MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES
TETÃ REMBIAPO HA MARANDU

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL
Tiempo nuevo, esperá no más que vive
Construyendo el futuro hoy

D.E.T. N° 242/2016

Memorándum

PARA : **C.P. Carlos S. Alfonso, Director**
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONOMICA

DE : **Lic. María Rossana Coronel Solalinde, Jefa**
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS TÉCNICOS

FECHA : **08 de Noviembre de 2016**

REF. : **INFORME ECONOMICO-FINANCIERO.**
LLAMADO M.O.P.C. Nº 91/2016, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO"

Con relación al **Memorándum S.C.E.O. Nº 1.097/2016**, providenciado a la Dirección de Planificación Económica y recibido en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 26 de Octubre de 2016, el cual solicita realizar el Análisis Económico - Financiero de las ofertas presentadas.

Se eleva a la Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, en 2 (dos) ejemplares originales el presente Informe de Evaluación Económico Financiero, en sobre cerrado, del llamado de referencia

Atentamente.

Se adjunta:

- Fotocopia simple del Memorándum S.C.E.O. Nº 1.097/2016

Asunción, 8 de Noviembre de 2016.

A LA UNIDAD OPERATIVA DE CONTRATACIONES: Para su consideración y posterior remisión a la Secretaria del Comité Evaluador de Ofertas.

C.P. Carlos S. Alfonso
Director
Dirección de Planificación Económica

MRCS/rs

UNIDAD OPERATIVA DE CONTRATACIÓN

Política de Calidad:

Brindamos un servicio de gestión de compras del MOPC orientado a:

•Satisfacer las necesidades de la sociedad, los clientes internos y externos.

•Garantizar el cumplimiento de la normativa aplicable.

•Mantener la mayor eficacia, eficiencia y transparencia en los procesos.

Para ello, brindamos asesoramiento, ejecutamos los servicios en los tiempos comprometidos, cumplimos los requisitos establecidos y buscamos siempre la mejora continua.

SCEO Nº 1097/2016.

MEMORANDUM

A : ***C.P. Carlos Alfonso,*** *Director*
Dirección de Planificación Económica

DE : ***Abg. Kathia Patiño,*** *Coordinadora*
Comité de Evaluación de Ofertas

REF. : ***LLAMADO MOPC N° 91/16 "LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCION DE PUENTES DE HORMIGON ARMADO Y METALICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAIS". ID N°: 315.690.***

FECHA : *26 de octubre de 2016.*

CRISTINA RAMÍREZ
U.O.C. - M.O.P.C.

*En relación al llamado de referencia se solicita acudir a la oficina de la **UOC**, a partir del día miércoles 26 de octubre del corriente, a fin de realizar el Análisis Económico - Financiero de las ofertas presentadas.*

Se adjunta copia del Acta de Recepción y Apertura de Sobres del mencionado llamado.

*Se solicita asimismo la remisión de la evaluación dentro del plazo legal establecido en el **Artículo 28. ADJUDICACIÓN**, de la Ley 2051/03 "De Contrataciones Públicas que en su parte pertinente menciona: "La Convocante dará a conocer la adjudicación de la licitación en acto público, **dentro de un plazo que no deberá exceder de veinte días calendario desde la fecha de apertura de ofertas**…"*

Cabe mencionar que las propuestas se encuentran en etapa de evaluación por lo que se aplica el Art. 56 del Decreto Reglamentario 21.909/03 que expresa: Confidencialidad. No deberá darse a conocer información alguna acerca del análisis, aclaración y evaluación de las ofertas ni sobre las recomendaciones relativas a la adjudicación después de la apertura en público de las ofertas, a los oferentes ni a personas no involucradas en el proceso de evaluación hasta que haya sido dictada la Resolución de Adjudicación. Cuando se trate de un solo sobre; y cuando se trate de dos sobres, la confidencialidad de la primera etapa será hasta la emisión del acto administrativo de selección de ofertas técnicas, reanudándose la confidencialidad para la evaluación de precio hasta que se decida la adjudicación. En todos los casos se deberá preservar la no injerencia en los órganos de evaluación y decisión, garantizando la independencia de criterio".

Atentamente.

DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONÓMICA
FECHA RECEP. 26 OCT. 2016 EXP. Nº
HORA RECEP. 14:55
☐ DAPP ☐ DPC ☑ DET
OBS:
FECHA 26 OCT. 2016
Director de Planificación Económica

SCEO/CR

Asunción, 08 de Noviembre de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 91/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 91/2016**, **"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO"**.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 26 de Octubre de 2016, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)
1	CONSORCIO YPANE	Gs. 79.717.833.-
2	SOTEC S.A.	Gs. 125.278.893.-
3	PROEL INGENIERIA	Gs. 98.583.000.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3. "Capacidad Financiera"**; **Ítems:** Coeficiente de Liquidez, Coeficiente de Solvencia; y Capital Operativo; **Punto 4. "Experiencia General en Obras"**; **Ítem:** Volumen Anual de Negocios; Página 12, 13 del PBC. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes criterios:

Punto 3) CAPACIDAD FINANCIERA

- **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Activo Corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,10 (uno coma uno cero).Esta información será extraída del promedio de los Balances Generales correspondientes a los tres últimos ejercicios fiscales cerrados (2013, 2014 y 2015).

- **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,80 (cero coma ochenta).Esta información será extraída del promedio de los Balances Generales correspondientes a los tres últimos ejercicios fiscales cerrados (2013, 2014 y 2015).

Requisitos de Cumplimiento:
* Oferente Individual: DCR
Consorcios:
* Todas las Partes Combinadas: N/A
* Cada Socio: DCR
* Socio Líder: N/A

- **CAPITAL OPERATIVO:** 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.

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario debe ser el equivalente al 20% (veinte por ciento) del monto mínimo.

Las deducciones al flujo de fondos exigidos por compromisos derivados de otros contratos solo se harán cuando dichos contratos se encuentren en ejecución.

Este Capital Operativo podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el Oferente tiene "aprobada" una línea de crédito o fondos disponibles con la descripción del monto del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser adjudicado. La línea de crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente. El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: Activo Corriente menos Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General correspondiente al último

Requisitos del Cumplimiento
* Oferente Individual: DCR
Consorcios:
* Todas las partes Combinadas: DCR
* Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% (veinte y cinco) del requisito mínimo.
* Socio Líder: N/A

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

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior al 35% (treinta y cinco por ciento) del monto mínimo de contrato establecido.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, dividido el número de (5) años señalado en el párrafo precedente.

Requisitos del Cumplimiento
* Oferente Individual: DCR
Consorcios:
* Todas las partes Combinadas: DCR
* Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% (veinte y cinco) del volumen mínimo requisito.
* Socio Líder: N/A

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 a los Balances Generales correspondientes a los años 2013, 2014 y 2015; y a los Estados de Resultados de los 5 (cinco) mejores años de los útimos 10 (diez) solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, y a la información obtenida del SIPE.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

Ing. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los últimos 3 años (= o > 1,10)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los últimos 3 años (= o < 0,80)	CAPITAL OPERATIVO 20% del monto mínimo Gs 30.000.000.000	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS igual o superior al equivalente al 35% del monto mínimo de contrato establecido Gs 30.000.000.000	CRITERIOS
1.-	CONSORCIO YPANE TALAVERA ORTELLADO S.A (T.O.C.S.A) C.I.E. S.A.	Gs 79.717.833	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple (*)	Cumple	Cumple
2.-	PROEL INGENIERIA de AUGUSTO ORTELLADO NARVAEZ	Gs 98.583.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	SOCIEDAD TECNICA DE CONSTRUCCIONES S.A (SOTEC S.A.)	Gs 125.278.893	Cumple	Cumple	Cumple (*)	Cumple	Cumple

(*) Indica las Notas Bancarias con "LÍNEA DE CRÉDITO APROBADA", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)
(**) Indica las Notas Bancarias con "LÍNEA DE CRÉDITO CONDICIONADA", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A"** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"**– ANALISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA; **ANEXO "B - 1"** SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

V CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentados por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

- ✓ **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.
- ✓ **CAPITAL OPERATIVO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 91/2016** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Ramón Santos
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTESDE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOSDEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

SECCION II – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN.

Punto 3. Capacidad Financiera

Items:

"Coeficiente de Liquidez"
"Coeficiente de Solvencia"
"Capital Operativo"

Items:

"Promedio del Volumen Anual de Negocios"

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

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"

LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los últimos 3 años (= ó > 1,10)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los últimos 3 años (= ó < 0,80)		CAPITAL OPERATIVO	20% del monto mínimo Gs 30.000.000.000			VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	Igual o superior al equivalente al 35% del monto mínimo de contrato establecido Gs 30.000.000.000		CRITERIOS
1.-	**CONSORCIO YPANE**	**Gs 79.717.833**												
	TALAVERA ORTELLADO S.A (T.O.C.S.A)		3,09	C	0,25	C	Gs 124.509.744.641			(*)	Gs 133.185.751.322			Cumple
	C.I.E. S.A.		2,36	C	0,35	C	Gs 107.921.748.226				Gs 128.286.271.360			
							Gs 232.431.492.867	**Gs 6.000.000.000**	**C**		**Gs 261.472.022.683**	**Gs 10.500.000.000**	**C**	
2.-	**PROEL INGENIERIA de AUGUSTO ORTELLADO NARVAEZ**	**Gs 98.583.000**	2,55	C	0,29	C	**Gs 25.449.076.518**	**Gs 6.000.000.000**	**C**		**Gs 56.137.378.811**	**Gs 10.500.000.000**	**C**	**Cumple**
3.-	**SOCIEDAD TECNICA DE CONSTRUCCIONES S.A (SOTEC S.A.)**	**Gs 125.278.893**	1,32	C	0,57	C	**Gs 8.604.758.758**	**Gs 6.000.000.000**	**C**	(*)	**Gs 28.637.101.084**	**Gs 10.500.000.000**	**C**	**Cumple**

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con **"LÍNEA DE CRÉDITO APROBADA"**, que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

CONSORCIO YPANE

EMPRESAS PARTICIPANTES	Porcentaje de Participación
* C.I.E. S.A.	50%
* TALAVERA ORTELLADO S.A (T.O.C.S.A)	50%

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B-1"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

2.- EMPRESA:	C.I.E. S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	15.004.470.582	41.614.090.270	12.952.760.095
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	1.450.000.000	1.157.500.000	-
3.-	CRÉDITOS	90.440.201.264	63.296.415.081	124.443.308.862
4.-	INVENTARIOS	43.799.801.083	102.994.831.985	84.060.780.530
5.-	ANTICIPOS	-	-	17.912.484.149
6.-	OTROS ACTIVOS	989.708.269	1.743.223.745	1.131.767.884
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**151.684.181.198**	**210.806.061.081**	**240.501.101.520**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	39.430.672.400	21.503.000.000	-
2.-	INVERSIONES	-	-	2.145.140.000
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	70.936.196.424	74.108.694.877	61.977.644.802
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	3.883.493.046
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**110.366.868.824**	**95.611.694.877**	**68.006.277.848**
	ACTIVO TOTAL	**262.051.050.022**	**306.417.755.958**	**308.507.379.368**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	13.574.497.378	36.173.799.395	22.564.751.833
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	9.207.493.369	7.478.153.960	81.012.206.279
3.-	PROVISIONES	-	-	1.068.049.134
4.-	OTROS PASIVOS	6.895.948.126	7.502.625.694	14.485.473.709
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	14.084.494.099	41.477.647.089	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**43.762.432.972**	**92.632.226.138**	**119.130.480.955**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	5.168.018.088	10.439.340.790	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	14.731.293.489	12.352.371.821	10.643.451.674
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**19.899.311.577**	**22.791.712.611**	**10.643.451.674**
	PASIVO TOTAL	**63.661.744.549**	**115.423.938.749**	**129.773.932.629**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
2.-	RESERVAS	83.919.593.322	72.966.542.249	55.317.173.582
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	14.469.712.151	18.027.274.960	23.416.273.157
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**198.389.305.473**	**190.993.817.209**	**178.733.446.739**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**262.051.050.022**	**306.417.755.958**	**308.507.379.368**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.009	202.075.321.541	-	-	Gs 202.075.321.541
2.012	181.485.926.671	-	-	Gs 181.485.926.671
2.013	233.679.924.801	-	-	Gs 233.679.924.801
2.014	15.532.520.279	-	-	Gs 15.532.520.279
2.015	8.657.663.510	-	-	Gs 8.657.663.510
TOTAL				Gs 641.431.356.802
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 128.286.271.360

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	151.684.181.198 / 43.762.432.972	210.806.061.081 / 92.632.226.138	240.501.101.520 / 119.130.480.955	200.997.114.600 / 85.175.046.688	2,36	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	63.661.744.549 / 262.051.050.022	115.423.938.749 / 306.417.755.958	129.773.932.629 / 308.507.379.368	102.953.205.309 / 292.325.395.116	0,35	Cumple
3)	CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)							
• Balance General Individual (AC-PC)			Gs 107.921.748.226					
• Disponible según Certificado Bancario			Gs 0					
	TOTAL CAPITAL OPERATIVO		Gs 107.921.748.226					

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B-1"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

2.- EMPRESA:	**TALAVERA ORTELLADO S.A (T.O.C.S.A)**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANI**

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	14.366.365.678	21.348.838.124	15.676.234.706
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	8.827.911.825	14.097.587.569	19.256.320.000
3.-	CRÉDITOS	108.319.261.685	112.927.437.560	100.472.064.106
4.-	INVENTARIOS	11.950.336.223	17.710.491.765	7.347.436.949
5.-	ANTICIPOS	175.361.827	291.115.056	1.795.606.721
6.-	OTROS ACTIVOS	143.436.879	215.500.157	3.024.063.811
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**143.782.674.117**	**166.590.970.231**	**147.571.726.293**
	ACTIVO NO CORRIENTE	-		
1.-	CREDITOS	2.670.969.928	133.415.921	984.614.570
2.-	INVERSIONES	17.496.552.000	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	94.529.564.986	75.732.048.619	58.444.888.971
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	2.623.395.738	2.148.869.655	41.507.526
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**117.320.482.652**	**78.014.334.195**	**59.471.011.067**
	ACTIVO TOTAL	**261.103.156.769**	**244.605.304.426**	**207.042.737.360**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	9.052.022.051	16.919.843.250	21.123.484.239
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	21.455.415.666	9.244.270.270	1.729.098.000
3.-	PROVISIONES	935.948.784	924.312.537	3.520.533.336
4.-	OTROS PASIVOS	15.576.272.975	21.359.298.712	26.232.017.184
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**47.019.659.476**	**48.447.724.769**	**52.605.132.759**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	3.704.553.812	9.681.113.885	4.149.819.000
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	7.461.639.668	6.352.437.068	415.075.259
3.-	OTROS PASIVOS	841.864.474	643.505.771	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**12.008.057.954**	**16.677.056.724**	**4.564.894.259**
	PASIVO TOTAL	**59.027.717.430**	**65.124.781.493**	**57.170.027.018**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	160.000.000.000	39.000.000.000	39.000.000.000
2.-	RESERVAS	10.383.414.473	30.370.882.579	52.623.032.858
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	71.651.528.333	14.461.847.686
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	31.692.024.866	38.458.112.021	43.787.829.798
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**202.075.439.339**	**179.480.522.933**	**149.872.710.342**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**261.103.156.769**	**244.605.304.426**	**207.042.737.360**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	148.383.588.926	-	-	Gs 148.383.588.926
2.012	141.672.454.352	-	-	Gs 141.672.454.352
2.013	141.758.570.256	-	-	Gs 141.758.570.256
2.014	101.512.216.142	-	-	Gs 101.512.216.142
2.015	132.601.926.935	-	-	Gs 132.601.926.935
	TOTAL			**Gs 665.928.756.611**
	Promedio de Facturación anual media en construcción			**Gs 133.185.751.322**

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	143.782.674.117 / 47.019.659.476	166.590.970.231 / 48.447.724.769	147.571.726.293 / 52.605.132.759	152.648.456.880 / 49.357.505.668	3,09	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	59.027.717.430 / 261.103.156.769	65.124.781.493 / 244.605.304.426	57.170.027.018 / 207.042.737.360	60.440.841.980 / 237.583.732.852	0,25	Cumple

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 96.763.014.641
* Disponible según Certificado Bancario Banco ITAU	Gs 27.746.730.000
TC en fecha 14/10/16 según BCP 1 USD = 5.605,40 Gs.	
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 124.509.744.641**

OBSERVACIÓN:

Talavera Ortellado S.A., en su carpeta de oferta presenta 1(una) Nota Bancaria la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco ITAU en su nota de fecha 14 de octubre de 2016, informa que "... el informamos que actualmete cuenta con una linea de credito de USD. 4.950.000 (Dolares Americanos Cuatro Millones Novecientos Cincuenta Mil), que puede ser utilizada en caso que fuere beneficiado con la adjudicacion.

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

SOCIEDAD TECNICA DE CONSTRUCCIONES S.A (SOTEC S.A.)

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B-1"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

2.- EMPRESA:	SOCIEDAD TECNICA DE CONSTRUCCIONES S.A (SOTEC S.A.)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.117.179.493	2.977.660.513	744.120.338
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	74.666.670	74.666.670	74.666.670
3.-	CRÉDITOS	18.930.464.314	22.858.324.535	23.725.057.962
4.-	INVENTARIOS	11.863.974.324	10.546.254.357	10.116.924.254
5.-	ANTICIPOS	771.561.768	1.089.090.841	452.246.268
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	242.321.668
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**32.757.846.569**	**37.545.996.916**	**35.355.337.160**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	531.476.449
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	14.005.857.940	11.804.596.932	6.787.616.403
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	11.842.351.608	384.006.396	589.932
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**25.848.209.548**	**12.188.603.328**	**7.319.682.784**
	ACTIVO TOTAL	**58.606.056.117**	**49.734.600.244**	**42.675.019.944**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	2.000.069.837	782.117.478
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	5.330.585.887	3.587.724.246
3.-	PROVISIONES	-	-	1.106.715.083
4.-	OTROS PASIVOS	27.253.087.811	2.395.438.764	18.622.942.937
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	18.908.413.689	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**27.253.087.811**	**28.634.508.177**	**24.099.499.744**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	1.857.313.361	2.213.772.403
3.-	OTROS PASIVOS	1.860.911.031	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.860.911.031**	**1.857.313.361**	**2.213.772.403**
	PASIVO TOTAL	**29.113.998.842**	**30.491.821.538**	**26.313.272.147**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	20.000.000.000	14.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	5.605.333.936	2.647.507.606	4.396.984.643
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	3.886.723.339	2.595.271.100	1.964.763.154
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**29.492.057.275**	**19.242.778.706**	**16.361.747.797**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**58.606.056.117**	**49.734.600.244**	**42.675.019.944**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	25.639.338.788	-	-	Gs 25.639.338.788
2.012	24.968.289.063	-	-	Gs 24.968.289.063
2.013	18.860.916.497	-	-	Gs 18.860.916.497
2.014	24.846.299.348	-	-	Gs 24.846.299.348
2.015	48.870.661.722	-	-	Gs 48.870.661.722
TOTAL				Gs 143.185.505.418
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 28.637.101.084

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	32.757.846.569	37.545.996.916	35.355.337.160	35.219.726.882	1,32	Cumple
		Pasivo Corriente	27.253.087.811	28.634.508.177	24.099.499.744	26.662.365.244		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	29.113.998.842	30.491.821.538	26.313.272.147	28.639.697.509	0,57	Cumple
		Total Activo	58.606.056.117	49.734.600.244	42.675.019.944	50.338.558.768		

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 5.504.758.758
* Disponible según Certificado Bancario del Banco GNB	Gs 3.100.000.000
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 8.604.758.758**

OBSERVACIÓN:

SOTEC S.A en su carpeta de oferta presenta 1(una) Nota Bancaria la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1,- Banco GNB Paraguay S.A. en su Nota de fecha 11 de Setiembre de 2016, informa que: "... que el citado cliente tiene asignada a la fecha una linea de credito de hasta PYG 3.100.000.000 (Guaranies Tres mil Cien millones)"

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

PROEL INGENIERIA de AUGUSTO ORTELLADO NARVAEZ

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B-1"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 91/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL CONSTRUCCIÓN DE PUENTES DE HORMIGÓN ARMADO Y METÁLICOS EN VARIOS DEPARTAMENTOS DEL PAÍS BAJO LA MODALIDAD DE CONTRATO ABIERTO

2.- EMPRESA:	PROEL INGENIERIA de AUGUSTO ORTELLADO NARVAEZ
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.220.647.774	2.759.623.003	4.146.610.382
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	20.553.762.156	14.588.810.670	-
3.-	CRÉDITOS	1.269.664.558	896.927.026	12.868.163.895
4.-	INVENTARIOS	16.428.066.765	11.762.693.996	6.291.609.737
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	82.480.069	-	1.111.898.588
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**40.554.621.322**	**30.008.054.695**	**24.418.282.602**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	16.107.447.883	14.171.156.970	13.534.473.977
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	6.642.727	6.642.727	6.642.727
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**16.114.090.610**	**14.177.799.697**	**13.541.116.704**
	ACTIVO TOTAL	**56.668.711.932**	**44.185.854.392**	**37.959.399.306**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	994.819.551	2.278.736.276	2.551.967.441
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	14.055.539.972	10.352.049.764	6.896.191.505
3.-	PROVISIONES	-	-	64.061.582
4.-	OTROS PASIVOS	55.185.281	60.832.371	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.105.544.804**	**12.691.618.411**	**9.512.220.528**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	2.702.302.272
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**2.702.302.272**
	PASIVO TOTAL	**15.105.544.804**	**12.691.618.411**	**12.214.522.800**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	29.279.861.221	24.133.828.494	20.488.036.011
2.-	RESERVAS	2.745.321.508	2.214.374.760	1.611.048.012
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	9.537.984.399	5.146.032.727	3.645.792.483
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**41.563.167.128**	**31.494.235.981**	**25.744.876.506**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**56.668.711.932**	**44.185.854.392**	**37.959.399.306**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	49.902.735.292	-	-	Gs 49.902.735.292
2.012	58.395.985.403	-	-	Gs 58.395.985.403
2.013	42.296.786.623	-	-	Gs 42.296.786.623
2.014	47.685.243.313	-	-	Gs 47.685.243.313
2.015	82.406.143.423	-	-	Gs 82.406.143.423
TOTAL				Gs 280.686.894.054
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 56.137.378.811

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	40.554.621.322 / 15.105.544.804	30.008.054.695 / 12.691.618.411	24.418.282.602 / 9.512.220.528	31.660.319.540 / 12.436.461.248	2,55	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	15.105.544.804 / 56.668.711.932	12.691.618.411 / 44.185.854.392	12.214.522.800 / 37.959.399.306	13.337.228.672 / 46.271.321.877	0,29	Cumple

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)	
* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 25.449.076.518
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 25.449.076.518**

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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