**Asunción, 13 de noviembre de 2018.**

**INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA COMPLEMENTARIA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 68/2018. ID N° 343.001**

## I. INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial N° 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, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. N° 68/2018, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA"- ID N° 343.001**, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO N° 158/2.018 de fecha 06 de noviembre de 2018, el cual solicita informe económico financiero complementario en atención al Memorándum CEO N° 154/2018 por el cual se remitió adjunto el Dictamen Jurídico.

Que, tras la lectura de la copia del Dictamen DAJ N° 1.618 de fecha 13 de octubre de 2.018 elaborado por la Dirección de Asuntos Jurídicos, remitido a esta dependencia en fecha 05 de noviembre de 2.018 a través del Memorándum CEO N° 154/2018. Por tal, y en consideración al dictamen jurídico, se ha procedido a la evaluación económica-financiera de las empresas que cumplen con los requerimientos jurídicos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones, de conformidad a lo establecido en el Artículo N° 60 Incisos N° 1 y 5; y en el Articulo N° 61 Incisos 1, 3 y 4 del Decreto N° 21.909/2003 que Reglamenta la Ley N° 2.051/2003 "De Contrataciones Públicas".

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum C.E.O. N° 171/2018 de fecha 12 de noviembre de 2018, remite el Expediente M.E.U. N° 48.307/2.018, en el cual se adjunta la documentación de la siguiente empresa: CONSTRUCTORA ACARAY S.A., de conformidad a lo solicitado a través del Memorándum D.E.T. N° 211/2018 de fecha 07 de noviembre de 2.018.

## II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 28 de setiembre de 2018, participan las siguientes empresas y consorcios:

| N° | OFERENTES | MONTO LOTE N° 1 | MONTO LOTE N° 2 | MONTO LOTE N° 3 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. | Gs. 63.944.739.277 | Gs. 54.855.810.249 | Gs. 58.178.080.506 |
| 2 | TECNOLOGIA DEL SUR S.A. | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs. 50.746.688.100 |
| 3 | CONSTRUCCIONES Y VIVIENDAS PARAGAUAYA. | Gs. 49.463.492.202 | Gs. 40.902.710.871 | Gs. 46.932.098.456 |
| 4 | CONSORCIO VIAL CANINDEYU. | Gs. 60.502.032.508 | Gs. 53.300.767.796 | Gs. 57.590.714.851 |
| 5 | CONSORCIO VIAL CANINDEYU. | Gs. 57.747.879.815 | Gs. 45.240.376.705 | Gs. 48.068.784.209 |
| 6 | CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS. | Gs. 56.238.706.860 | NO COTIZA | Gs. 49.671.086.187 |
| 7 | CONSORCIO ALS. | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs. 49.664.588.661 |
| 8 | TECNOEDIL S.A. | Gs. 59.666.421.673 | Gs. 53.774.051.171 | Gs. 60.911.864.506 |
| 9 | PROEL INGENIERIA. | Gs. 54.779.791.827 | Gs. 51.859.999.459 | Gs. 55.598.163.361 |
| 10 | CONSTRUPAR S.A. | Gs. 56.023.883.828 | Gs. 50.773.806.092 | Gs. 55.032.348.765 |
| 11 | CONSORCIO CHAVEZ CALDETEC. | Gs. 57.230.768.853 | Gs. 53.337.990.251 | Gs. 54.931.418.368 |
| 12 | LOS TRIGALES S.A. | Gs. 49.775.859.254 | Gs. 40.780.214.314 | Gs. 47.181.095.928 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 13 | CONSORCIO CANINDEYU II | Gs. 52.834.510.162 | Gs. 42.574.242.886 | Gs. 45.882.735.494 |
| 14 | M.M. SOCIEDAD ANÓNIMA. | Gs. 56.019.867.375 | Gs. 50.779.800.253 | Gs. 55.036.247.747 |
| 15 | CONSTRUCTORA ACARAY S.A. | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs. 52.554.955.185 |
| 16 | BGF S.A. | NO COTIZA | Gs. 48.155.229.972 | NO COTIZA |
| 17 | TR CONSTRUCCIONES S.A. | Gs. 51.710.896.662 | Gs. 45.380.890.480 | Gs. 49.397.255.359 |
| 18 | ECOMIP. S.A. | Gs. 53.684.336.412 | NO COTIZA | NO COTIZA |
| 19 | CONCRET MIX S.A. | Gs. 55.927.538.322 | Gs. 47.969.839.933 | NO COTIZA |
| 20 | DC INGENIERÍA. | Gs. 51.440.100.004 | Gs. 45.591.144.062 | Gs. 49.498.599.729 |
| 21 | CONSORCIO DEL SUR. | Gs. 61.794.270.171 | Gs. 53.514.351.007 | Gs. 60.058.404.435 |
| 22 | CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A. | Gs. 55.117.352.617 | NO COTIZA | NO COTIZA |
| 23 | CONSORCIO TAPE GUASU. | Gs. 60.834.215.139 | Gs. 50.156.651.195 | Gs. 49.986.337.458 |
| 24 | M y T S.A. | Gs. 55.989.444.458 | NO COTIZA | NO COTIZA |
| 25 | CONSTRUCTORA HEISECKE | Gs. 56.027.419.911 | Gs. 50.776.973.820 | Gs. 55.028.721.408 |
| 26 | TALAVERA ORTELLADO S.A. | Gs. 54.623.835.026 | Gs. 49.793.788.064 | Gs. 50.813.440.567 |

## III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3. Capacidad Financiera**; **Ítems:** "Coeficiente de Liquidez"; "Coeficiente de Solvencia"; y "Recursos Financieros", Paginas 7 y 8 del Pliego de Bases y Condiciones; y el **Punto 4.** Experiencia General en Obras (Volumen Anual de Facturación), Página N° 1 de la Adenda 4. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

### 3. CAPACIDAD FINANCIERA

**Coeficiente de Liquidez:** Activo Corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,10 (uno coma diez) en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017).

**Coeficiente de Solvencia:** Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,80 (cero coma ochenta) en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017).

**Requisitos de Cumplimiento**
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: -
Cada Socio: Debe cumplir con el requisito.
Socio Líder: -

- **Recursos Financieros**:

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

El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 30% del monto ofertado.

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.

Puede ser complementado con líneas de crédito otorgadas por entidades financieras.

**Requisitos de Cumplimiento**
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% (veinticinco por ciento) del requisito mínimo.
Socio Líder: N/A.

**4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS- Volumen Anual de Facturación (Adenda N° 4)**

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 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 (5) años señalado en el párrafo precedente.

**Requisitos de Cumplimiento**
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% (veinticinco por ciento) del volumen mínimo requerido.
Socio Líder: N/A.

## IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA COMPLEMENTARIA.

### 4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación complementaria de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años 2015, 2016 y 2017; y a los Estados de Resultados de los 5 (cinco) mejores años de los últimos 10 (diez) solicitados en el PBC y en la Adenda N° 4, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

### 4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

| N° | EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS | MONTO DE LAS OFERTAS | | | COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los 3 (tres) mejores años (r = 1,18) | | COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los 3 (tres) mejores años (r = 0,89) | | CAPITAL OPERATIVO | El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será 30% del monto ofertado | | | EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS | Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación en igual o superior a 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | LOTE 1 | LOTE 2 | LOTE 3 | | | | | | LOTE 1 | LOTE 2 | LOTE 3 | | LOTE 1 | LOTE 2 | LOTE 3 |
| 1.- | BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. | Gs 63.944.739.277 | Gs 54.855.810.249 | Gs 58.178.080.506 | 1,48 | C | 0,62 | C | Gs 48.081.006.959 | C | C | C (*) | Gs 186.458.801.673 | C | C | C |
| 2.- | TECNOLOGIA DEL SUR S.A. | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs 50.746.688.100 | 1,84 | C | 0,45 | C | Gs 20.548.723.730 | - | - | C (*) (**) | Gs 34.171.375.262 | - | - | C |
| 7.- | CONSORCIO ALS | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs 49.664.588.661 | | | | | | | | | | | | |
| | LOPEZ COMERCIAL S.A. (LIDER) | | | | 12,45 | C | 0,04 | C | Gs 5.062.477.774 | | | | Gs 12.324.799.601 | | | |
| | APONTE LATORRE S.A. | | | | 1,83 | C | 0,57 | C | Gs 24.570.159.570 | | | | Gs 68.478.517.050 | | | |
| | | | | | | | | | Gs 29.632.637.344 | - | - | C | Gs 80.803.316.651 | - | - | C |
| 8.- | TECNOEDIL S.A. | Gs 59.666.421.673 | Gs 53.774.051.171 | Gs 60.911.864.506 | 1,60 | C | 0,42 | C | Gs 196.205.828.142 | C | C | C (*) | Gs 301.819.536.215 | C | C | C |
| 15.- | CONSTRUCTORA ACARAY S.A. | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs 52.554.955.185 | 1,38 | C | 0,45 | C | Gs 31.032.488.592 | - | - | C | Gs 77.530.584.545 | - | - | C |
| 16.- | BGF S.A. | NO COTIZA | Gs 48.155.229.972 | NO COTIZA | 1,59 | C | 0,49 | C | Gs 16.123.014.442 | - | C | - (*) (**) | Gs 33.077.904.134 | - | C | - |
| 19 | CONCRET MIX S.A. | Gs 55.927.538.322 | Gs 47.969.939.933 | NO COTIZA | 1,58 | C | 0,29 | C | Gs 74.862.532.649 | C | C | - | Gs 250.711.949.308 | C | C | - |
| 22.- | CONSTRUCTORA ASUNCIÓN Y ASOCIADOS | Gs 56.117.352.617 | NO COTIZA | NO COTIZA | | | | | | | | | | | | |
| | EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO | | | | 2,54 | C | 0,37 | C | Gs 74.950.847.672 | | | | Gs 58.807.140.225 | | | |
| | CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A. | | | | 4,38 | C | 0,18 | C | Gs 56.064.127.945 | | | | Gs 55.334.916.547 | | | |
| | | | | | | | | | Gs 131.014.975.617 | C | - | - | Gs 114.142.056.772 | C | - | - |
| 24.- | M & T S.A. | Gs 55.989.444.452 | NO COTIZA | NO COTIZA | 1,58 | C | 0,68 | C | Gs 33.875.249.798 | C | - | - | Gs 42.254.700.659 | C | - | - |



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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

(*) Indica las Notas Bancarias Otorgadas por entidades Bancarias
(**) Indica las Notas Bancarias Condicionadas por entidades Bancarias

✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:**

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

✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:**

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

✓ **RECURSOS FINANCIEROS:**

Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

✓ **EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Facturación)**:

Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con los requisitos mínimos establecidos en la Adenda N° 4.

En la **Sección I "Datos de la Licitación"; IAO 35.1** se menciona textualmente cuanto sigue:..."El oferente podrá ser adjudicado en un solo lote. En caso de que un oferente presentare la oferta más baja en más de un Lote y cumpla con los Criterios de Evaluación y Calificación, le será adjudicado donde la diferencia con la segunda mejor oferta sea mayor" (SIC), Página N° 1 de la Adenda N° 7.

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° 68/2018, se remite el presente informe preliminar complementario de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

**C.P. José Antonio Paredes García**
**Encargado**
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 68/2018

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA"- ID N° 343.001

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO COMPLEMENTARIO

## PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

**SECCIÓN II. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN".**

**Punto 3. "CAPACIDAD FINANCIERA".**

**Ítems:**
**"Coeficiente de Liquidez".**
**"Coeficiente de Solvencia".**
**"Recursos Financieros".**
**Paginas 7 y 8.**

## ADENDA N° 4

**SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN.**

**Punto 4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Facturación).**

**Página N° 1.**

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

**ANEXO "A"- COMPLEMENTARIO**
**RESUMEN CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| Nº | EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS | MONTO DE LAS OFERTAS | | | COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio en el Trienio (requerido: 1,0) | | COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio en el Trienio (requerido: 0,60) | | CAUCIÓN OPERATIVO | El mínimo de activos líquidos y/o acceso a crédito libres de otros compromisos comerciales del adjudicatario será 30% del monto ofertado | | | EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS | Haber ejecutado durante los últimos cinco (5) años de los diez años (10) anteriores, promedio en volumen anual de facturación en obras, equivalente al 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | LOTE 1 | LOTE 2 | LOTE 3 | | | | | | LOTE 1 | LOTE 2 | LOTE 3 | | LOTE 1 | LOTE 2 | LOTE 3 |
| 1.- | BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. | Gs 63.944.739.277 | Gs 54.855.810.249 | Gs 58.178.080.506 | 1,48 | C | 0,62 | C | Gs 48.081.006.959 | C | C | C (**) | Gs 186.458.801.673 | C | C | C |
| 2.- | TECNOLOGIA DEL SUR S.A. | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs 50.746.688.100 | 1,84 | C | 0,45 | C | Gs 20.548.723.730 | - | - | C (*) (**) | Gs 34.171.375.262 | - | - | C |
| 7.- | CONSORCIO ALS | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs 49.664.588.661 | | | | | | | | | | | | |
| | LOPEZ COMERCIAL S.A. (LIDER) | | | | 12,45 | C | 0,04 | C | Gs 5.082.477.774 | - | - | | Gs 12.324.799.601 | - | - | |
| | APONTE LATORRE S.A. | | | | 1,83 | C | 0,57 | C | Gs 24.570.159.570 | - | - | | Gs 68.478.517.050 | - | - | |
| | | | | | | | | | Gs 29.652.637.344 | - | - | C | Gs 80.803.316.651 | - | - | C |
| 8.- | TECNOEDIL S.A. | Gs 59.666.421.673 | Gs 53.774.051.171 | Gs 60.911.864.506 | 1,80 | C | 0,42 | C | Gs 196.205.828.142 | C | C | C (*) | Gs 301.819.536.215 | C | C | C |
| 15.- | CONSTRUCTORA ACARAY S.A. | NO COTIZA | NO COTIZA | Gs 52.554.955.185 | 1,38 | C | 0,45 | C | Gs 31.032.488.592 | - | - | C | Gs 77.530.584.545 | - | - | C |
| 16.- | BGF S.A. | NO COTIZA | Gs 48.155.229.972 | NO COTIZA | 1,59 | C | 0,49 | C | Gs 16.123.014.442 | - | C | - (*) (**) | Gs 33.077.904.134 | - | C | - |
| 19 | CONCRET MIX S.A. | Gs 55.927.538.322 | Gs 47.969.839.933 | NO COTIZA | 1,58 | C | 0,29 | C | Gs 74.862.532.649 | C | C | - | Gs 250.711.949.308 | C | C | - |
| 22.- | CONSTRUCTORA ASUNCIÓN Y ASOCIADOS | Gs 55.117.352.617 | NO COTIZA | NO COTIZA | | | | | | | | | | | | |
| | EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO | | | | 2,54 | C | 0,37 | C | Gs 74.950.847.672 | | - | - | Gs 58.807.140.225 | | - | - |
| | CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A. | | | | 4,38 | C | 0,18 | C | Gs 56.064.127.945 | | - | - | Gs 55.334.916.547 | | - | - |
| | | | | | | | | | Gs 131.014.975.617 | C | - | - | Gs 114.142.056.772 | C | - | - |
| 24.- | M & T S.A. | Gs 55.989.444.458 | NO COTIZA | NO COTIZA | 1,68 | C | 0,68 | C | Gs 33.875.249.798 | C | - | - | Gs 42.254.700.659 | C | - | - |

**OBSERVACIÓN**:
(*) Indica las Notas Bancarias **Otorgadas** por entidades Bancarias
(**) Indica las Notas Bancarias **Condicionadas** por entidades Bancarias

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| |
|---|
| **BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.** |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO MOPC N° 68/2018**

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | **BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.** |
| 3.- TIPO: | **SOCIEDAD ANONIMA** |
| 4.- NACIONALIDAD: | **PARAGUAYA** |
| 5.- MONEDA: | **GUARANIES** |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 8.990.730.192 | 7.240.717.406 | 5.092.052.588 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | 6.033.887.146 | 6.837.906.650 | 6.722.143.297 |
| 3.- | CRÉDITOS | 86.200.081.585 | 99.768.329.448 | 90.494.537.004 |
| 4.- | INVENTARIOS | 44.323.564.462 | 42.465.168.119 | 25.730.550.497 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 1.377.346.626 | 663.681.259 | 980.290.376 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 146.925.610.011 | 156.975.802.882 | 129.019.573.762 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | INVERSIONES L/P | 2.409.761.342 | 1.612.850.593 | 2.646.247.015 |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 78.284.686.713 | 67.047.806.600 | 64.103.280.813 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 80.694.448.055 | 68.660.657.193 | 66.749.527.828 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 227.620.058.066 | 225.636.460.075 | 195.769.101.590 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 24.490.773.795 | 30.295.424.147 | 20.689.687.602 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 63.094.291.385 | 63.102.765.490 | 60.358.180.413 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 4.292.921.268 | 4.221.058.864 | 4.490.547.672 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 6.966.616.604 | 9.306.427.110 | 364.807.421 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 98.844.603.052 | 106.925.675.611 | 85.903.223.108 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | 20.933.563.744 | 15.227.503.399 | 26.654.106.670 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | 2.782.469.944 | 1.425.000.000 | 4.476.750.000 |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | GANANCIAS DIFERIDAS L/P | 16.232.105.408 | 21.691.663.257 | 532.211.131 |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 39.948.139.096 | 38.344.166.656 | 31.663.067.801 |
| | **PASIVO TOTAL** | 138.792.742.148 | 145.269.842.267 | 117.566.290.909 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 20.000.000.000 | 20.000.000.000 | 20.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 22.600.641.820 | 19.574.710.520 | 17.060.579.849 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 35.219.907.288 | 35.532.230.832 | 36.124.747.153 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 11.006.766.810 | 5.259.676.456 | 5.017.483.679 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 88.827.315.918 | 80.366.617.808 | 78.202.810.681 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 227.620.058.066 | 225.636.460.075 | 195.769.101.590 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.013 | Gs 174.324.387.605 | - | - | Gs 174.324.387.605 |
| 2.014 | Gs 156.955.093.499 | - | - | Gs 156.955.093.499 |
| 2.015 | Gs 219.002.351.732 | - | - | Gs 219.002.351.732 |
| 2.016 | Gs 209.109.452.140 | - | - | Gs 209.109.452.140 |
| 2.017 | Gs 172.902.723.388 | - | - | Gs 172.902.723.388 |
| TOTAL | | | | Gs 932.294.008.364 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 186.458.801.673 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 146.925.610.011 / 98.844.603.052 | 156.975.802.882 / 106.925.675.611 | 129.019.573.762 / 85.903.223.108 | 144.306.995.552 / 97.224.500.590 | 1,48 | Cumple |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total / Activo Total | 138.792.742.148 / 227.620.058.066 | 145.269.842.267 / 225.636.460.075 | 117.566.290.909 / 195.769.101.590 | 133.876.291.775 / 216.341.873.244 | 0,62 | Cumple |

| CAPITAL OPERATIVO (año 2017) | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 48.081.006.959 |
| * Disponibilidad según Certificado | Gs 0 |
| TOTAL | Gs 48.081.006.959 |

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

***OBSERVACIÓN:***

**La empresa BENITO ROGGIO S.A. presenta en el Folio N° 265 de su carpeta de ofertas, 1 (una) nota bancaria que manifiesta cuanto sigue:**

1.- El BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su nota emitida en fecha 09 de agosto de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Así mismo informamos que esta Institución Bancaria estaría en condiciones de aprobar una línea de Crédito de USD. 10.000.000.- (Dolares Americanos Diez Millones con 00/100) en el caso que lo requiera si fuese adjudicado en la Licitación de referencia"

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID N° 343.001

**TECNOLOGIA DEL SUR S.A.**

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO MOPC N° 68/2018**

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

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

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 2.633.879.382 | 694.166.744 | 803.514.538 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | 1.489.226.596 | 1.489.226.596 | 1.489.226.596 |
| 3.- | CRÉDITOS | 20.212.698.327 | 18.204.777.566 | 9.613.901.811 |
| 4.- | INVENTARIOS | - | - | - |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | 1.075.686.758 | 707.989.844 | 148.502.500 |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 25.411.491.063 | 21.096.160.750 | 12.055.145.445 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | 757.153.732 | 793.854.285 | - |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 23.909.053.763 | 18.303.619.451 | 10.654.338.914 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | 34.233.203 | 15.947.303 | 19.181.818 |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 24.700.440.698 | 19.113.421.039 | 10.673.520.732 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 50.111.931.761 | 40.209.581.789 | 22.728.666.177 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 3.395.207.583 | 3.477.639.104 | 1.373.586.605 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 9.432.395.288 | 5.456.923.955 | 3.515.265.161 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 982.823.613 | 842.163.098 | 175.851.809 |
| 4.- | PROVISIONES | | | |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 1.182.340.849 | 2.049.528.357 | - |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 14.992.767.333 | 11.826.254.514 | 5.064.703.575 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | 607.375.872 | 2.817.886.316 | 994.061.647 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | 8.212.833.547 | 3.724.461.420 | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | GANANCIAS DIFERIDAS L/P | 1.111.950.009 | 2.028.177.845 | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 9.932.159.428 | 8.570.525.581 | 994.061.647 |
| | **PASIVO TOTAL** | 24.924.926.761 | 20.396.780.095 | 6.058.765.222 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 3.283.285.869 | 2.231.540.882 | 1.676.720.653 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 7.581.260.812 | 4.993.180.302 | 4.058.469.946 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 4.322.458.319 | 2.588.080.510 | 934.710.356 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 25.187.005.000 | 19.812.801.694 | 16.669.900.955 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 50.111.931.761 | 40.209.581.789 | 22.728.666.177 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaranies) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaranies |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.012 | Gs 26.733.364.869 | - | - | Gs 26.733.364.869 |
| 2.013 | Gs 22.515.292.516 | - | - | Gs 22.515.292.516 |
| 2.015 | Gs 30.039.235.041 | - | - | Gs 30.039.235.041 |
| 2.016 | Gs 40.330.236.676 | - | - | Gs 40.330.236.676 |
| 2.017 | Gs 51.238.747.207 | - | - | Gs 51.238.747.207 |
| TOTAL | | | | Gs 170.856.876.309 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 34.171.375.262 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 25.411.491.063 / 14.992.767.333 | 21.096.160.750 / 11.826.254.514 | 12.055.145.445 / 5.064.703.575 | 19.520.932.419 / 10.627.908.474 | 1.84 | Cumple |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total / Activo Total | 24.924.926.761 / 50.111.931.761 | 20.396.780.095 / 40.209.581.789 | 6.058.765.222 / 22.728.666.177 | 17.126.824.026 / 37.683.393.242 | 0.45 | Cumple |

| CAPITAL OPERATIVO (año 2017) | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 10.418.723.730 |
| * Disponibilidad según Certificado Banco GNB | Gs 4.000.000.000 |
| * Disponibilidad según Certificado Banco BBVA Paraguay | Gs 2.880.000.000 |
| * Disponibilidad según Certificado Banco CONTINENTAL | Gs 3.250.000.000 |
| TOTAL | Gs 20.548.723.730 |

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

***OBSERVACIÓN:***

**La empresa TECNOLOGIAS DEL SUR S.A. presenta en los Folios Nº 23, 24, 25 y 26 de su carpeta de ofertas, 4 (cuatro) notas bancarias que manifiestan cuanto sigue:**

1.- El BANCO GNB PARAGUAY en su nota emitida en fecha 14 de agosto de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Les informamos ademas que el citado cliente tiene asignada a la fecha una linea de creditos de hasta PYG 4.000.000.000 (Guaranies Cuatro Mil Millones) que podria ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada"

2.- El BBVA PARAGUAY S.A. en su nota emitida en fecha 16 de agosto de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Nosotros aquí por este medio certificamos que "TECNOLOGIA DEL SUR S.A." con RUC 80033638-7, posee a su favor una línea de crédito disponible para atender los requisitos en materia de flujo de fondos que demande el Contrato. El saldo de la línea de crédito disponible a favor de TECNOLOGIA DEL SUR S.A. es de GS. 2.880.000.000 (GUARANIES DOS MIL OCHOCIENTOS OCHENTA MILLONES)"

3.- El BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A. en su nota emitida en fecha 07 de setiembre de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Informamos que Banco Familiar otorgo a la firma TECNOLOGIA DEL SUR SA, una línea de crédito hasta la suma de GS. 2.500.000.000 - (Guaranies dos mil quinientos millones) Validez: 30 días"

4.- El BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su nota emitida en fecha 17 de agosto de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Informamos que la empresa TECNOLOGIA DEL SUR S.A cuenta con una linea asignada en esta institución Bancaria, por la suma de GS. 3.250.000.000 (Guaranies Tres mil doscientos cincuenta mil millones), que podria ser utilizadaen caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada"



(Once)

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID N° 343.001

**CONSORCIO ALS**

| | Empresas Consorciadas | % de participación |
|---|---|---|
| * | LOPEZ COMERCIAL S.A. (LIDER) | 50% |
| * | APONTE LATORRE S.A. | 50% |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | LOPEZ COMERCIAL S.A. (LIDER) |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 616.702.355 | 221.218.276 | 123.638.795 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | 637.987.900 | 637.987.900 | 681.729.510 |
| 3.- | CRÉDITOS | 1.945.115.911 | 1.295.383.714 | 1.348.321.686 |
| 4.- | INVENTARIOS | - | - | - |
| 5.- | ANTICIPOS | - | 25.770.127 | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | 189.882.057 | 189.882.057 |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 3.199.806.166 | 2.370.242.074 | 2.343.572.048 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 2.264.071.501 | 2.873.472.744 | 2.851.124.563 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 2.264.071.501 | 2.873.472.744 | 2.851.124.563 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 5.463.877.667 | 5.243.714.818 | 5.194.696.611 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 218.856.531 | 39.494.211 | - |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | - | 69.399.619 | 178.472.716 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 20.725.231 | 76.359.453 | 27.365.560 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | 4.858.943 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 239.581.762 | 185.253.283 | 210.697.219 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 2.- | PREVISIONES | - | - | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - | - |
| | **PASIVO TOTAL** | 239.581.762 | 185.253.283 | 210.697.219 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 | 2.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 3.130.713.542 | 1.587.956.337 | 1.584.233.230 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | - | 1.399.766.161 | 1.133.579.653 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 93.582.363 | 70.739.037 | 266.186.508 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 5.224.295.905 | 5.058.461.535 | 4.983.999.391 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 5.463.877.667 | 5.243.714.818 | 5.194.696.610 |
| | | - | - | [illegible] |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.009 | Gs 5.551.540.896 | Gs 6.211.295.395 | - | Gs 11.762.836.291 |
| 2.010 | Gs 3.734.888.348 | Gs 7.101.508.304 | - | Gs 10.836.396.652 |
| 2.011 | Gs 4.651.857.486 | Gs 6.153.106.059 | - | Gs 10.804.963.545 |
| 2.015 | Gs 2.414.817.679 | Gs 6.905.768.506 | - | Gs 9.320.586.185 |
| 2.016 | Gs 1.292.283.777 | Gs 17.606.931.554 | - | Gs 18.899.215.331 |
| TOTAL | | | | Gs 61.623.998.004 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 12.324.799.601 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente | 3.199.806.166 | 2.370.242.074 | 2.343.572.048 | 2.637.873.429 | 12,45 | Cumple |
| | Pasivo Corriente | 239.581.762 | 185.253.283 | 210.697.219 | 211.844.088 | | |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total | 239.581.762 | 185.253.283 | 210.697.219 | 211.844.088 | 0,04 | Cumple |
| | Activo Total | 5.463.877.667 | 5.243.714.818 | 5.194.696.611 | 5.300.763.032 | | |

| CAPITAL OPERATIVO (año 2017) | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 2.960.224.404 |
| * Capital Operativo Consorciado (AC-PC) | Gs 2.122.253.370 |
| * Disponibilidad según Certificado | Gs 0 |
| TOTAL | Gs 5.082.477.774 |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO MOPC N° 68/2018**

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | **APONTE LATORRE S.A.** |
| 3.- TIPO: | **SOCIEDAD ANONIMA** |
| 4.- NACIONALIDAD: | **PARAGUAYA** |
| 5.- MONEDA: | **GUARANIES** |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 7.225.562.701 | 13.185.064.758 | 16.976.970.219 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 29.153.948.102 | 29.358.553.737 | 20.327.962.910 |
| 4.- | INVENTARIOS | 1.993.939.921 | - | 3.479.467.174 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | 2.447.258.972 | - | - |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 8.992.723.321 | 13.232.910.551 | 1.588.652.150 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 49.813.433.017 | 55.776.529.046 | 42.373.052.453 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 5.717.352.603 | 5.933.221.764 | 4.013.333.204 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 5.717.352.603 | 5.933.221.764 | 4.013.333.204 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 55.530.785.620 | 61.709.750.810 | 46.386.385.657 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 1.997.428.517 | 4.985.341.798 | 3.587.491.956 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 9.834.194.926 | 11.330.665.203 | 6.531.338.974 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 4.027.197.539 | 5.881.706.303 | 1.361.268.593 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 9.384.452.465 | 7.402.835.371 | 14.732.656.000 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 25.243.273.447 | 29.600.548.675 | 26.212.755.523 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | - | - | - |
| 2.- | PREVISIONES | - | - | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/9 | 4.485.752.201 | 8.475.966.869 | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 4.485.752.201 | 8.475.966.869 | - |
| | **PASIVO TOTAL** | 29.729.025.648 | 38.076.515.544 | 26.212.755.523 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 | 10.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 8.433.143.076 | 8.165.269.996 | 6.019.760.762 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 3.280.779.162 | - | 520.074.996 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 4.087.837.734 | 5.467.965.270 | 3.633.794.376 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 25.801.759.972 | 23.633.235.266 | 20.173.630.134 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 55.530.785.620 | 61.709.750.810 | 46.386.385.657 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.013 | Gs 54.441.448.059 | Gs 0 | - | Gs 54.441.448.059 |
| 2.014 | Gs 38.193.945.353 | Gs 0 | - | Gs 38.193.945.353 |
| 2.015 | Gs 54.741.861.099 | Gs 0 | - | Gs 54.741.861.099 |
| 2.016 | Gs 128.604.457.431 | Gs 0 | - | Gs 128.604.457.431 |
| 2.017 | Gs 66.410.873.310 | Gs 0 | - | Gs 66.410.873.310 |
| TOTAL | | | | Gs 342.392.585.252 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 68.478.517.050 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente | 49.813.433.017 | 55.776.529.046 | 42.373.052.453 | 49.321.004.839 | 1,83 | Cumple |
| | Pasivo Corriente | 25.243.273.447 | 29.600.548.675 | 26.212.755.523 | 27.018.859.215 | | |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total | 29.729.025.648 | 38.076.515.544 | 26.212.755.523 | 31.339.432.238 | 0,57 | Cumple |
| | Activo Total | 55.530.785.620 | 61.709.750.810 | 46.386.385.657 | 54.542.307.362 | | |

| | |
|---|---|
| **CAPITAL OPERATIVO (año 2017)** | |
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 24.570.159.570 |
| * Disponibilidad según Certificado Bancario | Gs 0 |
| **TOTAL** | Gs 24.570.159.570 |

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| |
|---|
| **TECNOEDIL S.A.** |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

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

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 16.181.778.472 | 24.800.245.642 | 5.023.661.573 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | 4.912.380.445 |
| 3.- | CRÉDITOS | 233.371.507.797 | 168.143.146.091 | 166.959.703.620 |
| 4.- | INVENTARIOS | 33.891.412.025 | 34.323.295.468 | 37.850.608.775 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 3.013.073.202 | 3.810.976.428 | 7.329.170.277 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 286.457.771.496 | 231.077.663.629 | 222.075.524.690 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | 24.625.735 | 24.625.735 | 24.625.735 |
| 2.- | INVERSIONES L/P | 45.542.453.165 | 38.027.453.165 | 66.982.294.967 |
| 3.- | GASTOS DIFERIDOS L/P | 1.572.759.338 | 2.382.284.599 | 2.581.754.864 |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 215.801.801.168 | 209.670.186.160 | 198.879.672.614 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | 3.444.580.165 | 3.444.580.165 | 3.444.580.165 |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 266.386.219.571 | 253.549.129.824 | 271.912.928.345 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 552.843.991.067 | 484.626.793.453 | 493.988.453.035 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 59.966.323.516 | 52.287.706.607 | 58.642.088.929 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 27.353.916.788 | 23.674.347.984 | 37.652.987.407 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 10.317.963.983 | 5.996.476.771 | 8.601.711.692 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 50.992.539.067 | 33.369.492.177 | 42.399.943.499 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 148.630.743.354 | 115.328.023.539 | 147.296.731.527 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | 2.599.947.592 | 2.559.494.438 | 5.015.186.400 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | 31.105.416.320 | 36.901.911.001 | 23.023.943.856 |
| 3.- | OTROS PASIVOS | 9.740.084.764 | 13.499.869.761 | 29.649.665.233 |
| 4.- | GANANCIAS DIFERIDAS L/P | 22.811.909.597 | 26.139.097.508 | 32.883.201.317 |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 66.257.358.273 | 79.100.372.708 | 90.571.996.806 |
| | **PASIVO TOTAL** | 214.888.101.627 | 194.428.396.247 | 237.868.728.333 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 70.000.000.000 | 70.000.000.000 | 70.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 229.521.704.776 | 193.737.837.823 | 157.700.622.063 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 38.434.184.664 | 26.460.559.383 | 28.419.102.639 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 337.955.889.440 | 290.198.397.206 | 256.119.724.702 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 552.843.991.067 | 484.626.793.453 | 493.988.453.035 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.013 | Gs 278.118.654.751 | - | - | Gs 278.118.654.751 |
| 2.014 | Gs 214.290.530.556 | - | - | Gs 214.290.530.556 |
| 2.015 | Gs 252.276.160.344 | - | - | Gs 252.276.160.344 |
| 2.016 | Gs 357.106.584.748 | - | - | Gs 357.106.584.748 |
| 2.017 | Gs 407.305.750.675 | - | - | Gs 407.305.750.675 |
| TOTAL | | | | Gs 1.509.097.681.074 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 301.819.536.215 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente | 286.457.771.496 | 231.077.663.629 | 222.075.524.690 | 246.536.986.605 | 1,80 | Cumple |
| | Pasivo Corriente | 148.630.743.354 | 115.328.023.539 | 147.296.731.527 | 137.085.166.140 | | |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total | 214.888.101.627 | 194.428.396.247 | 237.868.728.333 | 215.728.408.736 | 0,42 | Cumple |
| | Activo Total | 552.843.991.067 | 484.626.793.453 | 493.988.453.035 | 510.486.412.518 | | |

| | |
|---|---|
| **CAPITAL OPERATIVO (año 2017)** | |
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 137.827.028.142 |
| * Disponibilidad según Certificado Banco GNB | Gs 58.378.800.000 |
| Monto Otorgado USD 10.000.000 | |
| Tasa de Cambio al 12-09-2018 1USD= Gs. 5.837,88 (Fuente BCP) | |
| **TOTAL** | Gs 196.205.828.142 |

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

***OBSERVACIÓN:***

**La empresa TECNOEDIL S.A. presenta el Folio N° 270 de su carpeta de ofertas, 1 (una) nota bancaria que manifiesta cuanto sigue:**

1.- El BANCO GNB PARAGUAY en su nota emitida en fecha 12 de setiembre de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Les informamos además que el citado cliente tiene asignada a la fecha una línea de créditos de hasta USD 10.000.000 (Dolares Americanos Diez Millones), que podría ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada."

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID N° 343.001

| |
|---|
| **CONSTRUCTORA ACARAY S.A.** |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

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

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 3.859.608.924 | 23.173.365.917 | 11.526.492.659 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | 6.400.000.000 | 6.400.000.000 |
| 3.- | CRÉDITOS | 63.220.053.159 | 49.331.482.484 | 56.537.444.529 |
| 4.- | INVENTARIOS | 27.864.927.887 | 26.880.362.165 | 19.036.517.636 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | 379.630.610 | 379.630.610 | 379.630.610 |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 1.250.000 | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 95.325.470.580 | 106.164.841.176 | 93.880.085.434 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | INVERSIONES L/P | 16.000.000.000 | 32.000.000.000 | 32.000.000.000 |
| 3.- | GASTOS DIFERIDOS L/P | 236.075.546 | 162.218.182 | 8.000.000 |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 82.163.891.866 | 68.730.151.008 | 66.322.809.786 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 98.399.967.412 | 100.892.369.190 | 98.330.809.786 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 193.725.437.992 | 207.057.210.366 | 192.210.895.220 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 43.251.573.530 | 46.905.160.994 | 44.107.356.132 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 9.417.012.298 | 10.843.468.720 | 7.642.806.613 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 4.556.417.885 | 4.668.165.777 | 4.057.432.580 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 7.067.978.275 | 18.224.391.088 | 13.751.945.923 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 64.292.981.988 | 80.641.186.579 | 69.559.541.248 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | 9.215.336.426 | - | - |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | - | 2.900.000.000 | 2.900.000.000 |
| 4.- | GANANCIAS DIFERIDAS L/P | - | 20.000.000.000 | 20.000.000.000 |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 9.215.336.426 | 22.900.000.000 | 22.900.000.000 |
| | **PASIVO TOTAL** | 73.508.318.414 | 103.541.186.579 | 92.459.541.248 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 80.000.000.000 | 14.360.000.000 | 14.360.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 19.423.249.014 | 72.809.806.835 | 70.967.633.299 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 8.701.163.812 | 14.423.421.143 | 10.832.017.702 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 12.092.706.752 | 1.922.795.809 | 3.591.702.971 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 120.217.119.578 | 103.516.023.787 | 99.751.353.972 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 193.725.437.992 | 207.057.210.366 | 192.210.895.220 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.013 | Gs 75.616.676.551 | 2.054.789.051 | - | Gs 77.671.465.602 |
| 2.014 | Gs 62.871.823.003 | - | - | Gs 62.871.823.003 |
| 2.015 | Gs 37.977.745.616 | 10.256.315.227 | - | Gs 48.234.060.843 |
| 2.016 | Gs 42.090.535.371 | 12.894.877.834 | - | Gs 54.985.413.205 |
| 2.017 | Gs 143.344.549.898 | 545.610.173 | - | Gs 143.890.160.071 |
| TOTAL | | | | Gs 387.652.922.723 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 77.530.584.545 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 95.325.470.580 / 64.292.981.988 | 106.164.841.176 / 80.641.186.579 | 93.880.085.434 / 69.559.541.248 | 98.456.799.063 / 71.497.903.272 | 1.38 | Cumple |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total / Activo Total | 73.508.318.414 / 193.725.437.992 | 103.541.186.579 / 207.057.210.366 | 92.459.541.248 / 192.210.895.220 | 89.836.348.747 / 197.664.514.526 | 0.45 | Cumple |
| **CAPITAL OPERATIVO (año 2017)** | | | | | | | |
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | | Gs 31.032.488.592 | | | | | |
| * Disponibilidad según Certificado | | Gs 0 | | | | | |
| TOTAL | | Gs 31.032.488.592 | | | | | |

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

***OBSERVACIÓN:***

**La empresa CONSTRUCTORA ACARAY S.A. presenta el Folio N° 125 de su carpeta de ofertas, 1 (una) nota bancaria que manifiesta cuanto sigue:**

1.- El BANCO ITAU PARAGUAY en su nota emitida en fecha 17 de setiembre de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Cabe aclarar que la misma cuenta con una línea de credito aprobada de USD 1.000.000 (Dolares Americanos Un Millon) que puede ser utilizada siempre y cuando se cumplan con las políticas crediticias de riesgo de nuestra Institución y las normas vigentes supervisadas por el Banco Central del Paraguay. Expedimos la presente referencia en caracter informativo no asumiendo el banco responsabilidad alguna por el uso que se le asigne posteriormente. Esta nota tiene una validez de 30 días a partir de la fecha de emision".

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID N° 343.001

| |
|---|
| **BGF S.A.** |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACION: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

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

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 8.064.678.699 | 3.056.784.702 | 3.363.722.410 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 10.157.972.086 | 14.843.107.712 | 8.176.574.275 |
| 4.- | INVENTARIOS | 6.262.815.847 | 2.464.806.218 | 7.507.527.317 |
| 5.- | ANTICIPOS | 702.910.971 | 636.758.182 | 132.258.182 |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | 511.256.050 | 264.806.710 | 423.514.607 |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 25.699.633.653 | 21.266.263.524 | 19.603.596.791 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 6.572.157.288 | 6.835.851.943 | 6.179.843.389 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | 4.421.291 | 4.421.291 |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 6.572.157.288 | 6.840.273.234 | 6.184.264.680 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 32.271.790.941 | 28.106.536.758 | 25.787.861.471 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 2.815.568.268 | 2.077.081.770 | 657.968.904 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 13.109.907.174 | 11.444.825.467 | 11.323.467.155 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 151.143.769 | 195.589.519 | 105.860.286 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 16.076.619.211 | 13.717.496.756 | 12.087.296.345 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | - | - | - |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | GANANCIAS DIFERIDAS L/P | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - | - |
| | **PASIVO TOTAL** | 16.076.619.211 | 13.717.496.756 | 12.087.296.345 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 3.000.000.000 | 3.000.000.000 | 3.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 1.850.528.828 | 1.527.441.579 | 1.259.708.507 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 8.861.598.423 | 8.440.856.619 | 8.743.503.208 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 2.483.044.479 | 1.420.741.804 | 697.353.411 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 16.195.171.730 | 14.388.040.002 | 13.700.565.126 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 32.271.790.941 | 28.106.536.758 | 25.787.861.471 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaranies) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaranies |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.013 | Gs 25.513.255.128 | - | - | Gs 25.513.255.128 |
| 2.014 | Gs 44.544.005.769 | - | - | Gs 44.544.005.769 |
| 2.015 | Gs 21.547.468.652 | - | - | Gs 21.547.468.652 |
| 2.016 | Gs 32.765.811.365 | - | - | Gs 32.765.811.365 |
| 2.017 | Gs 41.018.979.758 | - | - | Gs 41.018.979.758 |
| TOTAL | | | | Gs 165.389.520.672 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 33.077.904.134 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente | 25.699.633.653 | 21.266.263.524 | 19.603.596.791 | 22.189.831.323 | 1,59 | Cumple |
| | Pasivo Corriente | 16.076.619.211 | 13.717.496.756 | 12.087.296.345 | 13.960.470.771 | | |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total | 16.076.619.211 | 13.717.496.756 | 12.087.296.345 | 13.960.470.771 | 0,49 | Cumple |
| | Activo Total | 32.271.790.941 | 28.106.536.758 | 25.787.861.471 | 28.722.063.057 | | |

| CAPITAL OPERATIVO (año 2017) | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 9.623.014.442 |
| * Disponibilidad según Certificado Banco GNB | Gs 3.000.000.000 |
| * Disponibilidad según Certificado Banco BASA | Gs 3.500.000.000 |
| TOTAL | Gs 16.123.014.442 |

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

***OBSERVACIÓN:***

**La empresa BGF S.A.presenta los Folios Nº 97, 98, 99 y 100 de su carpeta de ofertas, 4 (cuatro) notas bancarias que manifiestan cuanto sigue:**

1.- La FINANCIERA EL COMERCIO S.A.E.C.A. en su nota emitida en fecha 17 de setiembre de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Nos dirigimos a Ustedes a pedido de nuestro cliente BGF S.A. con RUC 80024469-9 a fin de informarles que opera con nuestra institucion y tiene asignada una Linea de Credito de hasta Gs. 2.000.000.000 (Guaranies Dos Mil Millones). Dejamos expresa constancia que el otorgamiento del credito está sujeto al cumplimiento por parte del interesado, de los requisitos exigidos por la Financiera y las reglamentaciones emanadas por el Banco Central del Paraguay"

2.- El BANCO GNB PARAGUAY en su nota emitida en fecha 12 de setiembre de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Les informamos ademas que el citado cliente tiene asignada a la fecha una linea de creditos de hasta PYG 3.000.000.000 (guaranies tres mil millones) que podria ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicacion de la licitacion arriba mencionada".

3.- El BANCO ITAU PARAGUAY S.A. en su nota emitida en fecha 06 de setiembre de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Cabe aclarar que la misma cuenta con una linea de credito aprobada de Gs. 4.000.000.000.- (Guaranies cuatro mil millones) que puede ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicacion. Expedimos la presente referencia en caracter informativo no asumiendo el banco responsabilidad alguna por el uso que se le asigne posteriormente.Esta nota tiene una validez de 30 días a partir de la fecha de emisión

4.- El BANCO BASA en su nota emitida en fecha 12 de setiembre de 2018 manifiesta cuanto sigue: "Por la presente certificamos que el Banco Basa S.A. con domicilio en Aviadores del Chaco c/ San Martin y Pablo Albarno, ha otorgado a la firma BGF S.A., una linea de credito de Gs. 3.500.000.000 (Guaranies Tres mil quinientos millones) valida hasta el 31 de Julio de 2019".

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| |
|---|
| **CONCRET MIX S.A.** |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

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

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 57.750.246.627 | 22.522.405.087 | 56.371.885.043 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 202.447.239.399 | 187.982.845.229 | 167.365.927.079 |
| 4.- | INVENTARIOS | 5.584.399.338 | 5.155.968.524 | 5.532.746.165 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 495.884.527 | 584.283.789 | 131.674.306 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 266.277.769.891 | 216.245.502.629 | 229.402.232.593 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | 25.808.612.958 | 17.318.762.571 | 26.540.080.368 |
| 2.- | INVERSIONES L/P | 240.942.019.499 | 247.484.557.676 | 242.596.023.180 |
| 3.- | CARGOS DIFERIDOS | 39.991.699.705 | 44.307.290.121 | 37.462.576.938 |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 315.579.540.891 | 272.036.604.398 | 256.375.724.085 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 622.321.873.053 | 581.147.214.766 | 562.974.404.671 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 888.599.642.944 | 797.392.717.395 | 792.376.637.164 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 90.994.404.447 | 70.866.080.993 | 79.881.966.282 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 55.261.199.911 | 13.719.176.143 | 21.368.330.566 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 37.491.514.219 | 32.683.525.363 | 32.005.029.357 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 7.668.118.665 | 5.991.178.791 | 2.173.870.936 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 191.415.237.242 | 123.259.961.290 | 135.429.197.141 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | 22.747.560.150 | 33.064.106.225 | - |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | 56.115.224.894 | 58.711.373.522 | 109.395.409.041 |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | GANANCIAS DIFERIDAS L/P | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 78.862.785.044 | 91.775.479.747 | 109.395.409.041 |
| | **PASIVO TOTAL** | 270.278.022.286 | 215.035.441.037 | 244.824.606.182 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 100.000.000.000 | 100.000.000.000 | 100.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 327.385.137.705 | 313.268.815.335 | 301.659.963.562 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 169.088.461.023 | 145.892.067.420 | 106.145.027.308 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 21.848.021.930 | 23.196.393.603 | 39.747.040.112 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 618.321.620.658 | 582.357.276.358 | 547.552.030.982 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 888.599.642.944 | 797.392.717.395 | 792.376.637.164 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.012 | Gs 145.562.416.970 | 107.782.814.587 | - | Gs 253.345.231.557 |
| 2.013 | Gs 208.450.749.174 | 39.337.970.397 | - | Gs 247.788.719.571 |
| 2.014 | Gs 193.296.660.638 | 23.747.611.710 | - | Gs 217.044.272.348 |
| 2.015 | Gs 87.720.322.647 | 60.319.220.137 | - | Gs 148.039.542.784 |
| 2.017 | Gs 266.863.051.661 | 120.478.928.620 | - | Gs 387.341.980.281 |
| TOTAL | | | | Gs 1.253.559.746.540 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 250.711.949.308 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente | 266.277.769.891 | 216.245.502.629 | 229.402.232.593 | 237.308.501.704 | 1,58 | Cumple |
| | Pasivo Corriente | 191.415.237.242 | 123.259.961.290 | 135.429.197.141 | 150.034.798.558 | | |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total | 270.278.022.286 | 215.035.441.037 | 244.824.606.182 | 243.379.356.502 | 0,29 | Cumple |
| | Activo Total | 888.599.642.944 | 797.392.717.395 | 792.376.637.164 | 826.122.999.168 | | |

| | |
|---|---|
| **CAPITAL OPERATIVO (año 2017)** | |
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 74.862.532.649 |
| * Disponibilidad según Certificado Banco GNB | Gs 0 |
| **TOTAL** | Gs 74.862.532.649 |

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID N° 343.001

**CONSTRUCTORA ASUNCIÓN Y ASOCIADOS**

| Empresas Consorciadas | % de participación |
|---|---|
| * EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO | 40% |
| * CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A. | 60% |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 27.498.914.531 | 31.761.464.510 | 41.162.084.132 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 83.284.763.649 | 65.287.372.259 | 35.673.138.315 |
| 4.- | INVENTARIOS | - | - | - |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | 61.089.534 |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 172.814.456 | 285.871.729 | - |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 110.956.492.636 | 97.334.708.498 | 76.896.311.981 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 5.369.419.472 | 5.421.220.358 | 5.656.906.092 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 5.369.419.472 | 5.421.220.358 | 5.656.906.092 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 116.325.912.108 | 102.755.928.856 | 82.553.218.073 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 35.462.725.926 | 30.793.119.293 | 19.255.057.929 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | - | - | - |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 534.239.564 | 1.037.713.190 | 203.355.041 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 8.679.474 | 7.279.081.306 | 17.857.627.934 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 36.005.644.964 | 39.109.913.789 | 37.316.040.904 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 2.- | PREVISIONES | - | - | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - | - |
| | **PASIVO TOTAL** | 36.005.644.964 | 39.109.913.789 | 37.316.040.904 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 6.547.983.711 | 6.547.983.711 | 6.547.983.711 |
| 2.- | RESERVAS | 6.365.801.728 | 6.356.328.509 | 6.345.867.098 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 50.741.702.847 | 32.343.326.360 | 27.950.675.859 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 16.664.778.858 | 18.398.376.487 | 4.392.650.501 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 80.320.267.144 | 63.646.015.067 | 45.237.177.169 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 116.325.912.108 | 102.755.928.856 | 82.553.218.073 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaranies) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaranies |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.010 | Gs 39.515.795.421 | Gs 0 | - | Gs 39.515.795.421 |
| 2.012 | Gs 37.851.605.187 | Gs 0 | - | Gs 37.851.605.187 |
| 2.015 | Gs 44.229.878.451 | Gs 0 | - | Gs 44.229.878.451 |
| 2.016 | Gs 80.880.416.775 | Gs 0 | - | Gs 80.880.416.775 |
| 2.017 | Gs 91.558.005.291 | Gs 0 | - | Gs 91.558.005.291 |
| | | TOTAL | | Gs 294.035.701.125 |
| | | Promedio de Volumen anual de Facturación | | Gs 58.807.140.225 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente | 110.956.492.636 | 97.334.708.498 | 76.896.311.981 | 95.062.504.372 | 2,54 | Cumple |
| | Pasivo Corriente | 36.005.644.964 | 39.109.913.789 | 37.316.040.904 | 37.477.199.886 | | |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total | 36.005.644.964 | 39.109.913.789 | 37.316.040.904 | 37.477.199.886 | 0,37 | Cumple |
| | Activo Total | 116.325.912.108 | 102.755.928.856 | 82.553.218.073 | 100.545.019.679 | | |

| CAPITAL OPERATIVO (año 2017) | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 74.950.847.672 |
| * Capital Operativo Consorciado (AC-PC) | Gs 0 |
| * Disponibilidad según Certificado | Gs 0 |
| TOTAL | Gs 74.950.847.672 |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

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

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 7.803.007.077 | 638.356.192 | 1.337.427.231 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 57.127.784.806 | 61.823.288.781 | 44.565.764.687 |
| 4.- | INVENTARIOS | - | 545.455 | 8.049.679.015 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 509.089.114 | 508.840.055 | 506.777.266 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 65.439.880.997 | 62.971.030.483 | 54.459.648.199 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 14.122.375.864 | 17.168.829.102 | 20.321.789.234 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | 64.869.544 | 68.074.090 | 7.613.636 |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 14.187.245.408 | 17.236.903.192 | 20.329.402.870 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 79.627.126.405 | 80.207.933.675 | 74.789.051.069 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 8.018.353.640 | 10.354.674.484 | 7.292.067.512 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | - | - | - |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 455.795.055 | 803.736.859 | 1.080.235.738 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 901.604.357 | 4.200.705.937 | 8.658.878.742 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 9.375.753.052 | 15.359.117.280 | 17.031.181.992 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR L/P | - | - | - |
| 2.- | PREVISIONES | - | - | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/9 | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - | - |
| | **PASIVO TOTAL** | 9.375.753.052 | 15.359.117.280 | 17.031.181.992 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 12.000.000.000 | 12.000.000.000 | 12.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 52.870.356.409 | 45.885.138.409 | 43.302.819.561 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 987.757.837 | 987.757.837 | 987.757.837 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 4.393.259.107 | 5.975.920.149 | 1.467.291.679 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 70.251.373.353 | 64.848.816.395 | 57.757.869.077 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 79.627.126.405 | 80.207.933.675 | 74.789.051.069 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.010 | Gs 38.218.565.921 | Gs 0 | - | Gs 38.218.565.921 |
| 2.011 | Gs 42.852.204.559 | Gs 0 | - | Gs 42.852.204.559 |
| 2.015 | Gs 48.907.329.264 | Gs 0 | - | Gs 48.907.329.264 |
| 2.016 | Gs 76.899.039.397 | Gs 0 | - | Gs 76.899.039.397 |
| 2.017 | Gs 69.797.443.592 | Gs 0 | - | Gs 69.797.443.592 |
| TOTAL | | | | Gs 276.674.582.733 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 55.334.916.547 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente | 65.439.880.997 | 62.971.030.483 | 54.459.648.199 | 60.956.853.226 | 4,38 | Cumple |
| | Pasivo Corriente | 9.375.753.052 | 15.359.117.280 | 17.031.181.992 | 13.922.017.441 | | |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total | 9.375.753.052 | 15.359.117.280 | 17.031.181.992 | 13.922.017.441 | 0,18 | Cumple |
| | Activo Total | 79.627.126.405 | 80.207.933.675 | 74.789.051.069 | 78.208.037.050 | | |

| | |
|---|---|
| **CAPITAL OPERATIVO (año 2017)** | |
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 56.064.127.945 |
| * Disponibilidad según Certificado Bancario | Gs 0 |
| **TOTAL** | Gs 56.064.127.945 |

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO MOPC N° 68/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID N° 343.001

| |
|---|
| **M & T S.A.** |

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

## ANEXO "B"- COMPLEMENTARIO
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO MOPC N° 68/2018 |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL,** OBRAS DE MEJORAMIENTO Y REHABILITACION DE TRAMOS CAMINOS VECINALES EN LOS DEPARTAMENTOS DE SAN PEDRO Y CANINDEYU – AD REFERENDUM A LA REPROGRAMACIÓN PRESUPUESTARIA. ID Nº 343.001

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | M & T S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2017 | 31/12/2016 | 31/12/2015 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 457.174.081 | 13.708.966 | 1.615.720.802 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 80.505.466.705 | 80.744.325.036 | 72.468.727.526 |
| 4.- | INVENTARIOS | 3.277.977.800 | - | 10.711.820.277 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| 7.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 3.422.474.455 | 1.874.557.869 | 2.153.390.227 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 87.663.093.041 | 82.632.591.871 | 86.949.658.832 |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS L/P | 48.788.393.069 | 48.788.393.069 | 50.388.393.069 |
| 2.- | CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- | OTROS ACTIVOS L/P | 211.609.703 | 211.609.703 | 799.756.359 |
| 4.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 11.362.484.375 | 12.374.868.075 | 12.629.408.452 |
| 5.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | 60.362.487.147 | 61.374.870.847 | 63.817.557.880 |
| | **ACTIVO TOTAL** | 148.025.580.188 | 144.007.462.718 | 150.767.216.712 |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 14.120.517.226 | 12.132.647.461 | 6.053.666.526 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 38.754.962.057 | 43.525.296.097 | 35.748.376.087 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 230.005.476 | 87.422.309 | 472.742.796 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 682.358.484 | - | 1.352.418.761 |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 53.787.843.243 | 55.745.365.867 | 43.627.204.170 |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES L/P | 18.680.095.453 | 35.744.414.164 | 43.719.372.219 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS L/P | 25.836.641.071 | 890.115.700 | 4.458.736.412 |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 4.- | GANANCIAS DIFERIDAS L/P | 57.215.376 | 3.902.558.651 | 13.727.312.836 |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 44.573.951.900 | 40.537.088.515 | 61.905.421.467 |
| | **PASIVO TOTAL** | 98.361.795.143 | 96.282.454.382 | 105.532.625.637 |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 30.000.000.000 | 30.000.000.000 | 30.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 16.457.375.455 | 15.829.671.105 | 13.525.245.202 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 1.895.337.231 | - | - |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.311.072.359 | 1.895.337.231 | 1.709.345.873 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | 49.663.785.045 | 47.725.008.336 | 45.234.591.075 |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | 148.025.580.188 | 144.007.462.718 | 150.767.216.712 |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (Guaraníes) | | Tipo de Cambio | Equivalentes en Guaraníes |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | | |
| 2.013 | Gs 21.205.235.144 | - | - | Gs 21.205.235.144 |
| 2.014 | Gs 40.120.113.968 | - | - | Gs 40.120.113.968 |
| 2.015 | Gs 58.214.113.080 | - | - | Gs 58.214.113.080 |
| 2.016 | Gs 59.225.875.881 | - | - | Gs 59.225.875.881 |
| 2.017 | Gs 32.508.165.222 | - | - | Gs 32.508.165.222 |
| TOTAL | | | | Gs 211.273.503.295 |
| Promedio de Volumen anual de Facturación | | | | Gs 42.254.700.659 |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índice | Fórmula | Año 2017 | Año 2016 | Año 2015 | Promedio de los 3 (tres) últimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
| COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 87.663.093.041 / 53.787.843.243 | 82.632.591.871 / 55.745.365.867 | 86.949.658.832 / 43.627.204.170 | 85.748.447.915 / 51.053.471.093 | 1,68 | Cumple |
| COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Pasivo Total / Activo Total | 98.361.795.143 / 148.025.580.188 | 96.282.454.382 / 144.007.462.718 | 105.532.625.637 / 150.767.216.712 | 100.058.958.387 / 147.600.086.539 | 0,68 | Cumple |

| CAPITAL OPERATIVO (año 2017) | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC-PC) | Gs 33.875.249.798 |
| * Disponibilidad según Certificado | Gs 0 |
| TOTAL | Gs 33.875.249.798 |

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