Asunción, 23 de diciembre de 2020.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO U.E.P. M.O.P.C. LPI N° 51/2020 - ID N° 377.795

I.- INTRODUCCIÓN

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

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO N° 2.018/2.020 remitido al Departamento de Estudios Técnicos en fecha 11 de diciembre de 2.020, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de la oferta presentada en el marco del LLAMADO MOPC N° 51/2020, LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10. Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR. BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO". ID N° 377.795.

II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 10 de diciembre de 2020, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas y/o consorcio de empresas:

N°	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)
1	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A	**Gs.** 43.605.902.081.
2	CONSORCIO VAQUERIA	**Gs.** 36.799.074.843.
3	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	**Gs.** 48.764.042.856.
4	CONSORCIO SAN JOAQUIN	**Gs.** 42.988.310.522.
5	CONSORCIO VAQUERIA	**Gs.** 40.304.678.172.
6	CONSORCIO VIAL CENTRAL	**Gs.** 37.760.092.509.
7	ROVIAL S.A.	**Gs.** 38.578.532.254.
8	OCHO A S.A.	**Gs.** 42.866.372.294.
9	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A.	**Gs.** 41.337.177.686.
10	CONSTRUTORA ACARAY S.A.	**Gs.** 52.621.101.514.
11	CONSORCIO VAQUERIA	**Gs.** 43.819.284.412.
12	LT S.A.	**Gs.** 47.685.148.468.
13	RAMON C. ALCARAZ S.A. SUCURSAL PARAGUAY	**Gs.** 47.524.625.196.

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 (sin precalificación)"; Punto 2. "CALIFICACIÓN"; Ítem 2.3 "SITUACION Y RESULTADOS FINANCIEROS"; Sub Ítems: 2.3.1. "CAPACIDADES FINANCIERAS"; y 2.3.2 "FACTURACION MEDIA ANUAL DE CONSTRUCCIÓN"; Folios del 62 al 67 del Pliego de Bases y Condiciones. En esta sección se especifican los criterios relativos a la situación financiera, que deberán tenerse en cuenta para la oferta evaluada como la más baja. Todos los criterios serán evaluados bajo el sistema "Cumple/No Cumple".

Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

2.3.1 "CAPACIDADES FINANCIERAS"

2.3.1.1 Recursos Financieros: El Licitante 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 mínimo de recursos financieros será igual o superior a la suma del 20% del Monto de la Oferta de Precio presentada por el Licitante y el 10% del total del Valor de las Obras Pendientes de Ejecución a ejecutar, 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 presentada.

Este mínimo de recursos financieros constituirá el capital operativo, que es el resultado de la diferencia entre el Activo Corriente menos el 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 autoridad tributaria respectiva (Año 2.019)(*)

El capital operativo podrá ser complementado con una carta de crédito emitida por una entidad bancaria y/o financiera debidamente reconocida y supervisada por los respectivos Bancos Centrales o entidades supervisoras de instituciones financieras y/o bancarias, en la misma se debe indicar claramente que el oferente tiene "Aprobada" una línea de crédito para ser utilizada; con la siguiente descripción: (a)- Entidad u organismo que otorga el financiamiento, (b)- Monto Total y Moneda de la Línea de Crédito Aprobada, en caso que resulte ser adjudicada en el presente llamado (c)- La carta de crédito de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Publicas y Comunicaciones (MOPC), (d)- Identificar el llamado para el cual emiten la línea de crédito, y (e)- Fecha de emisión de la línea de Crédito.

Observación sobre Línea de Crédito:
La línea de Crédito Aprobada debe estar vigente durante el proceso de evaluación y adjudicación.
No serán consideradas líneas de créditos con fechas posteriores a la fecha de apertura.
No serán consideradas aquellas Líneas de Crédito que estén sujetas a condicionamientos para su aprobación.
No serán consideradas las cartas de crédito emitidas por entidades que no estén debidamente reconocidas y supervisada de acuerdo a la normativa dada por el Banco Central del Paraguay, para lo que deberán indicar el link a fin de realizar la verificación.

En caso de Consorcios, a los efectos de la calificación se sumarán los Recursos Financieros de cada integrante.

Requisitos de cumplimiento
Entidad única: DCR
APCA (existente o prevista)
Todos los integrantes conjuntamente: DCR
Cada integrante: N/A
Un único integrante: N/A.

2.3.1.2 Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,10 (igual o mayor a uno con diez). Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la autoridad tributaria respectiva. (Años 2017, 2018 y 2019) (*).

2.3.1.3 Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,70 (igual o menor que cero con setenta). Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la autoridad tributaria respectiva. (Años 2017, 2018 y 2019) (*).
Requisitos de cumplimiento
Entidad única: DCR
APCA (existente o prevista)
Todos los integrantes conjuntamente: N/A
Cada integrante: DCR
Un único integrante: N/A.

2.3.2 "FACTURACION MEDIA ANUAL DE CONSTRUCCIÓN"

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2010-2019), en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a USD 5.500.000 (Dólares Americanos Cinco Millones Quinientos Mil).

El promedio del volumen anual de facturación se define como el total de ingresos operativos vinculados a la construcción, en el sector público y sector privado, los mismos deberán estar identificados y verificable en el Estado de Resultado, Notas a los Estados Financieros y Libro mayor de las Cuentas de Ingresos Operativos requeridos conforme a la normativa tributaria. Los ingresos operativos, vinculados a la construcción podrán corresponder a los realizados en su calidad de Contratista principal, Sub Contratista o Integrante de un Consorcio, los mismos serán promediados y dividido el número de (5) años señalado en el párrafo precedente.

En caso de consorcios, a los efectos de la calificación, se sumarán los promedios de facturaciones obtenidos de cada integrante. (*).

Requisitos de cumplimiento
Entidad única: DCR
APCA (existente o prevista)
Todos los integrantes conjuntamente: N/A
Cada integrante: Debe cumplir con el 30% (treinta por ciento) del requisito.
Un único integrante: Debe cumplir con el 50% (cincuenta por ciento) del requisito.

(*) Consideraciones Generales para la evaluación del Punto 2.3. Situación y Resultados Financieros se tendrán en cuenta las siguientes consideraciones:

1. Las empresas y/o consorcios de empresas nacionales, deberán presentar sus Estados Financieros (Balances Generales, Estados de Resultados y Notas a los Estados Contables), presentados ante la respectiva autoridad tributaria.
2. Las empresas y/o consorcios de empresas extranjeras, en el caso de que las mismas aún no hayan presentado los estados financieros ante la autoridad tributaria competente, y que correspondan a los tres últimos ejercicios fiscales cerrados (Años 2.017, 2.018 y 2.019); deberán presentar en carácter de Declaración Jurada una aclaración sobre los plazos de presentación de los estados financieros indicando la norma jurídica respectiva. Atendiendo a este caso, se podrá evaluar sobre la base de los tres últimos ejercicios fiscales cerrados (Años 2.016, 2.017 y 2.018) y que hayan sido presentados ante la autoridad tributaria respectiva.
3. Los oferentes que presentaren ofertas por medio de una Sucursal constituida en la República del Paraguay o en otros países, podrán presentar para la evaluación económica financiera los Estados Financieros de la (Casa Matriz); para el efecto, la Casa Matriz deberá emitir una Declaración Jurada de respaldo Económico Financiero, para que la Sucursal por mandato de la Casa Matriz pueda presentar ofertas en nombre de esta; para el efecto, la evaluación será realizada en base a los Estados Financieros de la Casa Matriz quien asumirá los compromisos de carácter económico financiero, además será considerado lo mencionado en el párrafo anterior.
4. Las empresas que posean fechas de cierres distintos al 31 de diciembre; el periodo fiscal que será considerado estará sujeto a las fechas de cierre del último ejercicio fiscal requerido (Año 2.019).
5. Los oferentes (Nacionales y/o Extranjeros) deberán presentar únicamente los Estados Financieros Individuales o Consolidados; no se podrán adjuntar ambos documentos, debiendo ir acompañado de la certificación por parte del profesional contable en la que manifiesta que las cifras corresponden a los Estados Financieros Individuales o Estados Financieros Consolidados, dicha certificación deberá ser en carácter de declaración jurada.
6. Las documentaciones requeridas para la evaluación económica financiera, deben estar debidamente firmadas por el Representante Legal y por el Contador; aquellas documentaciones requeridas que tengan rectificaciones realizadas antes de la fecha de apertura, se deberá adjuntar las documentaciones rectificadas.
7. Para los efectos de evaluación, el tipo de cambio a ser utilizado es el de referencia emitido por el Departamento de Operaciones del Mercado Abierto, División Operaciones del Banco Central del Paraguay (www.bcp.gov.py) a la fecha de cierre de los respectivos ejercicios fiscales.

IV.- EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base al promedio extraído de los Balances Generales correspondiente a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales cerrados (Años 2017, 2018 y 2019) y los Estados de Resultados correspondientes a los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2010- 2019); solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

Que, a través de los Memorándums DET N° 382/2020 de fecha 18/12/2020, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documentos a las siguientes empresas y/o consorcio de empresas:

✓ **ROVIAL S.A.,** se le solicito: **1)** Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción, correspondiente a los años (2015, 2016, 2017, 2018 y 2019), en archivo digital (EXCEL y PDF), **2)** Formulario FIN – 3.4 "Compromisos Contractuales Vigentes / Obras en Ejecución" indicando el Valor de la Obra Pendiente de Ejecución en guaraníes. Al respecto, mediante el Memorándum CEO N° 2081/2020 de fecha 21/12/2020, se remite el Expediente MEU N° 54.967/2020 de fecha 21/12/2020 con los documentos enviados por la empresa vía correo electrónico y en físico.

✓ **CONSORCIO VAQUERÍA**
PROEL INGENIERIA se le solicito 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción, correspondiente a los años (2015, 2016, 2017, 2018 y 2019), en archivo digital (EXCEL y PDF).
ESTRUCTURA INGENIERIA S.A, se le solicito 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción, correspondiente a los años (2014, 2015, 2016, 2017 y 2018), en archivo digital (EXCEL y PDF); 2) Notas a los Estados Contables de los ejercicios fiscales (2014, 2015, 2016, 2017 y 2018); y 3) Estado de Resultados (Individual) de los ejercicios fiscales (2014, 2015).

Al respecto, mediante el Memorándum CEO N° 2080/2020 de fecha 21/12/2020, se remite el Expediente MEU N° 54.960/2020 de fecha 21/12/2020 con los documentos enviados por las empresas en físico y soporte magnético (C.D).

✓ **CONSORCIO VIAL CENTRAL**
DC INGENIERIA S.A, se le solicito 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción, correspondiente a los años (2015, 2016, 2017, 2018 y 2019), en archivo digital (EXCEL y PDF); y 2) Formulario FIN – 3.4 "Compromisos Contractuales Vigentes / Obras en Ejecución" indicando el Valor de la Obra Pendiente de Ejecución.
TR CONSTRUCCIONES S.A., se le solicito 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción, correspondiente a los años (2013, 2016, 2017, 2018 y 2019), en archivo digital (EXCEL y PDF).

Al respecto, mediante el Memorándum CEO N° 2079/2020 de fecha 21/12/2020, se remite el Expediente MEU N° 54.961 de fecha 21/12/2020 con los documentos enviados por las empresas en físico y soporte magnético (C.D).

Que, a través de los Memorándums DET N° 396/2020 de fecha 22/12/2020, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documento a la siguiente empresa:

✓ **CONSORCIO VIAL CENTRAL**
DC INGENIERIA S.A, se le solicito el Formulario FIN – 3.4 "Compromisos Contractuales Vigentes / Obras en Ejecución" indicando el Valor de la Obra Pendiente de Ejecución en guaraníes; dicha solicitud se realiza debido a que el oferente presento el citado formulario con el Valor Total de la Obra en USD y Gs. Al respecto, mediante el Memorándum CEO N° 2096/2020 de fecha 23/12/2020, se remite el Expediente MEU N° 55.434 de fecha 23/12/2020 con el documento enviado por las empresas en físico.

b) Observación Documental:

✓ **ROVIAL S.A** presenta en su carpeta de oferta una Nota del Banco **INDUSTRIA** expedida en fecha 17 de noviembre de 2020, la cual manifiesta cuanto sigue:*..." Resumen de Cuentas - Fondo Común de Inversiones monto $ 3.814.069,20 - FONDO IAM PERFORMANCE AMERICAS - clase b - DOLARES ESTADOUNIDENSES. Monto U$S 684.342,81 " (SIC).* En relacion a la documentación previamente indicada, se constató que la misma representa un resumen de cuentas y no una carta de credito con linea de credito aprobada; motivo por el cual, la misma no ha sido complementada al criterio de Recursos Financieros considerando lo establecido en la Sección III: "Criterios de Evaluación y Calificación (sin precalificación)"; Punto 2. "CALIFICACIÓN"; Ítem 2.3 "SITUACION Y RESULTADOS FINANCIEROS"; Sub Ítem: 2.3.1. "CAPACIDADES FINANCIERAS"; Apartado 2.3.1.1 "RECURSOS FINANCIEROS" que en una parte dice textualmente:.... "***El capital operativo podrá ser complementado con una carta de crédito emitida por una entidad bancaria y/o financiera debidamente reconocida y supervisada por los respectivos Bancos***

Centrales o entidades supervisoras de instituciones financieras y/o bancarias, en la misma se debe indicar claramente que el oferente tiene "Aprobada" una línea de crédito para ser utilizada*; con la siguiente descripción: (a)- Entidad u organismo que otorga el financiamiento, (b)- Monto Total y Moneda de la Línea de Crédito Aprobada, en caso que resulte ser adjudicada en el presente llamado (c)- La carta de crédito de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Publicas y Comunicaciones (MOPC), (d)- Identificar el llamado para el cual emiten la línea de crédito, y (e)- Fecha de emisión de la línea de Crédito" (SIC);* ademas, se deja constancia que la empresa con el resultado obtenido del Capital Operativo "Cumple" con los requerimientos minimos establecidos.

- ✓ En el caso del **CONSORCIO VIAL CENTRAL** y de la empresa **ROVIAL S.A.**, se aplicó lo establecido en la Sección III: "Criterios de Evaluación y Calificación (sin precalificación)"; Punto 2. "CALIFICACIÓN"; Ítem 2.3 "SITUACION Y RESULTADOS FINANCIEROS"; Sub Ítem: 2.3.1. "CAPACIDADES FINANCIERAS"; Apartado 2.3.1.1 "RECURSOS FINANCIEROS" que en su tercer párrafo establece cuanto sigue:..."***El valor máximo exigible de Capital Operativo será hasta el 50% del valor de la oferta presentada***" (SIC).

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Se seleccionaron provisionalmente las 3 (tres) ofertas más bajas, las que fueron analizadas en detalle para verificar el cumplimiento de los requisitos de calificación.

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

N° según acta de apertura	EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA					CRITERIOS
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS		FACTURACION MEDIA ANUAL EN CONSTRUCCION	
					Suma del 20% del Monto de la Oferta de Precio presentada por el Licitante y el 10% del total del Valor de las Obras Pendientes de Ejecución a Ejecutar	El valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del Valor de la Oferta presentada		
2.-	CONSORCIO VAQUERÍA PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narvaez (Lider) ESTRUCTURA INGENIERIA S.A.	Gs 36.799.074.843	 Cumple Cumple	 Cumple Cumple	Cumple		Cumple Cumple 50% Cumple 30%	Cumple
6.-	CONSORCIO VIAL CENTRAL DC INGENIERIA S.A. (Lider) ESTRUCTURA INGENIERIA S.A.	Gs 37.760.092.509	 Cumple Cumple	 Cumple Cumple		Cumple (*)[2] (*)[1]	Cumple Cumple 50% Cumple 30%	Cumple
7.-	ROVIAL S.A.	Gs 38.578.532.254	Cumple	Cumple	-	Cumple (**)[1]	Cumple	Cumple

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

- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE FACTURACION:** 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. LPI N° 51/2020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Justo Corvalán Osta
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Sr. Edgar Aceval
Analista Financiero
Dirección de Planificación Económica

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 51/2020

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10. Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR. BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO" ID N° 377.795.

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

Sección III: "Criterios de Evaluación y Calificación (sin precalificación)".

Punto 2. "CALIFICACIÓN".

Ítem 2.3 "SITUACION Y RESULTADOS FINANCIEROS".

Sub Ítems:
2.3.1. "CAPACIDADES FINANCIERAS".
2.3.2 "FACTURACION MEDIA ANUAL DE CONSTRUCCIÓN".

Folios del 62 al 67

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 51/2020

LICITACION PUBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERIA - EMPALME RUTA N° 10. Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR. BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO. ID N° 377795

N° segun acta de apertura	EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA							CRITERIOS
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS				FACTURACION MEDIA ANUAL EN CONSTRUCCION		
			AC / PC (≥ 1,10) de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)	PT / AT (≤ 0,70) de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)	Informaciones Obtenidas en base al ultimo ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas. Expresado en Guaraníes	Valor de las Obras Pendientes de Ejecución	Requisito de Cumplimiento: El mínimo de recursos financieros será igual o superior a la suma del 20% del Monto de la Oferta de Precio presentada por el Licitante y el 10% del total del Valor de las Obras Pendientes de Ejecución a ejecutar, 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 presentada. Requisitos de cumplimiento: Entidad única: DCR; APCA (existente o prevista): Todos los integrantes conjuntamente: DCR; Cada integrante: N/A; Un único integrante: N/A		Informaciones Obtenidas en base al promedio de facturación de las empresas y/o consorcios de empresas	Requisito de Cumplimiento: Haber generado durante los mejores cinco (5) años de los ultimos diez (10) años (2010-2019), en promedio un volumen anual de facturacion igual o superior a USD 5.500.000 (Dólares Americanos Cinco Millones Quinientos Mil). Requisitos de cumplimiento: Entidad unica: DCR; APCA (existente o prevista): Todos los integrantes conjuntamente: N/A; Cada integrante: Debe cumplir con el 30% (treinta por ciento) del requisito; Un unico integrante: Debe cumplir con el 50% (cincuenta por ciento) del requisito	
							Suma del 20% del Monto de la Oferta de Precio presentada por el Licitante y el 10% del total del Valor de las Obras Pendientes de Ejecución a Ejecutar	El valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del Valor de la Oferta presentada			
2.-	**CONSORCIO VAQUERÍA**	Gs 36.799.074.843									
	PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narvaez (Lider)		7,26 C	0,09 C	Gs 54.101.472.831	Gs 90.750.715.329			USD 15.724.151	C 50%	Cumple
	ESTRUCTURA INGENIERIA S.A.		1,88 C	0,60 C	Gs 29.524.355.674	Gs 7.769.622.374			USD 7.128.366	C 30%	
					Gs 83.625.828.505	Gs 98.520.337.703	Gs 17.211.848.739 C	Gs 18.399.537.422 -	**USD 22.852.517**	C	
6.-	**CONSORCIO VIAL CENTRAL**	Gs 37.760.092.509									
	DC INGENIERIA S.A. (Lider)		1,90 C	0,44 C	Gs 87.183.167.602	Gs 229.023.828.609		(*)[2]	Gs 12.436.361	C 50%	Cumple
	ESTRUCTURA INGENIERIA S.A.		4,34 C	0,15 C	Gs 58.072.641.643	Gs 38.395.087.867		(*)[1]	Gs 8.210.445	C 30%	
					Gs 145.255.809.245	Gs 267.418.916.476	Gs 34.293.910.149 -	Gs 18.880.046.255 C	**Gs 20.646.805**	C	
7.-	**ROVIAL S.A.**	Gs 38.578.532.254	2,02 C	0,38 C	**Gs 37.595.926.384**	Gs 152.662.968.816	Gs 22.982.003.332 -	Gs 19.289.266.127 C (**)[1]	**USD 24.325.126**	C	Cumple

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con **"LINEA DE CREDITO APROBADA"**, que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**)Indica las Notas Bancarias con Linea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo
()" El Superindice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 51/2020

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13. TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10. Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR. BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO" ID N° 377795.

CONSORCIO VAQUERÍA

	Empresas Consorciadas	% de participación
*	PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narvaez (Lider)	65%
*	ESTRUCTURA INGENIERIA S A	35%

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. N° 51/2020**

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10 Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO" ID N° 377795

2.- EMPRESA: PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narvaez (Lider)

3.- TIPO: UNIPERSONAL

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1 -	DISPONIBILIDADES	5.056.600.052	4.538.367.444	2.830.539.840
2 -	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3 -	CRÉDITOS	36.635.588.560	42.452.283.037	40.404.621.028
4 -	INVENTARIOS	16.513.374.510	8.596.787.755	13.109.862.963
5 -	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	141.143.744	43.776.086	987.243.139
6 -	OTROS ACTIVOS	-	-	173.680.294
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	58.346.706.866	55.631.214.322	57.505.947.264
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1 -	CREDITOS L/P	-	-	374.125.408
2 -	INVERSIONES L/P	-	-	-
3 -	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	36.375.589.052	26.613.432.722	24.277.489.960
4 -	OTROS ACTIVOS L/P	6.642.727	6.642.727	6.642.727
5 -	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	36.382.231.779	26.620.075.449	24.658.258.095
	ACTIVO TOTAL	94.728.938.645	82.251.289.771	82.164.205.359
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1 -	ACREEDORES COMERCIALES	2.066.147.790	2.264.842.712	12.886.856.942
2 -	DEUDAS FINANCIERAS	2.064.876.713	152.354.531	3.892.605.636
3 -	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	114.209.532	82.606.693	98.405.321
4 -	PROVISIONES	-	-	-
5 -	OTROS PASIVOS	-	-	-
6 -	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.245.234.035	2.499.803.936	16.877.867.899
	PASIVO NO CORRIENTE			
1 -	ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	120.913.346	-
2 -	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3 -	OTROS PASIVOS	-	-	-
4 -	INGRESOS DIFERIDOS L/P	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	120.913.346	-
	PASIVO TOTAL	4.245.234.035	2.620.717.282	16.877.867.899
	PATRIMONIO NETO			
1 -	CAPITAL	74.368.232.827	60.868.217.189	48.542.008.771
2 -	RESERVAS	6.063.372.496	5.262.339.662	4.418.120.271
3 -	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4 -	RESULTADO DEL EJERCICIO	10.052.099.287	13.500.015.638	12.326.208.418
	TOTAL PATRIMONIO NETO	90.483.704.610	79.630.572.489	65.286.337.460
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	94.728.938.645	82.251.289.771	82.164.205.359
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) ultimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	58.346.706.866 / 4.245.234.035	55.631.214.322 / 2.499.803.936	57.505.947.264 / 16.877.867.899	57.161.289.484 / 7.874.301.957	7,26	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	4.245.234.035 / 94.728.938.645	2.620.717.282 / 82.251.289.771	16.877.867.899 / 82.164.205.359	7.914.606.405 / 86.381.477.925	0,09	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 54.101.472.831
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 54.101.472.831**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 90.750.715.329**

OBSERVACIÓN:

PROEL INGENIERIA , presenta la declaración jurada del profesional contable, de fecha 10 de diciembre situada en el folio N° 80 y manifiesta cuanto sigue

DECLARACIÓN JURADA :

Por el presente manifiesto, con carácter de declaración jurada, que los estados financieros, sus anexos, así como los formularios adicionales solicitados por la convocante, correspondientes a los años 2015,2016,2017,2018 y 2019, de la empresa unipersonal ***PROEL INGENIERIA, del ING. AUGUSTO ORTELLADO NARVAEZ con RUC N° 741.180-4*** *presentados en su oferta en la licitación de referencia, corresponden a sus Estados Financieros individuales, puesto que la empresa no posee sucursales.*

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
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				Gs 0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES

N°	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	23.564.314.091	40%	Gs 9.425.725.636
2	14.801.148.085	100%	Gs 14.801.148.085
3	8.562.916.756	100%	Gs 8.562.916.756
4	340.425.000	100%	Gs 340.425.000
5	15.858.818.092	100%	Gs 15.858.818.092
6	41.008.324.386	33%	Gs 13.655.772.021
7	56.211.819.479	50%	Gs 28.105.909.740
TOTAL CCA			Gs 90.750.715.329

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

FACTURACION MEDIA ANUAL EN CONSTRUCCION

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 79.618.436.258	Gs 0	5.806,91	USD 13.710.982
2.016	Gs 79.021.050.451	Gs 0	5.766,93	USD 13.702.447
2.017	Gs 107.265.301.978	Gs 0	5.590,47	USD 19.187.171
2.018	Gs 116.802.455.785	Gs 0	5.960,54	USD 19.595.952
2.019	Gs 80.175.116.366	Gs 0	6.453,14	USD 12.424.202
TOTAL				USD 78.620.753
Promedio de Volumen Anual de Negocios				USD 15.724.151

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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° 51/2020

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10. Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO" ID N° 377795.

2.- EMPRESA: ESTRUCTURA INGENIERIA S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1 -	DISPONIBILIDADES	130.019.300	401.240.948	519.836.942
2 -	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3 -	CRÉDITOS	14.976.222.851	8.021.013.943	7.607.331.610
4 -	INVENTARIOS	22.262.244.058	27.565.582.639	20.382.821.297
5 -	ANTICIPOS	904.443.030	183.200.711	-
6 -	OTROS ACTIVOS	3.057.795.629	535.041.843	2.299.856.323
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**41.330.724.868**	**36.706.080.084**	**30.809.846.172**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1 -	CARGOS DIFERIDOS	7.080.543.173	388.821.421	-
2 -	INVERSIONES	-	-	1.564.914.281
3 -	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	29.611.648.483	30.005.721.274	28.079.038.724
4 -	ACTIVOS INTANGIBLES	17.476.850.000	17.476.850.000	17.476.850.000
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**54.169.041.656**	**47.871.392.695**	**47.120.803.005**
	ACTIVO TOTAL	**95.499.766.524**	**84.577.472.779**	**77.930.649.177**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1 -	CUENTAS A PAGAR	3.441.493.084	10.185.492.301	4.221.395.090
2 -	DEUDAS FINANCIERAS	7.461.919.480	13.348.349.844	17.988.699.456
3 -	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	401.700.043	221.993.424	-
4 -	PROVISIONES	501.256.587	-	261.116.964
5 -	OTROS PASIVOS	-	-	-
6 -	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**11.806.369.194**	**23.755.835.569**	**22.471.211.510**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1 -	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2 -	DEUDAS FINANCIERAS A L/P	15.124.695.251	13.401.591.388	16.562.762.825
3 -	INTERES A PAGAR L/P	7.080.543.173	5.936.839.365	-
4 -	INGRESOS DIFERIDOS L/P	12.563.104.870	12.563.104.870	12.563.104.870
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**34.768.343.294**	**31.901.535.623**	**29.125.867.695**
	PASIVO TOTAL	**46.574.712.488**	**55.657.371.192**	**51.597.079.205**
	PATRIMONIO NETO			
1 -	CAPITAL	15.000.000.000	15.000.000.000	15.000.000.000
2 -	RESERVAS	25.800.859.438	7.117.920.493	6.134.991.132
3 -	RESULTADO ACUMULADO	6.802.181.096	5.198.578.840	5.322.119.062
4 -	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.322.013.502	1.603.602.254	(123.540.222)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**48.925.054.036**	**28.920.101.587**	**26.333.569.972**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**95.499.766.524**	**84.577.472.779**	**77.930.649.177**
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice	Fórmula		Año 2019	Año 2018	Año 2017	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		41.330.724.868 / 11.806.369.194	36.706.080.084 / 23.755.835.569	30.809.846.172 / 22.471.211.510	36.282.217.041 / 19.344.472.091	1,88	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo		46.574.712.488 / 95.499.766.524	55.657.371.192 / 84.577.472.779	51.597.079.205 / 77.930.649.177	51.276.387.628 / 86.002.629.493	0,60	Cumple
3) RECURSOS FINANCIEROS								
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)			Gs 29.524.355.674					
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 29.524.355.674					
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)			Gs 7.769.622.374					

OBSERVACIÓN:

ESTRUCTURA INGENIERIA S.A , presenta la declaración jurada del profesional contable, de fecha 10 de diciembre situada en el folio N° 180 y manifiesta cuanto sigue

DECLARACIÓN JURADA

Por el presente manifiesto Declaro bajo Fe de Juramento, que los estados financieros, sus anexos, así como los formularios sobre la capacidad financiera, de los años 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019 de la empresa **ESTRUCTURA INGENIERIA S.A.**, con **RUC 80008851-8**, presentados en su oferta del llamado a la licitación de referencia, coresponden a los estados financieros individuales, puesto que la empresa no posee sucursal *ni tampoco está concorciado en la presente licitación.* Esta manifestación lo realizo en virtud a dar cumplimiento a lo establecido en el PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES de la licitación de referencia

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				Gs 0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES			
N°	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	11.660.953.588	50%	Gs 5.830.476.794
2	3.878.291.159	50%	Gs 1.939.145.580
TOTAL CCA			Gs 7.769.622.374

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

FACTURACION MEDIA ANUAL EN CONSTRUCCION				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	Gs 45.195.004.618	Gs 0	4.623,00	USD 9.776.120
2.015	Gs 52.279.074.242	Gs 0	5.806,91	USD 9.002.908
2.016	Gs 40.222.264.375	Gs 0	5.766,93	USD 6.974.641
2.017	Gs 35.873.836.122	Gs 0	5.590,47	USD 6.416.962
2.018	Gs 20.690.219.441	Gs 0	5.960,54	USD 3.471.199
TOTAL				USD 35.641.830
Promedio de Volumen Anual de Negocios				USD 7.128.366

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 51/2020

LICITACION PUBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACION Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA Nº 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA Nº 10 Contrato de Préstamo Nº 3837/OC-PR BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO". ID Nº 377795

CONSORCIO VIAL CENTRAL

	Empresas Consorciadas	% de participación
*	DC INGENIERIA S A (Lider)	50%
*	ESTRUCTURA INGENIERIA S A	50%

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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° 51/2020**

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10 Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO" ID N° 377795

2.- EMPRESA: DC INGENIERIA 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	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1 -	DISPONIBILIDADES	3 029 475 156	253 556 546	246 459 645
2 -	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3 -	CREDITOS	57 409 293 132	53 291 200 860	59 363 305 595
4 -	INVENTARIOS	29 050 871 244	8 226 738 476	4 688 173 314
5 -	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1 432 925 081	737 901 944	696 223 375
6 -	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	90.922.564.613	62.511.397.826	64.994.161.929
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1 -	CREDITOS	-	-	-
2 -	INVERSIONES L/P	-	-	-
3 -	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	54 620 574 729	29 264 123 035	36 198 913 354
4 -	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	54.620.574.729	29.264.123.035	36.198.913.354
	ACTIVO TOTAL	145.543.139.342	91.775.520.861	101.193.075.283
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1 -	ACREEDORES COMERCIALES	22 813 923 030	6 502 794 741	7 816 761 205
2 -	DEUDAS FINANCIERAS	9 905 447 452	8 069 255 533	11 549 505 449
3 -	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2 013 526 476	1 816 278 696	953 741 050
4 -	PROVISIONES	-	-	-
5 -	OTROS PASIVOS	-	-	-
6 -	INGRESOS DIFERIDOS	18 385 158 053	10 607 767 017	14 360 343 372
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	53.118.057.011	26.996.095.987	34.680.351.076
	PASIVO NO CORRIENTE			
1 -	ACREEDORES COMERCIALES	157 549 150	1 393 599 757	3 615 060 491
2 -	DEUDAS FINANCIERAS L/P	1 746 378 594	-	-
3 -	PROVISIONES L/P	-	-	-
4 -	INGRESOS DIFERIDOS	26 857 369 736	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	28.761.297.480	1.393.599.757	3.615.060.491
	PASIVO TOTAL	81.879.354.491	28.389.695.744	38.295.411.567
	PATRIMONIO NETO			
1 -	CAPITAL	24 000 000 000	24 000 000 000	24 000 000 000
2 -	RESERVAS	20 995 978 522	20 017 374 105	18 699 965 829
3 -	RESULTADOS ACUMULADOS	15 470 561 270	16 297 697 867	15 295 814 748
4 -	RESULTADO DEL EJERCICIO	3 197 245 059	3 070 753 125	4 901 883 139
	TOTAL PATRIMONIO NETO	63.663.784.851	63.385.825.117	62.897.663.716
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	145.543.139.342	91.775.520.861	101.193.075.283

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	90 922 564 613 / 53 118 057 011	62 511 397 826 / 26 996 095 987	64 994 161 929 / 34 680 351 076	72.809.374.789 / 38.264.834.691	1,90	Cumple
2)	ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	81 879 354 491 / 145 543 139 342	28 389 695 744 / 91 775 520 861	38 295 411 567 / 101 193 075 283	49.521.487.267 / 112.837.245.162	0,44	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 37 804 507 602
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad segun Certificado Bancario	
Banco BASA - Monto Otorgado USD 4.000.000 -	Gs 28 216 720 000
Tipo de Cambio al 26/11/2020 = 1 USDS = GS 7.054,18	
Interfisa BANCO - Monto Otorgado USD 3.000.000 -	Gs 21 161 940 000
Tipo de Cambio al 27/11/2020 = 1 USDS = GS 7.053,98	
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 87.183.167.602**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 229.023.828.609**

OBSERVACIÓN:

DC Ingeniería S.A. en su carpeta de oferta presenta 2 (dos) Notas Bancarias, situada en los Folios N° 83 y 84, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- **Banco BASA** en su Nota de fecha 26 de Noviembre de 2020, informa que: *"...Por la presente certificamos que el Banco Basa S.A. con domicilio en Aviadores del Chaco e/ San Martin y Pablo Alborno, **ha otorgado** a **DC INGENIERÍA S.A., con RUC N° 80035201-7**, una linea de crédito de USD 4.000.000,00 (Dólares Americanos cuatro millones con 00/100) válido hasta el 30 de Abril del 2021."*

2.- **Interfisa Banco** en su Nota de fecha 27 de Noviembre de 2.020, "...Nos dirigimos a ustedes, a fin de certificar que **DC INGENIERÍA S.A., con RUC N° 80035201-7**, a la fecha posee una linea de ***crédito asignada*** de USD 3.000.000,00 (Dólares Americanos Tres millones con 00/100)"

***DC INGENERIÍA S.A.**, en su carpeta de oferta presenta DECLARACION JURADA del Contador, situada en el folio N° 316 la cual expresa textualmente cuanto sigue*

***DECLARACIÓN JURADA** :*

*Por medio de la presente en mi condicion de Contador de la firma **DC INGENIERIA S.A.**, con **RUC N° 80035201-7**, declaro que las cifras de los estados financieros de los ejercicios 2019, 2018 y 2017 corresponden exclusivamente a Estados Financieros Individuales, ya que la empresa no es subsidiaria o filiar de ninguna sociedad extranjera, ni posee sucursales o agencias fuera de la República del Paraguay.*

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				Gs 0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES			
Nº	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	41 326 844 724	100%	Gs 41.326.844.724
2	134 579 061 183	50%	Gs 67.289.530.592
3	34 024 713 482	50%	Gs 17.012.356.741
4	682 135 763	100%	Gs 682.135.763
5	1 425 463 055	50%	Gs 712.731.528
6	51 168 396 040	100%	Gs 51.168.396.040
7	1 354 210 003	100%	Gs 1.354.210.003
8	25 941 758	100%	Gs 25.941.758
9	30 993 880 327	100%	Gs 30.993.880.327
10	21 653 394	100%	Gs 21.653.394
11	2 000 000 000	100%	Gs 2.000.000.000
12	6 933 640 707	100%	Gs 6.933.640.707
13	9 502 507 033	100%	Gs 9.502.507.033
TOTAL CCA			Gs 229.023.828.609

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

FACTURACION MEDIA ANUAL EN CONSTRUCCION				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 112 072 444 436	Gs 0	5 806,91	USD 19 299 842
2.016	Gs 74 104 064 589	Gs 0	5 766,93	USD 12 849 829
2.017	Gs 53 619 477 233	Gs 0	5 590,47	USD 9 591 229
2.018	Gs 61 465 456 344	Gs 0	5 960,54	USD 10 312 062
2.019	Gs 65 362 838 015	Gs 0	6 453,14	USD 10 128 842
TOTAL				USD 62.181.804
Promedio de Volumen Anual de Negocios				USD 12.436.361

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. N° 51/2020**

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10. Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO" ID N° 377795

2.- EMPRESA: TR CONSTRUCCIONES S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

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

BALANCE GENERAL		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1 -	DISPONIBILIDADES	20.565.653.459	19.762.692.424	18.674.156.874
2 -	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	1.158.313	-
3 -	CREDITOS	32.834.055.406	20.904.234.248	22.408.221.682
4 -	INVENTARIOS	17.774.905	35.072.617	164.743.618
5 -	ANTICIPOS	-	3.500.000	-
6 -	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	285.515.388	22.887.910	146.233.264
7 -	OTROS ACTIVOS	3.800.000	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	53.706.799.158	40.729.545.512	41.393.355.438
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1 -	CREDITOS	-	-	-
2 -	INVERSIONES	-	-	-
3 -	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26.774.390.383	20.244.944.842	19.508.447.807
4 -	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5 -	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	26.774.390.383	20.244.944.842	19.508.447.807
	ACTIVO TOTAL	80.481.189.541	60.974.490.354	60.901.803.245
		-	-	-
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1 -	ACREEDORES COMERCIALES	14.138.587.996	4.103.185.275	12.108.711.890
2 -	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3 -	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	120.650.667	329.222.941	340.788.639
4 -	PROVISIONES	70.312.680	48.643.347	47.513.501
5 -	OTROS PASIVOS	-	-	-
6 -	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	14.329.551.343	4.481.051.563	12.497.014.030
	PASIVO NO CORRIENTE			
1 -	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2 -	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3 -	PROVISIONES P/ OBLIGACIONES L/P	-	-	-
4 -	INGRESOS DIFERIDOS L/P	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
	PASIVO TOTAL	14.329.551.343	4.481.051.563	12.497.014.030
	PATRIMONIO NETO			
1 -	CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
2 -	RESERVAS	37.786.910.919	29.518.597.517	21.428.269.583
3 -	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4 -	RESULTADO DEL EJERCICIO	8.364.727.279	6.974.841.274	6.976.519.632
	TOTAL PATRIMONIO NETO	66.151.638.198	56.493.438.791	48.404.789.215
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	80.481.189.541	60.974.490.354	60.901.803.245
		-	-	-

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
Indice		Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1)	ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	53.706.799.158 / 14.329.551.343	40.729.545.512 / 4.481.051.563	41.393.355.438 / 12.497.014.030	45.276.566.703 / 10.435.872.312	4,34	Cumple
2)	ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	14.329.551.343 / 80.481.189.541	4.481.051.563 / 60.974.490.354	12.497.014.030 / 60.901.803.245	10.435.872.312 / 67.452.494.380	0,15	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 39.377.247.815
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 3.695.393.828
* Disponibilidad según Certificado Bancario	
Banco GNB - Monto Otorgado PYG 15.000.000.000 -	Gs 15.000.000.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 58.072.641.643**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 38.395.087.867**

OBSERVACIÓN:

TR CONSTRUCCIONES S.A., en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria, situada en el FoliosN° 67, la cual expresa textualmente cuanto sigue

*1.- **Banco GNB** en su Nota de fecha 05 de Noviembre de 2020, informa que: "...Les informamos además que el citado cliente **tiene aprobada a la fecha una linea** de créditos de hasta PYG 15.000.000.000 (Guaraníes Quinientos Millones).*

TR CONSTRUCCIONES S.A., en su carpeta de oferta presenta DECLARACION JURADA del Contador, situada en el folio N° 64 la cual expresa textualmente cuanto sigue

DECLARACIÓN JURADA:

Yo, **Abel Santiago Caceres,** con cédula de identidad Nº 4.135.963 y Matricula profesional 010-0040869, en calidad de CONTADOR PÚBLICO, CERTIFICO Que los Estados Financieros presentados, corresponden a los Estados Financieros Individuales de la firma T.R. Construcciones S.A, los mismos avalan los Formulario de Situación Financiera.-

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

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO				
Porc. de Part.	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
50%	5.008.314.226	263.755.650	4.744.558.576	2.372.279.288
50%	5.699.206.115	3.813.543.485	1.885.662.630	942.831.315
50%	4.297.376.614	3.536.810.164	760.566.450	380.283.225
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				Gs 3.695.393.828

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES			
Nº	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	34.024.713.452	50%	Gs 17.012.356.726
2	7.587.648.128	100%	Gs 7.587.648.128
3	13.795.083.013	100%	Gs 13.795.083.013
TOTAL CCA			Gs 38.395.087.867

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

FACTURACION MEDIA ANUAL EN CONSTRUCCION				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 34.896.458.686	Gs 0	4.591,00	USD 7.601.058
2.016	Gs 47.336.162.226	Gs 0	5.766,93	USD 8.208.208
2.017	Gs 64.133.298.378	Gs 0	5.590,47	USD 11.471.897
2.018	Gs 43.999.564.840	Gs 0	5.960,54	USD 7.381.809
2.019	Gs 41.230.729.556	Gs 0	6.453,14	USD 6.389.251
TOTAL				USD 41.052.223
Promedio de Volumen Anual de Negocios				USD 8.210.445

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 51/2020

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA Nº 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA Nº 10. Contrato de Préstamo Nº 3837/OC-PR. BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO". ID Nº 377795.

ROVIAL S.A.

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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° 51/2020**

LICITACION PÚBLICA INTERNACIONAL, DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA OBRAS DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO POR NIVELES DE SERVICIO DE APROXIMADAMENTE 121 KILOMETROS DE LA RUTA N° 13, TRAMO: CAAGUAZU – VAQUERÍA - EMPALME RUTA N° 10. Contrato de Préstamo N° 3837/OC-PR. BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO". ID N° 377795

2.- EMPRESA: ROVIAL S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: ARGENTINA

5.- MONEDA: PESOS ARGENTINO

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

	BALANCE GENERAL	31/07/2019	31/07/2018	31/07/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	CAJA Y BANCOS	15 504 246,65	15 645 699,10	18 167 257,56
2.-	INVERSIONES	158 604 942,13	100 660 375,30	74 926 072,01
3.-	CREDITOS POR VENTAS	222 669 038,52	165 690 627,00	120 392 390,30
4.-	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	55 338 260,68	32 022 377,31	9 505 338,74
5.-	BIENES DE CAMBIO	85 332 551,10	29 948 819,54	4 496 044,64
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	537.469.039,08	343.967.898,25	227.487.103,25
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	706 140 744 85	404 680 838,26	143 394 625,24
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	706.140.744,85	404.680.838,26	143.394.625,24
	ACTIVO TOTAL	1.243.609.783,93	748.648.736,51	370.881.728,49
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	138.009 342,68	67 148 527,00	53 820 413,85
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	16 326 558,34	8 230 936,14	7 219 141,30
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33 762 968,74	22 313 189,66	17 233 605,38
4.-	PROVISIONES	20 946 363,45	7 846 119,47	12 043 246,35
5.-	OTROS PASIVOS	53 499 278,49	40 600 927,56	50 627 643,56
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	262.544.531,70	146.139.701,83	140.944.050,44
	PASIVO NO CORRIENTE			
1 -	CUENTAS POR PAGAR BANCARIA	27 937 338,17	11 403 584,57	15 104 481,77
2 -	REMUNERACIONES Y Cs. Soc	4 300 954,24	9 279 799,20	14 051 355,76
3 -	CARGAS FISCALES	43 457 664,00	69 070,23	574 141,26
4 -	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	102.610 087,86	88 307 201,55	23.070 612,36
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	178.306.044,27	109.059.655,55	52.800.591,15
	PASIVO TOTAL	440.850.575,97	255.199.357,38	193.744.641,59
	PATRIMONIO NETO			
1.-	APORTE DE LOS PROPIETARIOS	4 656 590,16	435 393,26	435 393,26
2.-	RESERVAS	448 459 460,26	290 478 158,46	62 289 716,78
3.-	RESULTADOS NO ASIGNADOS	155 152 004,08	62 255 678,96	19 782 724,73
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	194 491 153,46	140 280 148,45	94 629 252,13
	TOTAL PATRIMONIO NETO	802.759.207,96	493.449.379,13	177.137.086,90
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.243.609.783,93	748.648.736,51	370.881.728,49
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS					
Índice	Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	537 469 039,08 / 262 544 531,70	343 967 898,25 / 146 139 701,83	227 487 103,25 / 140 944 050,44	369.641.346,86 / 183 209 427,99	2,02	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	440 850 575,97 / 1 243 609 783,93	255 199 357,38 / 748 648 736,51	193 744 641,59 / 370 881 728,49	296.598.191,65 / 787.713.416,31	0,38	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo **Individual**, año 2019 (AC-PC)	Gs 37 595 926 384
Tasa de Cambio al 31/07/2019 1 $= 136,75 Gs. Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 37.595.926.384**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 152.662.968.816**

OBSERVACIÓN:

ROVIAL SA., en su carpeta de oferta presenta 1 (Una) Nota Bancaria situada en el folio N° 108 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- **BANCO INDUSTRIAL.**, en su Nota de fecha 17 de noviembre de 2020, informa que: "...Resumen de Cuentas - Fondo Común de Inversiones monto $ 3.814.069,20 - FONDO IAM PERFORMANCE AMERICAS - clase b - DOLARES ESTADOUNIDENSE. Monto U$S 684.342,81

ROVIAL S.A., en su carpeta de oferta presenta su declaración jurada, situada en el FoliosN° 122, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

DECLARACIÓN JURADA

El que suscribe, **Juan Paplo Santangelo- Contador Público Naciona- Matricula 14463- Ley 8738 -c.p.c.e Prov. Sta Fe,** en mi carácter de Auditor Independiente de **ROVIAL S.A.- CUIT 30-57339108-6**, manifiesto con carácter de **DECLARACIÓN JURADA** que los Estados Financieros de la misma son individuales. Con fecha 23 de enero del 2020 se constituyó ROVIAL S.A- Sucursal Paraguay, no existiendo EstadosFinancieros Consolidados, dado que todavía no corresponde practicar el primer cierre de los estados contables de la mencionada sucursal. Para ser presentado ante quien corresponda corresponda en la ciudad de Rosario a los 23 días del mes de abril del 2020.

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
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				Gs 0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES

N°	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	3 892 836 656	100%	Gs 3.892.836.656
2	12 978 414 745	100%	Gs 12.978.414.745
3	2 404 970 450	100%	Gs 2.404.970.450
4	7 852 985 622	100%	Gs 7.852.985.622
5	15 597 787 499	100%	Gs 15.597.787.499
6	34 858 651	100%	Gs 34.858.651
7	22 904 262 952	100%	Gs 22.904.262.952
8	1 174 246 173	100%	Gs 1.174.246.173
9	1 322 596 034	100%	Gs 1.322.596.034
10	33 607 780 276,00	100%	Gs 33.607.780.276
11	87 353 162 899	50%	Gs 43.676.581.450
12	14 431 296 616	50%	Gs 7.215.648.308
TOTAL CCA			Gs 152.662.968.816

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

FACTURACIÓN MEDIA ANUAL EN CONSTRUCCION

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	$ 231 297 189,95	$ 0,00	9,1851	USD 25 181 782
2.016	$ 279 433 662,91	$ 0,00	15,0030	USD 18 625 187
2.017	$ 507 381 431,37	$ 0,00	17,6473	USD 28 751 222
2.018	$ 664 251 029,51	$ 0,00	27,3500	USD 24 287 058
2.019	$ 1 087 115 263,35	$ 0,00	43,8700	USD 24 780 380
TOTAL				USD 121.625.629
Promedio de Volumen Anual de Negocios				**USD 24.325.126**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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