera por la Carta de Crédito emitida por una entidad Bancaria y/o Financiera debidamente reconocida y supervisada.

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 menos el Pasivo Corriente.

El capital operativo podrá ser complementado con una Carta en Firme de una entidad financiera debidamente habilitada que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de crédito o disponga fondos para ser utilizados para ser utilizados para capital de trabajo en el caso de que resulte adjudicatario con la descripción de: a) Entidad u organismo que otorga el financiamiento. b) Monto total y moneda del crédito aprobado o de los fondos disponibles para ser utilizados como capital de trabajo en caso que resulte ser adjudicada.

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

4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS)

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2009-2018), en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales (verificables en el Estado de Resultados presentados ante la autoridad tributaria del país de origen de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente en instituciones públicas o privadas, dividido el número de (5) años señalado en el párrafo 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.
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% del requisito mínimo
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo

(*) Para la evaluación del Punto 3. CAPACIDAD FINANCIERA y el Punto 4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS) se tendrán en cuenta cuanto sigue:

1. Las empresas y/o consorcios de empresas nacionales y/o extranjeras, deberán presentar sus Estados Financieros (Balances Generales, Estados de Resultados y Notas a los Estados Contables), presentados ante la respectiva autoridad tributaria.

2. Las empresas y/o consorcios de empresas extranjeras, en el caso de que las mismas aún no hayan presentado los estados financieros ante la autoridad tributaria competente, y que correspondan a los tres últimos ejercicios fiscales cerrados (Años 2.016, 2.017 y 2.018); deberán presentar en carácter de Declaración Jurada una aclaración sobre los plazos de presentación de los estados financieros indicando la norma jurídica respectiva. Atendiendo a este caso, se podrá evaluar sobre la base de los tres últimos ejercicios fiscales cerrados (Años 2.015, 2.016 y 2.017) y que hayan sido presentados ante la autoridad tributaria respectiva.

3. Los oferentes que presentaren ofertas por medio de una Sucursal constituida en la República del Paraguay o en otros países, podrán presentar para la evaluación económica financiera los Estados Financieros de la (Casa Matriz); para el efecto, la Casa Matriz deberá emitir una Declaración Jurada 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 en base a los Estados Financieros de la Casa Matriz quien asumirá los compromisos de carácter económico financiero, además será considerado lo mencionado en el párrafo anterior.

4. 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 2.018).

5. Los oferentes (Nacionales y/o Extranjeros) deberán presentar únicamente los Estados Financieros Individuales o Consolidados; no se podrán adjuntar ambos documentos, debiendo ir acompañado de la certificación por parte del profesional contable en la que manifiesta que las cifras corresponden a los Estados Financieros Individuales o Consolidados, dicha certificación deberá ser en carácter de declaración jurada.

6. Las documentaciones requeridas para la evaluación económica financiera, deben estar debidamente firmadas por el Representante Legal y por el Contador; aquellas documentaciones requeridas que tengan rectificaciones realizadas antes de la fecha de apertura, deberán adjuntar las documentaciones rectificadas.

7. 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 ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base al promedio extraído de los Balances Generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados (Años 2016, 2017 y 2018) y los Estados de Resultados correspondientes a los mejores tres (5) cinco de los últimos diez (10) años (2009-2018), conforme a lo solicitados en el PBC; para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

TOCSA S.A., no presentó la Declaración Jurada del Contador, el cual manifiesta si los Estados Financieros presentados corresponden a Estados Financieros Individuales o Consolidados, además los Balances Generales y Estado de Resultados presentados ante la autoridad tributaria correspondientes a los ejercicios fiscales 2.015 y 2.014 y las Notas a los Estados Financieros de los ejercicios fiscales 2.018, 2.017, 2.016, 2.015 y 2.014 que fueron presentados en la carpeta de ofertas se encontraban ilegibles; motivo por el cual, a través del Memorándum DET N° 127/2020 de fecha 20/05/2020 dirigido a la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas, se solicitaron los documentos mencionados. En este sentido, a través del Memorándum CEO N° 640/2020 de fecha 21/05/2020, se remite el Expediente M.E.U. N° 20.090/2.020 con el adjunto de las documentaciones requeridas y que fueran presentadas por TOCSA S.A.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Se seleccionó provisoriamente a las 3 (tres) mejores ofertas, las que fueron analizadas en detalle para verificar el cumplimiento de los requisitos de calificación.

Todos los criterios serán evaluados bajo el sistema "Cumple/No Cumple".

Nº según Acta de Recepción y Apertura de Sobres	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LAS OFERTAS	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	CALIFICACION FINAL
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
5.-	CONSORCIO HEISECKE- TECO CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. (Lider) TECO S.R.L.	Gs 33.774.890.727	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple (*)[1]	Cumple	Cumple
4.-	MEYAN S.A.	Gs 36.428.610.977	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
8.-	TOCSA S.A.	Gs 36.714.935.883	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

(*) Indica las Notas Bancarias Aprobadas por entidades Bancarias.
(**) Indica las Notas Bancarias No Aprobadas o con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo.
(***) No indica una Línea de Crédito Aprobada.
()[n] El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes.

1. **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones.

2. **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones.

3. **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones.

4. **EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS):** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones.

Por último, se anexan las siguientes planillas: Anexo "A" 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 de los oferentes.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LPI Nº 05/2020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

C.P. José Antonio Paredes Garcia
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

LLAMADO M.O.P.C. Nº 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCIÓN III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN.
Punto 3.-) CAPACIDAD FINANCIERA.
Ítems:
-Coeficiente de Liquidez.
- Coeficiente de Solvencia.
Recursos Financieros.

Punto 4.-) EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS).

Páginas N° 14 al 17.

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000", LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

N° según Acta de Recepción y Apertura de Sobres	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LAS OFERTAS	CAPACIDAD FINANCIERA							EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS			CALIFICACION FINAL
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS			VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS			
			AC / PC (≥ 1,00) Promedio de los balances de los últimos tres años (2016, 2017, 2018)		PT / AT (≤ 0,85) Promedio de los balances de los últimos tres años (2016, 2017, 2018)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas.	AC - PC 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. **Requisitos de Cumplimiento** Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito. Consorcios: Todas las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito. Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% del requisito mínimo Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo	RESULTADO	Informaciones Obtenidas en base al promedio de facturación de las empresas y/o consorcios de empresas.	**Requisito de Mínimos** Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2009 2018), en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente. **Requisitos de Cumplimiento** Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito Consorcios: Todas las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% del requisito mínimo Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo	RESULTADO	
5.-	**CONSORCIO HEISECKE- TECO** CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. (Lider) TECO S.R.L.	Gs 33.774.890.727	2,14 1,22	C C	0,44 0,48	C C	Gs 60.508.027.856 Gs 6.811.531.970 **Gs 67.319.559.826**	**Gs 6.754.978.145**	C	(*)[1]	Gs 105.367.436.305 Gs 11.644.701.165 **Gs 117.012.137.470**	**Gs 16.887.445.364**	C	**Cumple**
4.-	**MEYAN S.A.**	Gs 36.428.610.977	3,68	C	0,56	C	**Gs 208.572.586.855**	**Gs 7.285.722.195**	C		**Gs 419.762.250.536**	**Gs 18.214.305.489**	C	**Cumple**
8.-	**TOCSA S.A.**	Gs 36.714.935.883	3,24	C	0,20	C	**Gs 68.103.109.221**	**Gs 7.342.987.177**	C		**Gs 100.425.537.204**	**Gs 18.357.467.942**	C	**Cumple**

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Aprobada", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(***) No indica una Línea de Crédito Aprobada. , que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
()[n] El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

CPN. José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

CONSORCIO HEISECKE- TECO

	Empresas Consorciadas	% de participación
*	CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. (Líder)	67%
*	TECO S.R.L.	33%

CPN. José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

2.- EMPRESA:	CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. (Líder)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.559.136.854	10.546.222.604	5.370.645.029
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	66.118.477.982	64.994.777.507	72.064.834.334
4.-	INVENTARIOS	22.336.935.619	13.804.898.399	8.545.725.165
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.943.636.204	771.186.628	869.299.734
6.-	OTROS ACTIVOS	31.701.506.926	18.101.858.842	11.563.998.441
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	124.659.693.585	108.218.943.980	98.414.502.703
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	99.218.185.039	91.062.956.153	85.554.559.491
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	CARGOS DIFERIDOS L/P	-	6.202.315.205	8.704.407.662
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	99.218.185.039	97.265.271.358	94.258.967.153
	ACTIVO TOTAL	223.877.878.624	205.484.215.338	192.673.469.856
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	30.105.260.525	29.485.999.279	25.096.279.653
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	27.914.378.540	10.900.967.828	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.784.505.700	3.829.857.205	1.379.431.485
4.-	PROVISIONES	5.145.312	2.598.679	51.804.544
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	4.342.375.652	8.876.826.325	11.000.187.821
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	64.151.665.729	53.096.249.316	37.527.703.503
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	2.365.178.961	2.223.733.384	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	15.112.548.797	24.877.423.975	50.391.831.734
3.-	PROVISIONES P/ OBLIGACIONES L/P	-	-	10.361.001.262
4.-	INGRESOS DIFERIDOS L/P	7.113.954.890	8.165.915.184	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	24.591.682.648	35.267.072.543	60.752.832.996
	PASIVO TOTAL	88.743.348.377	88.363.321.859	98.280.536.499
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	70.000.000.000	70.000.000.000	70.000.000.000
2.-	RESERVAS	23.417.268.318	9.003.120.412	6.013.252.465
3.-	RESULTADO ACUMULADO	37.450.729.067	18.138.846.025	14.443.796.489
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	4.266.532.862	19.978.927.042	3.935.884.403
	TOTAL PATRIMONIO NETO	135.134.530.247	117.120.893.479	94.392.933.357
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	223.877.878.624	205.484.215.338	192.673.469.856
		-	-	-

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

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION						
AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)				Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
		INDIVIDUAL		CONSORCIADO		
2.014	Gs	73.210.440.570	Gs	-	-	Gs 73.210.440.570
2.015	Gs	123.170.300.526	Gs	-	-	Gs 123.170.300.526
2.016	Gs	87.204.283.865	Gs	-	-	Gs 87.204.283.865
2.017	Gs	122.186.333.367	Gs	-	-	Gs 122.186.333.367
2.018	Gs	121.065.823.195	Gs	-	-	Gs 121.065.823.195
TOTAL						Gs 526.837.181.523
Promedio de Volumen Anual de Negocios						Gs 105.367.436.305

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

SITUACION PATRIMONIAL Y FINANICERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	124.659.693.585	108.218.943.980	98.414.502.703	110.431.046.756	2,14	Cumple
		Pasivo Corriente	64.151.665.729	53.096.249.316	37.527.703.503	51.591.872.849		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	88.743.348.377	88.363.321.859	98.280.536.499	91.795.735.578	0,44	Cumple
		Total Activo	223.877.878.624	205.484.215.338	192.673.469.856	207.345.187.939		
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)			Gs 60.508.027.856					
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 60.508.027.856					

OBSERVACIÓN:

CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. en el Folio 75 del Tomo II de la Carpeta de Ofertas presenta la declaración jurada del profesional contable que textualmente dice:

DECLARACIÓN JURADA

Por la presente, yo Lic. Lourdes Villalba, contadora de CONSTRUCTORA HEISECKE S.A., interesado en participar en la Licitación de referencia, Declaro bajo fe de Juramento que las cifras contenidas en los Formularios Financieros, correspondientes a los balances de los años 2014 a 2018, corresponden a los Estados Financieros consolidados.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

2.- EMPRESA:	TECO S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.755.385.410	1.708.832.996	2.292.949.466
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	4.170.261.842	2.986.636.422	2.500.164.566
4.-	INVENTARIOS	1.523.071.802	2.294.167.954	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	36.635.336	34.257.285	24.265.181
6.-	OTROS ACTIVOS	400.872.722	92.976.392	168.613.544
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7.886.227.112	7.116.871.049	4.985.992.757
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7.489.280.120	6.790.336.097	5.113.579.226
4.-	OTROS ACTIVOS	227.390.462	-	-
5.-	CARGOS DIFERIDOS L/P	3.515.151	5.272.727	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7.720.185.733	6.795.608.824	5.113.579.226
	ACTIVO TOTAL	15.606.412.845	13.912.479.873	10.099.571.983
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	3.298.406.549	4.652.391.731	2.892.472.517
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	2.049.750.773	509.080.818	479.517.318
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	726.537.820	693.658.235	668.285.390
4.-	PROVISIONES	-	-	133.071.002
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	325.000.000	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	6.074.695.142	6.180.130.784	4.173.346.227
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	1.663.557.839	331.707.198	665.905.553
3.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.663.557.839	331.707.198	665.905.553
	PASIVO TOTAL	7.738.252.981	6.511.837.982	4.839.251.780
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.860.000.000	1.978.645.232	1.978.645.232
2.-	RESERVAS	393.718.137	531.941.857	271.209.436
3.-	RESULTADO ACUMULADO	8.700.034	3.010.465.535	1.298.050.683
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	605.741.693	1.879.589.267	1.712.414.852
	TOTAL PATRIMONIO NETO	7.868.159.864	7.400.641.891	5.260.320.203
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	15.606.412.845	13.912.479.873	10.099.571.983
		-	-	-

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

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	Gs 5.590.937.868	Gs 0		Gs 5.590.937.868
2.015	Gs 9.456.230.799	Gs 0		Gs 9.456.230.799
2.016	Gs 8.464.736.065	Gs 0		Gs 8.464.736.065
2.017	Gs 16.757.077.450	Gs 0		Gs 16.757.077.450
2.018	Gs 17.954.523.644	Gs 0		Gs 17.954.523.644
TOTAL				Gs 58.223.505.826
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 11.644.701.165

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

SITUACION PATRIMONIAL Y FINANICERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	7.886.227.112	7.116.871.049	4.985.992.757	6.663.030.306	1,22	Cumple
		Pasivo Corriente	6.074.695.142	6.180.130.784	4.173.346.227	5.476.057.384		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	7.738.252.981	6.511.837.982	4.839.251.780	6.363.114.248	0,48	Cumple
		Total Activo	15.606.412.845	13.912.479.873	10.099.571.983	13.206.154.900		

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)	Gs 1.811.531.970
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario FINANCIERA PARAGUAYO JAPONESA Monto Otorgado Gs. 5.000.000.000	Gs 5.000.000.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 6.811.531.970

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

OBSERVACIÓN:

TECO S.R.L. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria, situado en el Folio N° 88 del Tomo II de la Carpeta de Ofertas, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Financiera Paraguayo- Japonesa S.A.E.C.A. en su nota emitida en fecha 5 de mayo de 2.020, manifiesta cuanto sigue:.."Así mismo, les informamos que cuentan con una línea de crédito aprobada en nuestra Entidad por un monto de Guaraníes Cinco Mil Millones (Gs. 5.000.000.000), que podrá ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada" (SIC).

TECO S.R.L. en el Folio 78 del Tomo II de la Carpeta de Ofertas presenta la declaración jurada del profesional contable que textualmente dice:

DECLARACIÓN JURADA

El que suscribe Lic. Armando Rubén Escurra Vielma con Cédula de Identidad N° 3.563.029, Contador Público de la Empresa TECO S.R.L. , Declaro Bajo Fe de Juramento que la información declarada en los Formularios: N° 3 y 3.A "Volumen Anual de Negocios" de los años 2018, 2017, 2016, 2015, 2014, así también los Formularios N° 5 "Situación Financiera"; de los años 2018, 2017, 2016, 5.A "Resumen de Recursos Financieros"; 5.B "Detalle de Recursos Financieros"; corresponden a los Estados Financieros Individuales de la Empresa TECO S.R.L.

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

MEYAN S.A.

CPN José Antonio Paredes C.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

OBRAS PUBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL

Paraguay de la gente

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

2.- EMPRESA:	MEYAN S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	COLOMBIANA
5.- MONEDA:	PESOS COLOMBIANOS

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	7.670.262.060	3.227.094.313	6.849.705.113
2.-	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES	1.915.839.943	1.895.810.793	1.202.432.864
3.-	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS. POR COBRAR	79.808.898.854	67.488.442.396	72.770.323.801
4.-	PARTICIPACIONES POR COBRAR	16.986.438.459	14.330.128.820	-
5.-	ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	4.853.459.943	8.456.449.558	8.632.332.846
6.-	INVENTARIOS CORRIENTES	18.583.728.373	11.360.988.820	12.565.450.363
7.-	ACTIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	333.300.786	389.115.889	-
8.-	ACTIVOS CORRIENTES DADOS EN OPERACIONES CONJUNTAS	8.727.660.421	39.599.436.243	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	138.879.588.839	146.747.466.832	102.020.244.987
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS	2.055.078.000	622.153.000	1.131.983.602
2.-	INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS	6.506.596.814	3.828.132.396	2.219.008.676
3.-	INTANGIBLES DISTINTOS A LA PLUSVALIA	88.888.888	92.592.592	369.600.345
4.-	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	66.638.185.123	70.706.467.622	77.722.950.858
5.-	ANTICIPOS L/P	-	-	7.307.509.211
6.-	PROPIEDADES DE INVERSION	2.496.449.223	3.004.795.035	2.876.205.157
7.-	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	163.529.433	122.986.929	2.724.883.274
8.-	OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES	-	-	187.361.782
9.-	ACTIVOS NO CORRIENTES DADOS EN OPERACIONES CONJUNTAS	-	-	5.862.715.828
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	77.948.727.481	78.377.127.574	100.402.218.733
	ACTIVO TOTAL	216.828.316.320	225.124.594.406	202.422.463.720
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CTAS. POR PAGAR	13.881.634.500	9.472.452.285	16.801.631.072
2.-	PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTE	2.431.557.489	5.836.744.427	6.573.420.303
3.-	OTRAS PROVISIONES CORRIENTES	-	-	-
4.-	PASIVOS CORRIENTES DADOS EN OPERACIONES CONJUNTAS	5.050.683.795	28.278.759.647	6.836.407.211
5.-	OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS CORRIENTES	4.161.046.286	6.148.611.221	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	25.524.922.070	49.736.567.580	30.211.458.586
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	OTROS PASIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	63.928.130.257	46.720.898.749	33.348.424.739
2.-	OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	1.134.084.920	-	525.693.000
3.-	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	22.355.757.681	23.654.662.991	25.803.480.772
4.-	PASIVOS NO CORRIENTES DADOS EN OPERACIONES CONJUNTAS	5.108.523.644	7.874.736.627	26.996.514.586
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	92.526.496.502	78.250.298.367	86.674.113.097
	PASIVO TOTAL	118.051.418.572	127.986.865.947	116.885.571.683
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL EMITIDO	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
2.-	OTRAS RESERVAS	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
3.-	GANANCIAS ACUMULADAS	49.272.770.638	37.918.078.103	23.308.698.525
4.-	GANANCIAS ACUMULADAS ADOPCION POR PRIMERA VEZ	33.368.842.160	33.927.770.592	33.928.495.663
5.-	RESULTADOS DEL EJERCICIO	3.275.593.695	12.456.683.509	15.462.846.894
6.-	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	614.689.112	590.194.112	591.848.812
7.-	SUPERAVIT POR VALORIZACIÓN	7.745.002.143	7.745.002.143	7.745.002.143
	TOTAL PATRIMONIO NETO	98.776.897.748	97.137.728.459	85.536.892.037
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	216.828.316.320	225.124.594.406	202.422.463.720
		-	-	-

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION				
AÑOS	Monto y Moneda (Pesos Colombianos)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	COP 196.254.030.604	COP 0	2,39	Gs 469.047.133.144
2.014	COP 214.918.215.753	COP 0	1,94	Gs 416.941.338.561
2.015	COP 201.036.213.153	COP 0	1,83	Gs 367.896.270.070
2.016	COP 234.702.621.275	COP 0	1,93	Gs 452.976.059.061
2.017	COP 208.484.282.896	COP 0	1,88	Gs 391.950.451.844
TOTAL				Gs 2.098.811.252.680
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 419.762.250.536

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

SITUACION PATRIMONIAL Y FINANICERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	138.879.588.839	146.747.466.832	102.020.244.987	129.215.766.886	3,68	Cumple
		Pasivo Corriente	25.524.922.070	49.736.567.580	30.211.458.586	35.157.649.412		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	118.051.418.572	127.986.865.947	116.885.571.683	120.974.618.734	0,56	Cumple
		Total Activo	216.828.316.320	225.124.594.406	202.422.463.720	214.791.791.482		

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)	Gs 208.572.586.855
Tasa de Cambio al 28/12/2018: 1COP= 1,84 Gs. Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 208.572.586.855

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

OBSERVACIÓN:

MEYAN S.A. en la Nota a los Estados Financieros el profesional contable expresa:

En la Nota N° 2 "Principales Politicas y Practicas Contables" en el item 2.1 de las mismas indican que los estados financieros separados han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), considerando los requerimientos de la Superintendencia de sociedades estipulados segun decreto 2024 del 2015.

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

TOCSA S.A.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 05/2020

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL PARA LA CONTRATACIÓN DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS "OBRAS COMPLEMENTARIAS PARA EL MEJORAMIENTO DE LA RUTA DEPARTAMENTAL VILLETA – ALBERDI.TRAMO KM 40 – ALBERDI, DE LA PROGRESIVA 62+800 A LA PROGRESIVA 67+000". LEY N° 5301/2014, PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE CORREDORES DE INTEGRACION Y RECONSTRUCCION VIAL. CONTRATO DE PRÉSTAMO CFA 8729 ID N° 376.017"

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

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	18.648.290.524	16.562.450.467	21.710.744.993
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	8.475.318.722	8.399.307.093	8.725.233.450
3.-	CRÉDITOS	59.133.723.403	112.684.434.988	103.840.224.936
4.-	INVENTARIOS	24.210.139.794	22.047.984.752	17.127.056.138
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	352.164.796	315.579.294	63.558.619
6.-	OTROS ACTIVOS	1.604.913.193	218.766.654	104.326.001
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	112.424.550.432	160.228.523.248	151.571.144.137
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	24.116.619.555	2.885.798.226	2.625.798.226
2.-	INVERSIONES	9.498.079.462	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	118.906.789.722	119.872.856.396	96.882.553.801
4.-	OTROS ACTIVOS	282.075.730	282.075.730	282.075.730
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	156.755.561	968.224.265	1.748.930.492
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	152.960.320.030	124.008.954.617	101.539.358.249
	ACTIVO TOTAL	265.384.870.462	284.237.477.865	253.110.502.386
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	8.539.064.780	14.950.891.359	5.439.344.121
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	4.576.389.223	10.272.323.147	5.309.868.576
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.478.350.025	826.896.731	822.883.181
4.-	PROVISIONES	700.162.456	806.363.918	236.557.898
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	29.027.474.727	28.727.303.929	19.210.416.918
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	44.321.441.211	55.583.779.084	31.019.070.694
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	1.485.815.438	698.267.719	3.201.867.241
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	4.506.500.624	8.578.373.565	7.164.934.666
3.-	PROVISIONES P/ OBLIGACIONES L/P	1.797.691.387	1.422.655.998	976.638.035
4.-	INGRESOS DIFERIDOS L/P	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	7.790.007.449	10.699.297.282	11.343.439.942
	PASIVO TOTAL	52.111.448.660	66.283.076.366	42.362.510.636
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	161.600.000.000	161.600.000.000	160.000.000.000
2.-	RESERVAS	24.150.866.672	19.517.803.506	15.743.907.349
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	25.778.643.134
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	27.522.555.130	36.836.597.993	9.225.441.267
	TOTAL PATRIMONIO NETO	213.273.421.802	217.954.401.499	210.747.991.750
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	265.384.870.462	284.237.477.865	253.110.502.386
		-	-	-

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

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	Gs 102.483.944.357	Gs -	-	Gs 102.483.944.357
2.015	Gs 132.462.624.886	Gs -	-	Gs 132.462.624.886
2.016	Gs 70.379.808.348	Gs -	-	Gs 70.379.808.348
2.017	Gs 77.749.950.283	Gs -	-	Gs 77.749.950.283
2.018	Gs 119.051.358.144	Gs -	-	Gs 119.051.358.144
TOTAL				Gs 502.127.686.018
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 100.425.537.204

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

SITUACION PATRIMONIAL Y FINANICERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	112.424.550.432	160.228.523.248	151.571.144.137	141.408.072.606	3,24	Cumple
		Pasivo Corriente	44.321.441.211	55.583.779.084	31.019.070.694	43.641.430.330		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	52.111.448.660	66.283.076.366	42.362.510.636	53.585.678.554	0,20	Cumple
		Total Activo	265.384.870.462	284.237.477.865	253.110.502.386	267.577.616.904		
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)			Gs 68.103.109.221					
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 68.103.109.221					

OBSERVACIÓN:

TOCSA S.A. en el Folio 165 del Expediente MEU N° 20.090/2.020 presenta la declaración jurada del profesional contable que textualmente dice:

DECLARACIÓN JURADA

Por la presente, en mi carácter de Contador de la empresa TOCSA S.A., declaro que las cifras expuestas en los formularios financieros corresponden a los Estados Financieros Individuales.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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