Asunción, 10 de julio de 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2019. ID Nº 366.298

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial Nº 1227/19 y su modificatoria a través de la Resolución Ministerial Nº 1236 de fecha 10 de junio de 2019, que en su Art. 1, Inciso (g) dispone cuanto sigue:….."*Una vez realizada la apertura de sobres, la Unidad Operativa de Contratación (UOC), custodiará las ofertas recibidas y someterá a consideración de los miembros del comité para que los mismos realicen el análisis técnico, jurídico y económico financiero respectivamente, conforme al siguiente procedimiento: El análisis de los criterios económicos financieros, estará a cargo de la Dirección de Planificación Económica, dependiente del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas, sobre la base de las ofertas presentadas en la licitación o proceso de contratación que se trate, dicha repartición se expedirá a través de un Informe Económico Financiero el cual será suscrito por el funcionario responsable de dicho análisis*".

A continuación, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO Nº 631/2019 de fecha 5 de julio del 2019, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2019, LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA Nº PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY Nº 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km); Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km); Acceso a Yatayty (3,6 km); Circunvalación de Ñumi (3,9 km); Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional Nº7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID Nº 355.472.**

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del correo cbogarin@mopc.gov.py, remitido por Carmen Bogarin Lopez en fecha 09 de julio de 2019, adjunta los archivos en PDF de las documentaciones requeridas al CONSORCIO SLCCL RUTA 7 conforme lo solicitado a través del Memorándum D.E.T. Nº 243/2019 de fecha 08 de julio de 2.019.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum CEO Nº 653/2019 de fecha 10 de julio de 2019, adjunta el Expediente M.E.U. Nº 33.493/2.019 el CONSORCIO GUAIRA remite los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. Nº 243/2019 de fecha 08 de julio de 2.019.

El Comité de Evaluación de Ofertas, a través del correo cbogarin@mopc.gov.py, remitido por Carmen Bogarin Lopez en fecha 10 de julio de 2019, adjunta los archivos en PDF de las documentaciones requeridas a la empresa CONSTRUTORA CASTILHO S.A. conforme lo solicitado a través del Memorándum D.E.T. Nº 243/2019 de fecha 08 de julio de 2.019.

II.- ACTA DE RECEPCIÓN Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 5 de julio de 2019, participan las siguientes empresas y consorcios:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)
1	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.	Gs. 187.667.194.767
2	CONSORCIO CONCIV	Gs. 183.368.620.133
3	CASTILHO ENGENHARIA E EMPREENDIMENTOS S.A.	Gs. 161.842.433.322
4	COARCO S.A.	Gs. 169.824.323.879
5	CONSORCIO YATAITY	Gs. 166.471.916.110
6	CONSORCIO SLCCL RUTA 7	Gs. 154.800.382.515
7	CONSORCIO GUAIRA	Gs. 163.949.911.916
8	OCHO A S.A.	Gs. 173.954.902.655
9	CONSTRUCTORA CENTRAL DO BRASIL S.A.	Gs. 167.889.591.679

MRCS/japg

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

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

GABINETE VMAF
Dirección de Planificación Económica
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la SECCIÓN III. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN"; Punto 3) "CAPACIDAD FINANCIERA"; Ítems: 3.1) "Coeficiente de Liquidez"; 3.2) "Coeficiente de Solvencia"; y 3.3) "Recursos Financieros"; y el Punto 4) "VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS", Páginas N° 31, 32, 33, 34 y 35 del PBC. La Convocante efectuara la calificación de los Oferentes, empleando únicamente los requisitos aquí estipulados.

3.1) **Coeficiente de Liquidez**: Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,00 (igual o mayor que uno), en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2016, 2017 y 2018) (*).

3.2) **Coeficiente de Solvencia**: Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,85 (igual o menor que cero con ochenta y cinco), en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2016, 2017 y 2018) (*).

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

3.3) **Recursos Financieros**: Deberá demostrar que dispone de acceso a recursos financieros, tales como: Capital Operativo y/o Carta de Crédito emitida por una entidad Bancaria o Financiera.

El Capital Operativo será la suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del Valor de las Obras Pendientes de Ejecución, estipulada en el Formulario CCA – Compromisos Contractuales Actuales.

El valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del valor de la oferta.

El capital operativo podrá ser complementado con una Carta de Crédito emitida por una entidad bancaria y/o financiera debidamente reconocida por los respectivos Bancos Centrales, en la misma se debe indicar claramente que el oferente tiene "Aprobada, Otorgada y/o Disponible" una línea de crédito para ser utilizada como capital de trabajo con la siguiente descripción: a.- Entidad u organismo que otorga el financiamiento. b.- Monto Total y Moneda de la Línea de Crédito Aprobada, Otorgada y/o Disponible en caso que resulte ser adjudicada en el presente llamado. La línea de crédito "Aprobada, Otorgada y/o Disponible" no deberá estar sujeta a condiciones, requisitos o evaluación previa de la situación del oferente en cuanto al efectivo otorgamiento de la línea de crédito, la carta de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC) e identificar el llamado para el cual emiten la línea de crédito con fecha de emisión; no serán consideras cartas de crédito emitidas por entidades que no estén debidamente reconocidas por los respectivos Bancos Centrales.

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista Principal, integrante de un consorcio o subcontratista afectado por su participación en dicho contrato) correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado y presentado ante la respectiva autoridad tributaria (Año 2.018). (*)

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

Observaciones:

- El Valor Total de Contrato es el monto del Contrato Firmado más las Adendas al Contrato en caso de que existan.

- El Valor de Obra Pendiente de Ejecución es la diferencia entre el Valor Total de la Obra (Valor de Contrato más Adendas al Contrato en caso de que existieran) y el Valor de la Obra Ejecutado hasta diez días hábiles antes de la fecha de apertura del llamado.

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: DCR.

Consorcios
Todas las Partes Combinadas: DCR.
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el [25%] del requisito mínimo.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el [40%] del requisito mínimo.

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

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales (verificables en el cuadro de Estados de Resultados 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.

En caso de consorcio, a los efectos de la calificación se sumarán a la facturación de cada integrante.

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual DCR.

Consorcios
Todas las Partes Combinadas: DCR.
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% de los requisitos mínimos requeridos.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos.

(*) Para la evaluación del Punto 3 "Capacidad Financiera" y del Punto 4 "Volumen Anual de Negocios" se tendrán en cuenta lo siguientes puntos:

- Para el caso de empresas y/o consorcios de empresas nacionales, los mismos deberán presentar sus Estados Financieros, Notas a los Estados Contables; y en consideración la vigencia de la Resolución General SET N° 49/2014, a partir del ejercicio fiscal 2015 además deberán adjuntar el Formulario N° 158 "Presentación de Estados Financieros" con el anexo de los Estados Financieros presentados a través del Sistema de Marangatu.

- Para el caso de las empresas y/o consorcios de empresas extranjeras, en el caso de que las mismas aún no hayan presentado los estados financieros ante la autoridad tributaria competente, y que correspondan al ejercicio fiscal cerrado 2018; los oferentes deberán presentar en carácter de declaración jurada una aclaración sobre los plazos de presentación para los estados financieros indicando y adjuntando la norma jurídica respectiva. Atendiendo a este caso, se podrá evaluar sobre la base del último ejercicio fiscal anterior al requerido (Año 2017) y que haya sido presentado ante la autoridad tributaria respectiva.

- Las empresas que posean fechas de cierres distintos al 31 de diciembre, el periodo fiscal que será considerado estará sujeto a las fechas de cierre del último ejercicio fiscal requerido (Año 2.018).

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

- Los oferentes (Nacionales y/o Extranjeros) deberán aclarar si la información declarada en los Formularios corresponden a los Estados Financieros Individuales o Consolidados; para el efecto se deberá adjuntar únicamente los Estados Financieros Individuales o Consolidados, no se podrán adjuntar ambos documentos, ya que la evaluación se hará sobre la base de la documentación presentada y sobre la información declarada en los respectivos formularios; al respecto el oferente deberá adjuntar una certificación por parte del profesional contable de que las cifras corresponden a los Estados Financieros Individuales o Consolidados, la certificación deberá ser en carácter de declaración jurada.

- Los oferentes que presentaren ofertas por medio de una sucursal constituida en la República del Paraguay o en otros países, podrán presentar para la evaluación económica financiera los Estados Financieros de la Casa Matriz; para el efecto la Casa Matriz deberá emitir, en carácter de declaración jurada, una nota de respaldo económico financiero para

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

que la sucursal por mandato de la Casa Matriz pueda presentar ofertas en nombre de esta, para el efecto la evaluación será realizada sobre los Estados Financieros de la Casa Matriz quien asumirá los compromisos de carácter económico financiero, además será considerado lo mencionado en el párrafo anterior.

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

IV.- EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

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

4.2 Observaciones:

I. La empresa CONSTRUTORA CASTILHO S.A. se procedió a aplicar lo establecido en la SECCIÓN III. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN"; Punto 3) "CAPACIDAD FINANCIERA"; Ítem: 3.3) "Recursos Financieros", que en su tercer párrafo establece cuanto sigue:..... *"El valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del valor de la oferta" (SIC).*

II. La empresa SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA. integrante del CONSORCIO SLCCL RUTA 7, presentó en el Folio 565 de la Carpeta de Ofertas 1 (una) nota bancaria expedida por BANCO BRADESCO S.A. en fecha 21 de enero de 2.019 que textualmente dice:... *"Certificamos que el Banco Bradesco SA, domiciliado en la dirección: Avenida Governador Portela, 1258- 3° Piso, Barrio: Centro, Ciudad: Nova Iguacu y Estado: Rio de Janeiro, tiene junto a empresa SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA, CNPJ: 01.868.396/0001-56 una linea de crédito aprobado de monto US$ 1.500.000,00 (Un millón e quinientos mil dólares"(SIC).* Por tanto, y en consideración a lo precedentemente indicado, se informa que la nota *presentada* no fue complementada al Capital Operativo debido a que la misma carecía de las formalidades establecidas en la SECCIÓN III. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN"; Punto 3) "CAPACIDAD FINANCIERA"; Ítem: 3.3) "Recursos Financieros" que en su cuarto párrafo establece cuanto sigue:... *"El capital operativo podrá ser complementado con una Carta de Crédito emitida por una entidad bancaria y/o financiera debidamente reconocida por los respectivos Bancos Centrales, en la misma se debe indicar claramente que el oferente tiene "Aprobada, Otorgada y/o Disponible" una línea de crédito para ser utilizada como capital de trabajo con la siguiente descripción:* ***a.- Entidad u organismo que otorga el financiamiento. b.- Monto Total y Moneda de la Línea de Crédito Aprobada, Otorgada y/o Disponible en caso que resulte ser adjudicada en el presente llamado. La línea de crédito "Aprobada, Otorgada y/o Disponible" no deberá estar sujeta a condiciones, requisitos o evaluación previa de la situación del oferente en cuanto al efectivo otorgamiento de la línea de crédito, la carta de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC) e identificar el llamado para el cual emiten la línea de crédito con fecha de emisión****; no serán consideras cartas de crédito emitidas por entidades que no estén debidamente reconocidas por los respectivos Bancos Centrales" (SIC).* A su vez, dejamos constancia que la empresa SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA. integrante del CONSORCIO SLCCL RUTA 7, "CUMPLE" de forma individual y consorciada con los parámetros mínimos establecidos en el Ítem: 3.3) "Recursos Financieros".

4.3 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

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

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	CRITERIOS
					Suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del Valor de las Obras Pendientes de Ejecución, estipulada en el Formulario CCA	Valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del valor de la oferta.		
1.-	CONSORCIO SLCCL RUTA 7 CONSTRUTORA COLARES LINHARES S.A. (Lider) SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.	Gs 154.800.382.515	 Cumple Cumple	 Cumple Cumple	Cumple	- (**)[1]	Cumple	Cumple
2.-	CONSTRUTORA CASTILHO S.A.	Gs 161.842.433.322	Cumple	Cumple	-	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	CONSORCIO GUAIRA CONCRET MIX S.A. (Lider) ROVELLA CARRANZA S.A.- SUCURSAL PARAGUAY	Gs 163.949.911.916	 Cumple Cumple	 Cumple Cumple	Cumple	- (*)[1]	Cumple	Cumple

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

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

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° 53/2019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

C.P. José Antonio Paredes García
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. Maria Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA Nº PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY Nº 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km); Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km); Acceso a Yatayty (3,6 km); Circunvalación de Ñumi (3,9 km); Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional Nº7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO PRELIMINAL

Pliego de Bases y Condiciones

SECCIÓN III. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN".
Punto 3) "CAPACIDAD FINANCIERA".

Ítems:
3.1) "Coeficiente de Liquidez".
3.2) "Coeficiente de Solvencia".
3.3) "Recursos Financieros".

Punto 4) "VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS".

Páginas N° 31, 32, 33, 34 y 35.

Ministerio de OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL

Paraguay de la gente

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA N° PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY N° 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional N°7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ [illegible]		COEFICIENTE DE SOLVENCIA [illegible]		Valor de las Obras Pendientes de Ejecución	RECURSOS FINANCIEROS	El Capital Operativo será: Suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del Valor de las Obras Pendientes de Ejecución estipulada en el Formulario CCA – Compromisos Contractuales Actuales		Valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del valor de la oferta		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS [illegible]			CRITERIOS
1.-	**CONSORCIO SLCCL RUTA 7**	Gs 154.800.382.515														
	CONSTRUTORA COLARES LINHARES S.A. (Lider)		2,06	C	0,44	C	Gs 39.483.549.792	Gs 85.826.704.078					Gs 214.413.107.264			Cumple
	SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.		11,65	C	0,20	C	Gs 44.319.448.169	Gs 125.097.625.427				(**)[1]	Gs 144.571.738.933			
							Gs 83.802.997.961	Gs 210.924.329.504	Gs 39.340.376.299	C	Gs 77.400.191.258	-	Gs 358.984.846.197	Gs 77.400.191.258	C	
2.-	**CONSTRUTORA CASTILHO S.A.**	Gs 161.842.433.322	2,90	C	0,58	C	Gs 673.449.530.508	Gs 136.686.466.535	Gs 99.713.439.715	-	Gs 80.921.216.661	C	Gs 389.367.077.445	Gs 80.921.216.661	C	Cumple
3.-	**CONSORCIO GUAIRA**	Gs 163.949.911.916														
	CONCRET MIX S.A. (Lider)		1,44	C	0,30	C	Gs 429.633.010.373	Gs 136.711.462.224				(*)[1]	Gs 248.017.604.700			Cumple
	ROVELLA CARRANZA S.A.- SUCURSAL PARAGUAY		1,49	C	0,48	C	Gs 52.620.414.128	Gs 111.506.387.063					Gs 1.094.823.343.926			
							Gs 482.253.424.501	Gs 248.217.849.287	Gs 81.015.324.833	C	Gs 81.974.955.958	-	Gs 1.342.840.948.625	Gs 81.974.955.958	C	

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

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA N° PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY N° 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional N°7 (38,1 km); Total: 172.85 km- ID N° 355.472.

CONSORCIO SLCCL RUTA 7

Empresas Consorciadas	**% de participación**
* CONSTRUTORA COLARES LINHARES S.A. (Lider)	-
* SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.	-

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económic

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA N° PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY N° 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional N°7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

2.- EMPRESA:	CONSTRUTORA COLARES LINHARES S.A. (Lider)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	BRASILERA
5.- MONEDA:	REALES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	79.497.630	44.858.232	26.507.212
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	22.797.748	41.607.040	82.255.946
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ANTICIPOS	1.931.522	311.664	329.925
6.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**104.226.900**	**86.776.936**	**109.093.083**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	REALIZABLE L/P	1.092.153	903.080	511.660
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	INMOVILIZADO	16.508.641	22.159.070	30.727.194
4.-	INTANGIBLE	260.112	260.112	327.559
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**17.860.906**	**23.322.282**	**31.566.413**
	ACTIVO TOTAL	**122.087.806**	**110.099.198**	**140.659.496**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS Y FINANCIACIONES	3.097.054	3.439.083	7.278.779
2.-	PROVEEDORES	11.837.415	10.564.235	5.854.113
3.-	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	3.938.465	2.957.761	1.646.902
4.-	SUELDOS Y CARGAS SOCIALES	3.569.287	2.353.151	2.468.253
5.-	OBLIGACIONES CON CONSORCIADAS	9.480.155	9.992.080	43.556.793
6.-	ADELANTAMIENTOS DE CLIENTES	7.251.869	-	-
7.-	JSCP / DIVIDENDOS A PAGAR	6.854.427	3.127.606	-
8.-	OTRAS OBLIGACIONES	2.450.312	2.784.701	837.838
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**48.478.984**	**35.218.617**	**61.642.678**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS Y FINANCIACIONES	-	2.814.647	6.242.703
2.-	IMPUESTOS DIFERIDOS	869.141	2.059.220	2.177.200
3.-	JSCP A PAGAR	-	-	3.501.694
4.-	GANANCIAS DIFERIDAS L/P	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**869.141**	**4.873.867**	**11.921.597**
	PASIVO TOTAL	**49.348.125**	**40.092.484**	**73.564.275**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL SOCIAL	58.100.000	58.000.000	58.000.000
2.-	RESERVAS DE GANANCIAS	14.639.681	12.006.716	9.095.219
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**72.739.681**	**70.006.716**	**67.095.219**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**122.087.806**	**110.099.200**	**140.659.494**
		-		

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	104.226.900 / 48.478.984	86.776.936 / 35.218.617	109.093.083 / 61.642.678	100.032.306 / 48.446.760	2,06	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	49.348.125 / 122.087.806	40.092.484 / 110.099.198	73.564.275 / 140.659.496	54.334.961 / 124.282.167	0,44	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS EN Gs.	
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)	Gs 85.826.704.078
Tasa de Cambio al 28/12/2018: 1R$= 1.539,55 Gs. Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)	Gs 0
* **Disponibilidad según Certificado Bancario**	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 85.826.704.078**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 39.483.549.792**

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

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

OBSERVACIÓN:

La empresa CONSTRUTORA COLARES LINHARES S.A. presenta la certificación del profesional contable que dice:

FORMULARIO 5.- CERTIFICACIÓN POR EL PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Se trata de una información individual:

En cumplimiento con lo solicitado en el formulario de estados financieros (5. Situación Financiera) la empresa Construtora Colares Linhares S.A. por intermedio de su profesional contable el Sr. ADEMIR DE CARVALHO VALE JUNIOR contador registro N° RJ- 070545/O-7, declara que las cifras presentadas en todos los balances corresponden a los estados financieros presentados en los formularios así como cumple los requisitos y condiciones solicitados en los indicadores financieros previstos.

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO

Porc. de Part.	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES

N°	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	5.904.035.788	100%	Gs 5.904.035.788
2	7.905.406.374	100%	Gs 7.905.406.374
3	25.674.107.630	100%	Gs 25.674.107.630
TOTAL COMPROMISOS CONTRACTUALES			**Gs 39.483.549.792**

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (REALES)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	R$ 168.319.390	-	1.722,75	Gs 289.972.229.123
2.015	R$ 105.796.776	-	1.456,10	Gs 154.050.685.534
2.016	R$ 130.450.464	-	1.768,78	Gs 230.738.171.714
2.017	R$ 118.264.170	-	1.692,08	Gs 200.112.436.774
2.018	R$ 128.084.189	-	1.539,55	Gs 197.192.013.175
TOTAL				Gs 1.072.065.536.319
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 214.413.107.264

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA Nº PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY Nº 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional Nº7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

2.- EMPRESA:	SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA.
3.- TIPO:	LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	BRASILERA
5.- MONEDA:	REALES

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

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	12.457.207,28	9.528.850,81	8.495.450,81
2.- APLICACIONES FINANCIERAS	32.629.577,21	26.808.439,17	28.032.392,44
3.- CRÉDITOS	41.529.826,61	38.092.370,96	18.446.354,52
4.- ADELANTAMIENTO A PROVEEDORES Y OTROS	2.756.785,05	2.071.479,08	3.877.028,24
5.- EXPENSAS ANTICIPADAS FINANCIERAS	8.669,10	88.184,85	126.864,32
6.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	89.382.065,25	76.589.324,87	58.978.090,33
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- REALIZABLE L/P	5.819.545,34	4.853.047,74	6.216.384,61
2.- INVERSIONES L/P	2.467.916,60	82.720,09	82.720,09
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.534.997,01	4.246.589,28	6.791.919,05
4.- INVENTARIOS L/P	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
6.- PARTICIPACIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	11.822.458,95	9.182.357,11	13.091.023,75
ACTIVO TOTAL	101.204.524,20	85.771.681,98	72.069.114,08
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- PROVEEDORES	4.640.215,32	2.387.948,08	3.188.083,58
2.- SALARIOS Y HONORARIOS A PAGAR	480.742,78	437.696,79	1.037.378,96
3.- ENCARGOS SOCIALES Y LABORALES	562.926,40	964.586,22	483.976,39
4.- IRPJ Y CSLL A RECOGER	187.421,83	-	-
5.- PIS Y CONFINS A RECOGER	815.902,60	669.771,30	-
6.- OTROS IMPUESTOS A RECOGER	2.310,97	1.715,55	1.498,59
7.- PROVISIONES LABORALES	1.436.577,42	950.426,49	1.055.683,25
TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.126.097,32	5.412.144,43	5.766.620,77
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- C.C. CON CONTROLADORA	11.000.000,00	10.000.000,00	8.000.000,00
2.- CUOTAS DE IMPUESTOS LEY	933.394,14	1.389.972,08	375.245,02
3.- REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES L/P	-	-	-
4.- FINANCIACIONES	-	308.645,19	959.778,79
5.- PREVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11.933.394,14	11.698.617,27	9.335.023,81
PASIVO TOTAL	20.059.491,46	17.110.761,70	15.101.644,58
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00
2.- RESERVAS	2.070.000,00	2.070.000,00	2.070.000,00
3.- RESULTADO ACUMULADO	51.590.920,28	39.897.469,50	39.356.196,97
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	16.563.466,43	12.701.297,68	7.138.382,67
5.- GANANCIA DISTRIBUIDA EN EL EJERCICIO	(4.079.353,97)	(1.007.846,90)	(6.597.110,14)
TOTAL PATRIMONIO NETO	81.145.032,74	68.660.920,28	56.967.459,50
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	101.204.524,20	85.771.681,98	72.069.114,08
	-	-	-

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	89.382.065,25 / 8.126.097,32	76.589.324,87 / 5.412.144,43	58.978.090,33 / 5.766.620,77	74.983.160,15 / 6.434.954,17	11,65	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	20.059.491,46 / 101.204.524,20	17.110.761,70 / 85.771.681,98	15.101.644,58 / 72.069.114,08	17.423.965,91 / 86.348.440,09	0,20	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS EN Gs.	
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)	Gs 125.097.625.427
Tasa de Cambio al 28/12/2018: 1R$= 1.539,55 Gs. Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 125.097.625.427
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	Gs 44.319.448.168

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

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

OBSERVACIÓN:

La empresa SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA. en el Folio 553 de la Carpeta de Ofertas presenta la declaración del profesional contable que dice:

FORMULARIO 5.- CERTIFICACIÓN POR EL PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Se trata de una información individual:

En cumplimiento con lo solicitado en el formulario de estados financieros (5. Situación Financiera) la empresa Santa Luzia Engenahria e Construcoes Ltda, por intermedio de su profesional contable el Sr. JOSÉ GONCALVES COSTA, Tecnico en Contabilidad registro N. RJ- 045186/o-0, declara que las cifras presentadas en todos los balances corresponden a los estados financieros presentados en los formularios, así como cumple los requisitos y condiciones solicitados en los indicadores financieros previstos.

La empresa SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA. en el Folio 555 de la Carpeta de Ofertas presenta 1 (una) nota bancaria que dice:

El BANCO BRADESCO S.A. en su nota emitida en fecha 21 de Enero de 2.019 informa cuanto sigue: "Certificamos que el Banco Bradesco SA, domiciliado en la dirección: Avenida Governador Portela, 1258- 3° Piso, Barrio: Centro, Ciudad: Nova Iguacu y Estado: Rio de Janeiro, tiene junto a empresa SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA, CNPJ: 01.868.396/0001-56 una linea de credito aprobado de monto US$ 1.500.000,00 (Un millón e quinientos mil dolares" (SIC).

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO				
Porc. de Part.	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES			
Nº	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	8.545.696.855,89	70%	Gs 5.981.987.799
2	25.132.407.028,00	40%	Gs 10.052.962.811
3	20.978.173.297,00	60%	Gs 12.586.903.978
4	10.593.300.167,00	50%	Gs 5.296.650.084
5	3.607.892.410,96	100%	Gs 3.607.892.411
6	2.567.107.241,69	100%	Gs 2.567.107.242
7	2.673.493.374,76	100%	Gs 2.673.493.375
8	982.264.688,28	100%	Gs 982.264.688
9	570.185.781,52	100%	Gs 570.185.782
TOTAL COMPROMISOS CONTRACTUALES			Gs 44.319.448.169

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (REALES)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	R$ 92.929.005,41	-	1.722,75	Gs 160.093.444.070
2.015	R$ 103.046.713,83	-	1.456,10	Gs 150.046.320.008
2.016	R$ 54.382.392,97	-	1.768,78	Gs 96.190.489.037
2.017	R$ 87.170.741,18	-	1.692,08	Gs 147.499.867.736
2.018	R$ 109.790.895,92	-	1.539,55	Gs 169.028.573.814
TOTAL				Gs 722.858.694.665
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 144.571.738.933

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Estratégica

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA N° PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY N° 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty Troche-Ruta Nacional N°7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

CONSTRUTORA CASTILHO S.A.

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA N° PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY N° 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional N°7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

2.- EMPRESA:	CONSTRUTORA CASTILHO S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	BRASILERA
5.- MONEDA:	REALES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	28.993.615	12.562.096	67.197.302
2.-	INVERSIONES DE LIQUIDEZ INMEDIATA	29.227.639	70.453.512	4.950
3.-	CRÉDITOS	64.739.075	45.495.293	43.662.292
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ADELANTOS A TERCEROS	6.633.115	7.393.377	3.824.715
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	129.593.444	135.904.278	114.689.259
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	REALIZABLE A LARGO PLAZO	6.070.927	1.669.160	1.415.219
2.-	PERMANENTE	68.842.595	68.170.425	68.038.418
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	74.913.522	69.839.585	69.453.637
	ACTIVO TOTAL	204.506.966	205.743.863	184.142.896
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	DEUDAS COMERCIALES	12.230.092	14.057.351	19.576.442
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	2.855.587	4.524.003	7.613.841
3.-	OBLIGACIONES LABORALES	6.153.271	3.899.012	3.034.369
4.-	OBLIGACIONES FISCALES	3.048.375	6.391.507	2.486.950
5.-	DIVIDENDOS POR PAGAR	1.195.140	1.710.263	11.661.139
6.-	ADELANTOS DE TERCEROS	15.327.590	4.969.194	10.430.175
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	40.810.055	35.551.330	54.802.916
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y CONTRIB. SOCIAL DIFERIDO	2.211.444	1.420.739	1.261.673
2.-	OBLIGACIONES FISCALES	20.769.122	15.496.855	13.844.923
3.-	FINANCIACIONES BANCARIAS	1.207.095	2.732.566	6.593.262
4.-	CONTRATOS DE OBRAS- EX. FUTUROS	55.243.725	67.035.817	25.816.095
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	79.431.386	86.685.977	47.515.953
	PASIVO TOTAL	120.241.441	122.237.307	102.318.869
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL SOCIAL	40.000.000	40.000.000	40.000.000
2.-	CAPITAL SOCIAL A INTEGRALIZAR	(12.091.008)	(14.342.627)	(14.342.627)
3.-	CORRECCIÓN MONETARIA DEL CAPITAL	3.177	3.177	3.177
4.-	RESERVAS DE CAPITAL	18	18	18
5.-	RESERVAS DE VALORIZACIÓN	55.519.414	55.594.368	55.596.290
6.-	RESERVAS DE LOGROS	833.923	2.251.619	567.169
7.-	RESERVAS DE EJERCICIO	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	84.265.524	83.506.555	81.824.027
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	204.506.966	205.743.862	184.142.896
		(1)	(1)	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	129.593.444 / 40.810.055	135.904.278 / 35.551.330	114.689.259 / 54.802.916	126.728.994 / 43.721.434	2,90	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	120.241.441 / 204.506.966	122.237.307 / 205.743.863	102.318.869 / 184.142.896	114.932.539 / 198.131.242	0,58	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS EN Gs.	
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)	Gs 136.686.466.535
Tasa de Cambio al 28/12/2018; 1R$= 1.539,55 Gs. Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)	Gs 0
* **Disponibilidad según Certificado Bancario**	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 136.686.466.535
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	Gs 673.449.530.508

OBSERVACIÓN:

La empresa CONSTRUTORA CASTILHO S.A. presenta la certificación del profesional contable que dice:

DECLARACIÓN JURADA

La empresa CASTILHO ENGENHARIA E EMPREENDIMENTOS S/A, con RUC 62.779.503/0001-25, en su calidad de oferente del llamado de referencia, por medio de su/s Profesional Contable Nelson Alves Reis, con cedula/s de identidad RJ-053.685/O-1 T-PR, formula la presente DECLARACION BAJO FE DE JURAMENTO:

1. Las cifras presentadas en los formularios financieros corresponden a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO				
Porc. de Part.	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES			
N°	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	38.150.067.292	74%	Gs 28.231.049.796
2	30.526.674.959	74%	Gs 22.589.739.470
3	14.758.198.277	74%	Gs 10.921.066.725
4	20.042.288.354	100%	Gs 20.042.288.354
5	14.162.988.354	100%	Gs 14.162.988.354
6	624.710.215	100%	Gs 624.710.215
7	4.377.618.523	100%	Gs 4.377.618.523
8	15.910.679.308	100%	Gs 15.910.679.308
9	78.566.367.785	100%	Gs 78.566.367.785
10	92.459.731.062	100%	Gs 92.459.731.062
11	5.979.659.308	100%	Gs 5.979.659.308
12	11.358.748.369	100%	Gs 11.358.748.369
13	383.567.586.708	96%	Gs 368.224.883.240
TOTAL COMPROMISOS CONTRACTUALES			Gs 673.449.530.508

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (REALES)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	R$ 218.713.581	-	1.722,75	Gs 376.788.821.668
2.015	R$ 115.504.185	-	1.456,10	Gs 168.185.643.779
2.016	R$ 182.113.706	-	1.768,78	Gs 322.119.080.899
2.017	R$ 296.913.238	-	1.692,08	Gs 502.400.951.755
2.018	R$ 375.006.261	-	1.539,55	Gs 577.340.889.123
TOTAL				Gs 1.946.835.387.223
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 389.367.077.445

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA N° PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY N° 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2.15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional N°7 (38.1 km); Total: 172.85 km- ID N° 355.472.

CONSORCIO GUAIRA

Empresas Consorciadas	% de participación
* CONCRET MIX S.A. (Líder)	50%
* ROVELLA CARRANZA S.A.- SUCURSAL PARAGUAY	50%

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA Nº PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY Nº 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional Nº7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

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

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	63.012.463.939	57.750.246.627	22.522.405.087
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	229.773.292.262	202.447.239.399	187.982.845.229
4.-	INVENTARIOS	19.608.313.340	5.584.399.338	5.155.968.524
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	121.696.241	495.884.527	584.283.789
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	312.515.765.782	266.277.769.891	216.245.502.629
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	22.422.984.666	25.808.612.958	17.318.762.571
2.-	INVERSIONES L/P	259.106.580.540	240.942.019.499	247.484.557.676
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	328.087.611.797	315.579.540.891	272.036.604.398
4.-	CARGOS DIFERIDOS	48.496.106.589	39.991.699.705	44.307.290.121
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	658.113.283.592	622.321.873.053	581.147.214.786
	ACTIVO TOTAL	970.629.049.374	888.599.642.944	797.392.717.395
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	110.857.942.808	90.994.404.447	70.866.080.993
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	60.214.477.740	55.261.199.911	13.719.176.143
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	59.030.626.015	37.491.514.219	32.683.525.363
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	7.739.956.995	7.668.118.665	5.991.178.791
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	237.843.003.558	191.415.237.242	123.259.961.290
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	22.747.560.150	22.747.560.150	33.064.106.225
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	59.721.600.270	56.115.224.894	58.711.373.522
3.-	OTROS PASIVOS		-	-
4.-	GANANCIAS DIFERIDAS L/P	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	82.469.160.420	78.862.785.044	91.775.479.747
	PASIVO TOTAL	320.312.163.978	270.278.022.286	215.035.441.037
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
2.-	RESERVAS	339.084.331.254	327.385.137.705	313.268.815.335
3.-	RESULTADO ACUMULADO	190.936.482.953	169.088.461.023	145.892.067.420
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	20.296.071.189	21.848.021.930	23.196.393.603
	TOTAL PATRIMONIO NETO	650.316.885.396	618.321.620.658	582.357.276.358
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	970.629.049.374	888.599.642.944	797.392.717.395
		-	-	-

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice	Fórmula		Año 2018	Año 2017	Año 2016	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		312.515.765.782 / 237.843.003.558	266.277.769.891 / 191.415.237.242	216.245.502.629 / 123.259.961.290	265.013.012.767 / 184.172.734.030	1,44	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo		320.312.163.978 / 970.629.049.374	270.278.022.286 / 888.599.642.944	215.035.441.037 / 797.392.717.395	268.541.875.767 / 885.540.469.904	0,30	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS EN Gs.	
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)	Gs 74.672.762.224
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)	Gs 0
* **Disponibilidad según Certificado Bancario**	Gs 62.038.700.000
Banco Itau Py Monto Otorgado: USD. 10.000.000.-	
Tasa de Cambio al 20/06/2019: 1USD= 6.203,87 Fuente BCP	
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 136.711.462.224
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	Gs 429.633.010.373

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

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

OBSERVACIÓN:

La empresa CONCRET MIX S.A. en el Folio 168 del Tomo 2 de la Carpeta de Ofertas presenta 1 (una) nota bancaria que dice:

El BANCO ITAU PARAGUAY S.A. en su nota emitida en fecha 20 de Junio de 2.019 informa cuanto sigue... "Cabe aclarar que la misma cuenta con una linea de crédito aprobada de USD. 10.000.000 (Dólares americanos: Diez millones) que puede ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación. Expedimos la presente referencia en caracter informativo no asumiendo el banco responsabilidad alguna por el uso que se le asigne posteriormente" (SIC).

La empresa CONCRET MIX S.A. en el Folio 340 del Tomo 2 de la Carpeta de Ofertas presenta la certificación del profesional contable que dice:

CERTIFICACIÓN DE FORMULARIOS SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

En mi carácter de Contador Público Independiente, a su pedido y para su presentación ante el MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES, emito la presente certificación conforme a las Normas Internacionales de Contabilidad.

1- ALCANCE DE LA CERTIFICACIÓN

La certificación se aplica a ciertas situaciones de hecho o comprobaciones especiales a traves de la constatación con registros contables y otra documentación de respaldo. Este trabajo profesional no constituye una auditoria, ni una revisión y por tanto no representa la emisión de un juicio técnico respecto de la información objeto de la certificación.

2- MANIFESTACIÓN PROFESIONAL

En base a lo descripto precedentemente, CERTIFICO que los importes consignados en la Declaración Jurada- Formulario N° 7 concuerdan con los Estados Financieros de CONCRET- MIX S.A., de los Años 2012, 2013, 2014, 2015 y 2017.

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO				
Porc. de Part.	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES			
N°	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	918.330.615	60%	Gs 550.998.369
2	50.121.849.838	50%	Gs 25.060.924.919
3	32.990.166.223	50%	Gs 16.495.083.112
4	1.648.724.251	100%	Gs 1.648.724.251
5	119.034.531.951	100%	Gs 119.034.531.951
6	96.833.408.349	50%	Gs 48.416.704.175
7	5.265.222.124	100%	Gs 5.265.222.124
8	11.780.891.557	100%	Gs 11.780.891.557
9	4.989.755.672	50%	Gs 2.494.877.836
10	38.657.510.105	100%	Gs 38.657.510.105
11	261.904.589.712	50%	Gs 130.952.294.856
12	29.275.247.119	100%	Gs 29.275.247.119
TOTAL COMPROMISOS CONTRACTUALES			Gs 429.633.010.373

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANÍES)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	Gs 152.651.307.381	107.920.861.126	-	Gs 260.572.168.507
2.013	Gs 208.450.749.174	39.337.970.397	-	Gs 247.788.719.571
2.014	Gs 193.026.660.638	23.747.611.710	-	Gs 216.774.272.348
2.015	Gs 88.876.337.763	41.997.519.985	-	Gs 130.873.857.748
2.017	Gs 266.863.051.661	117.215.953.665	-	Gs 384.079.005.326
TOTAL				Gs 1.240.088.023.499
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 248.017.604.700

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) PROGRAMA DE HABILITACIÓN DE LA RED VIAL PAVIMENTADA. CONTRATO DE PRÉSTAMO CAF Y CONTRATO DE PRÉSTAMO FONPLATA Nº PAR-22/2016, APROBADOS POR LEY Nº 6024/2018- Tramos Viales: Cnel. Oviedo-Carayao (32 km) ; Cnel. Oviedo- Caazapá (93,1 km) ; Acceso a Yatayty (3,6 km) ; Circunvalación de Ñumi (3,9 km) ; Circunvalación de Mbocayaty (2,15 km); Mbocayaty-Troche-Ruta Nacional Nº7 (38,1 km); Total: 172,85 km- ID N° 355.472.

2.- EMPRESA:	ROVELLA CARRANZA S.A.- SUCURSAL PARAGUAY
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- CASA MATRIZ:	ROVELLA CARRANZA S.A.
5.- NACIONALIDAD:	ARGENTINA
6.- MONEDA:	PESOS ARGENTINOS

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

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	202.241.507	120.198.678	160.593.495
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	260.830.282	211.568.699	213.575.732
3.- CRÉDITOS	1.234.669.878	1.964.409.606	963.846.497
4.- INVENTARIOS	415.781.661	280.187.061	271.509.129
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-	52.875.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2.113.523.328	2.576.364.044	1.662.399.853
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS L/P	28.886.805	27.149.689	15.205.003
2.- INVERSIONES L/P	57.566.858	14.250.251	93.194.424
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.853.471.743	1.501.053.801	1.126.093.317
4.- INVENTARIOS L/P	169.707	15.392.800	35.308.232
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	11.211.048	8.066.277	12.274.766
6.- PARTICIPACIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES	239.936.401	463.267.081	438.053.853
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	3.191.242.562	2.029.179.899	1.720.129.696
ACTIVO TOTAL	5.304.765.890	4.605.543.943	3.382.529.448
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- DEUDAS COMERCIALES	916.325.186	978.904.503	596.452.706
2.- PRÉSTAMOS	230.683.567	511.665.782	259.403.278
3.- REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES	91.886.298	65.610.733	53.601.707
4.- CARGAS FISCALES	57.110.517	198.332.642	40.709.721
5.- OTRAS DEUDAS	111.423.617	64.139.158	85.626.250
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.407.429.185	1.818.652.818	1.035.793.662
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS COMERCIALES L/P	25.035.040	59.165.626	8.049.578
2.- PRÉSTAMOS L/P	72.243.628	135.132.008	35.489.987
3.- REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES L/P	3.212.254	-	-
4.- CARGAS FISCALES	695.786.322	487.937.063	508.502.509
5.- PREVISIONES	17.039.164	10.457.908	8.562.434
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	813.316.408	692.692.605	560.604.508
PASIVO TOTAL	2.220.745.593	2.511.345.423	1.596.398.170
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	406.774.908	65.000.000	65.000.000
2.- RESERVAS	244.558.775	860.942.942	633.032.541
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.942.221.588	689.563.737	872.251.130
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	490.465.026	478.691.841	215.847.607
TOTAL PATRIMONIO NETO	3.084.020.297	2.094.198.520	1.786.131.278
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	5.304.765.890	4.605.543.943	3.382.529.448
	-	-	-

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.113.523.328 / 1.407.429.185	2.576.364.044 / 1.818.652.818	1.662.399.853 / 1.035.793.662	2.117.429.075,00 / 1.420.625.221,67	1,49	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	2.220.745.593 / 5.304.765.890	2.511.345.423 / 4.605.543.943	1.596.398.170 / 3.382.529.448	2.109.496.395,33 / 4.430.946.427,00	0,48	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS EN Gs.	
* Capital Operativo Individual, año 2018 (AC-PC)	Gs 111.506.387.063
Tasa de Cambio al 28/12/2018: 1$= 157,92 Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2018 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 111.506.387.063
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	Gs 52.620.414.128

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

Lic. María Rossana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

OBSERVACIÓN:

La empresa ROVELLA CARRANZA S.A. en el Folio 341 del Tomo 2 de la Carpeta de Ofertas presenta la certificación del profesional contable que dice:

CERTIFICACIÓN DE FORMULARIOS SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

En nuestro caracter de Contadores Públicos Independientes, a su pedido y para su presentación ante el MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES, emito la presente certificación conforme con lo dispuesto por las normas incluidas en la Sección VI de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aprobada por la Resolución Técnica N° 16/09 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de San Luis. Dichas normas exigen el cumplimiento de requerimientos de ética, así como la planificación de mi tarea.

1- ALCANCE DE LA CERTIFICACIÓN

La certificación se aplica a ciertas situaciones de hecho o comprobaciones especiales, a traves de la constatación con registros contables y otra documentación de respaldo. Este trabajo profesional no constituye una auditoria, ni una revisión y por tanto no representa la emisión de un juicio técnico respecto de la información objeto de la certificación.

2- DETALLE DE LA INFORMACIÓN QUE SE CERTIFICA

Declaracion efectuada por la Sociedad sobre la transcripción a libros de sus Estados Contables "Individuales" 2014, 2015, 2015, 2016, 2017 y 2018.

La empresa ROVELLA CARRANZA S.A. en el Folio 610 del Tomo 3 de la Carpeta de Ofertas presenta la declaración jurada de la Casa Matriz que dice:

DECLARACIÓN JURADA CASA MATRIZ

ROVELLA CARRANZA S.A. en este acto debidamente representada, manifiesta con carácter de Declaración Jurada que respalda a la sucursal de la República de Paraguay para que pueda presentar ofertas en nombre de ésta, para el efecto de la evaluación la que será realizada sobre los Estados Financieros de la Casa Matriz quien asume los compromisos de carácter económico financiero.

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO				
Porc. de Part.	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
0%	0	0	0	0
0%	0	0	0	0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES			
Nº	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	96.833.408.349	50%	Gs 48.416.704.175
2	8.407.419.907	50%	Gs 4.203.709.954
TOTAL COMPROMISOS CONTRACTUALES			Gs 52.620.414.128

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda (PESOS ARGENTINOS)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	$ 1.884.101.471	-	540,75	Gs 1.018.827.870.443
2.015	$ 2.665.443.650	-	447,34	Gs 1.192.359.562.391
2.016	$ 2.767.120.143	-	366,54	Gs 1.014.260.217.215
2.017	$ 4.524.727.192	-	299,36	Gs 1.354.522.332.197
2.018	$ 5.662.023.413	-	157,92	Gs 894.146.737.381
TOTAL				Gs 5.474.116.719.628
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 1.094.823.343.926

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

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

Econ. [illegible]
Directora
Dirección de Planificación Económica