Asunción, 17 de julio de 2019.

INFORME COMPLEMENTARIO DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 01/2019 - ID Nº 356.865

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial Nº 1227/19 y sus modificatoria a través de la Resolución Ministerial Nº 1236 de fecha 10 de junio de 2019, que en su Art. 1, Inciso (g) dispone cuanto sigue:....."*Una vez realizada la apertura de sobres, la Unidad Operativa de Contratación (UOC), custodiará las ofertas recibidas y someterá a consideración de los miembros del comité para que los mismos realicen el análisis técnico, jurídico y económico financiero respectivamente, conforme al siguiente procedimiento: 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 el cual será suscrito por el funcionario responsable de dicho análisis*".

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 682/2019 de fecha 17 de julio del 2019, solicita evaluar a los demás oferentes que presentaron ofertas, teniendo en cuenta que sólo se ha evaluado hasta la cuarta oferta más baja en precio en relación al LLAMADO M.O.P.C. Nº 01/2019 LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO. ID Nº 356.865.

Al respecto, se procede a realizar la evaluación complementaria de la capacidad económica financiera de la empresa TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA), siendo la quinta mejor oferta.

II.- 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 de los Estados Financieros presentados a través del Sistema Marangatu correspondiente a los años 2015, 2016 y 2017; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento de la Capacidad Financiera se evalúan el criterio Cumple o No Cumple

Nº según Acta de Apertura	EMPRESA	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS Volumen Anual de Negocios	CALIFICACION FINAL
6.-	TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA)	Gs 101.459.315	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

(*) Indica las Notas Bancarias Aprobadas por entidades Bancarias .
(**) Indica las Notas Bancarias Condicionadas por entidades Bancarias.
(***) No indica una Línea de Crédito Aprobada.

✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** La empresa evaluada en este Ítem, "**CUMPLE**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** La empresa evaluada en este Ítem, "**CUMPLE**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** La empresa evaluada en este Ítem, **"CUMPLE"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 2.

- ✓ **EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (Facturación Anual Media):** La empresa evaluada en este Ítem, **"CUMPLE"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 2.

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. N° 01/2019, se remite el presente informe complementario de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A" COMPLEMENTARIO

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA COMPLEMENTARIO"

LLAMADO M.O.P.C. Nº 01/2019

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO. ID Nº 356.865

Nº según Acta de Apertura	EMPRESA	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS		EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS Volumen Anual de Negocios		CALIFICACION FINAL
			Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,10)		Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,85)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas.	**Criterios de Cumplimiento** El mínimo de recursos financieros será igual o superior a: Al 30% (treinta por ciento) del monto maximo del llamado, establecido en la IAO 13.3. **Monto Maximo** Gs 42.500.000.000	Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas.	**Criterios de Cumplimiento** Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a 50% (cincuenta por ciento) del monto maximo del llamado, establecido en la IAO 13.3. **Monto Maximo** Gs 42.500.000.000	
6.-	TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA)	Gs 101.459.315	3.43	C	0.21	C	Gs 104.644.744.164	C	Gs 123.903.110.480	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)

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS COMPLEMENTARIO DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 01/2019

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL. CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO. ID Nº 356.865

TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA)

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "B" COMPLEMENTARIO

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA COMPLEMENTARIO

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. Nº 01/2019**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACION PRESUPUESTARIA BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO. ID Nº 356.865

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

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	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 L/P	2.885.798.226	2.625.798.226	2.670.969.928
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES L/P	-	-	17.496.552.000
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	119.872.856.396	96.882.553.801	94.529.564.986
5.-	OTROS ACTIVOS L/P	282.075.730	282.075.730	-
6.-	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.-	GANANCIAS DIFERIDAS	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 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.-	PROVICIONES PARA OBLIGACIONES A L/P	1.422.655.998	976.638.035	841.864.474
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	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		25.778.643.134	424.390.242
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	13.546.920.656	9.225.441.267	33.875.032.425
5.-	RESULTADOS NO ASIGNADOS	23.289.677.337	-	-
	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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015			
3.1	COEFICIENTE 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	3,43	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	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

3.3 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 Bancario	Gs 0
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 104.644.744.164**

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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.013	Gs 141.759.570.256	Gs 0	-	Gs 141.759.570.256
2.014	Gs 120.797.944.179	Gs 0		Gs 120.797.944.179
2.015	Gs 146.881.669.570	Gs 0		Gs 146.881.669.570
2.016	Gs 101.947.391.295	Gs 0	-	Gs 101.947.391.295
2.017	Gs 108.128.977.098	Gs 0	-	Gs 108.128.977.098
		TOTAL		Gs 619.515.552.398
	Promedio de Volumen Anual de Facturación			Gs 123.903.110.480

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica