Asunción, 09 de julio de 2019.

INFORME COMPLEMENTARIO DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 10/2019 - ID Nº 350.146

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, la Coordinación de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 643/2019 de fecha 09 de julio del 2019, menciona que con base a lo acordado en la reunión del Comité de Evaluación de Ofertas, conformado para el proceso que nos ocupa, se solicita informe complementario ampliando la evaluación de las ofertas presentadas en el marco del LLAMADO M.O.P.C. Nº 10/2019, LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) Ruta Nacional N° 11, Tramo: Santa Rosa del Aguaray – San Pedro del Ycuamandiyu – Puerto Antequera. CONTRATO DE PRÉSTAMO PAR-22/2016 "Proyecto de Habilitación de la Red Vial Pavimentada". ID N° 350.146.

II.- EVALUACIÓN COMPLEMENTARIA ECONÓMICA FINANCIERA.

2.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años 2015, 2016 y 2017 y los Estados de Resultados de los 5 mejores años de los últimos 10 años; solicitados en la Adenda Nº 4 y el PBC; para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

2.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Se seleccionó provisoriamente las ofertas más bajas las que han sido analizada en detalle a fin de verificar el cumplimiento de los requisitos de calificación.

A fin de verificar el cumplimiento de los requerimientos se utilizará el criterio "cumple o no cumple".

Nº	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	CRITERIOS
5.-	**CONSORCIO RUTA NACIONAL 46** SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA. (Lider) CONSTRUCTORA COLARES LINHARES S.A.	Gs 137.996.725.451	 Cumple Cumple	 Cumple Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
2.-	**CDD CONSTRUCCIONES S.A.**	Gs 140.556.739.905	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 04.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 04.

- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 04.

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

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° 10/2019, se remite el presente informe complementario de evaluación financiera a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

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.

INFORME COMPLEMENTARIO
LLAMADO M.O.P.C. Nº 10/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL
DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA)
Ruta Nacional N° 11
Tramo:
Santa Rosa del Aguaray
San Pedro del Ycuamandiyu
Puerto Antequera
ID N° 350.146

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO PRELIMINAL
Adenda Nº 04

SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN
CRITERIOS DE EVALUACIÓN

Punto 3. CAPACIDAD FINANCIERA
Items:
"Coeficiente de Liquidez"
"Coeficiente de Solvencia"
"Recursos Financieros"
Paginas Nº 2, 3

Pliego de Bases y Condiciones
Punto 4. "Volumen Anual de Negocios"
Pagina Nº 26

ANEXO "A"

INFORME COMPLEMENTARIO

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) Ruta Nacional N° 11, Tramo: Santa Rosa del Aguaray – San Pedro del Ycuamandiyu – Puerto Antequera. CONTRATO DE PRÉSTAMO PAR-22/2016 "Proyecto de Habilitación de la Red Vial Pavimentada". ID N° 350.146

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIOS DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (= o > 1,10)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA (= o > 0,75)		Valor de las Obras Pendientes de Ejecución	RECURSOS FINANCIEROS	El Capital Operativo sera				VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, 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			CRITERIOS
									Suma del (20% de la oferta de precio y el 10% del total del Valor de las Obras)		Valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del Valor de la Oferta					
5.-	**CONSORCIO RUTA NACIONAL 46** SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA. (Lider) CONSTRUCTORA COLARES LINHARES S.A.	**Gs 137.996.725.451**	9,76 2,15	**C** **C**	0,19 0,44	**C** **C**	Gs 50.033.754.152 Gs 39.274.347.938	Gs 120.437.483.479 Gs 87.240.800.414					Gs 136.458.282.369 Gs 223.286.220.779			**Cumple**
							Gs 89.308.102.090	**Gs 207.678.283.892**	Gs 36.530.155.299	**C**	**Gs 68.998.362.726**	-	**Gs 359.744.503.148**	Gs 68.998.362.726	**C**	
2.-	**CDD CONSTRUCCIONES S.A.**	**Gs 140.556.739.905**	1,95	**C**	0,41	**C**	**Gs 293.970.065.686**	**Gs 120.617.889.807**	Gs 57.508.354.550	**C**	**Gs 70.278.369.953**	-	**Gs 100.608.917.743**	Gs 70.278.369.953	**C**	**Cumple**

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

INFORME COMPLEMENTARIO

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) Ruta Nacional N° 11. Tramo: Santa Rosa del Aguaray – San Pedro del Ycuamandiyu – Puerto Antequera. CONTRATO DE PRÉSTAMO PAR-22/2016 "Proyecto de Habilitación de la Red Vial Pavimentada". ID N° 350.146

CONSORCIO RUTA NACIONAL 46

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2019**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) Ruta Nacional N° 11, Tramo: Santa Rosa del Aguaray – San Pedro del Ycuamandiyu – Puerto Antequera. CONTRATO DE PRÉSTAMO PAR-22/2016 "Proyecto de Habilitación de la Red Vial Pavimentada". ID N° 350.146

2.- EMPRESA:	**SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUCOES LTDA. (Lider)**
3.- TIPO:	**LIMITADA**
4.- NACIONALIDAD:	**BRASILEÑA**
5.- MONEDA:	**REALES**

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- CAJA Y BANCO	9.528.850,81	8.495.450,81	8.511.451,35
2.- APLICACIONES FINANCIERAS	26.808.439,17	28.032.392,44	22.112.029,98
3.- PROMISORIA Y CUENTAS A RECIBIR	38.092.370,96	18.446.354,52	22.008.354,82
4.- ADELANTAMIENTO A PROVEEDORES Y OTROS	2.071.479,08	3.877.026,24	2.421.414,29
5.- EXPENSAS ANTICIPADAS FINANCIERA	88.184,85	126.864,32	326.642,26
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**76.589.324,87**	**58.978.090,33**	**55.379.892,70**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITO CON COLIGADAS	4.102.769,61	5.466.106,48	1.111.017,17
2.- GARANTIA CAUCION DE OBRAS	750.278,13	750.278,13	752.361,70
3.- INVERSIONES	82.720,09	82.720,09	82.726,09
4.- INMOBILIZADO	4.246.589,28	6.791.919,05	10.169.416,39
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**9.182.357,11**	**13.091.023,75**	**12.115.515,35**
ACTIVO TOTAL	**85.771.681,98**	**72.069.114,08**	**67.495.408,05**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- PROVEEDORES	2.387.948,08	3.188.083,58	4.843.348,57
2.- SALARIOS Y HONORARIOS A PAGAR	437.696,79	1.037.378,96	426.710,04
3.- ENCARGOS SOCIALES Y LABORALES	964.586,22	483.976,39	705.866,90
4.- IRPJ Y CSLL A RECOGER	-	-	563.068,81
5.- PIS Y CONFINS A RECOGER	669.771,30	-	345.115,71
6.- OTROS IMPUESTOS A RECOGER	1.715,55	1.498,59	3.751,58
7- PROVISIONES LABORALES	950.426,49	1.055.683,25	1.499.021,65
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.412.144,43**	**5.766.620,77**	**8.386.883,26**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- FINANCIACIONES	308.645,19	959.778,79	2.090.218,62
2.- CUOTAS DE IMPUESTOS LEY 11941/39	1.389.972,08	375.245,02	592.199,68
3.- C.C DE IMPUESTOS LEY 11941/39	10.000.000,00	8.000.000,00	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**11.698.617,27**	**9.335.023,81**	**2.682.418,30**
PASIVO TOTAL	**17.110.761,70**	**15.101.644,58**	**11.069.301,56**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL SOCIAL	15.000.000,00	15.000.000,00	15.000.000,00
2.- RESERVA DE CAPITAL	2.070.000,00	2.070.000,00	2.070.000,00
3.- RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIORES	39.897.469,50	39.356.196,97	42.988.834,65
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	12.701.297,68	7.136.382,67	2.144.069,12
5.- GANANCIAS DISTRIBUIDAS EN EL EJERCICIO	(1.007.846,90)	(6.597.110,14)	(5.776.797,31)
TOTAL PATRIMONIO NETO	**68.660.920,28**	**56.967.469,50**	**56.426.106,46**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**85.771.681,98**	**72.069.114,08**	**67.495.408,02**
	-	-	0,03

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS					
Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	76.589.324,87 / 5.412.144,43	58.978.090,33 / 5.766.620,77	55.379.892,70 / 8.386.883,26	63.649.102,63 / 6.521.882,82	9,76	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	17.110.761,70 / 85.771.681,98	15.101.644,58 / 72.069.114,08	11.069.301,56 / 67.495.408,05	14.427.235,95 / 75.112.068,04	0,19	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual, año 2017 (AC-PC)	Gs 120.437.483.479
T.C al 31/12/17 - 1 R$ = 1.692,08 Gs. Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2017 (AC-PC)	Gs 0
* Disponible segun Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 120.437.483.479**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 50.033.754.152**

OBSERVACIÓN:

SANTA LUZIA ENGENHARIA E CONSTRUÇÕES LTDA. presenta en su carpeta de oferta en el Folio N° 239 la DECLARACION JURADA DEL CONTADOR el cual menciona cuanto sigue:

En cumplimiento con lo solicitado en el formulario de estados financieros 5.1 Situación Financiera – Ítem 1), la empresa Santa Luzia Engenharia e Construções Ltda, por intermedio de un profesional contable el Sr. JOSE GONÇALVES COSTA, Técnico en contabilidad registro N° RJ-045186O-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.

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO

% 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
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES EN Gs.

N°	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	Gs 10.753.910.096	70%	Gs 7.527.737.067
2	Gs 21.882.377.057	40%	Gs 8.752.950.823
3	Gs 22.401.014.068	40%	Gs 8.960.405.627
4	Gs 11.743.098.449	50%	Gs 5.871.549.225
5	Gs 17.040.335.826	50%	Gs 8.520.167.913
6	Gs 3.607.892.411	100%	Gs 3.607.892.411
7	Gs 2.567.107.242	100%	Gs 2.567.107.242
8	Gs 2.673.493.375	100%	Gs 2.673.493.375
9	Gs 982.264.688	100%	Gs 982.264.688
10	Gs 570.185.782	100%	Gs 570.185.782
			Gs 50.033.754.152

2) FUENTE: ELABORACION PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	R$ 53.864.947,42	R$ 0	Gs 1.944,86	Gs 104.759.781.639
2.014	R$ 99.055.605,92	R$ 0	Gs 1.739,05	Gs 172.262.651.475
2.015	R$ 106.552.920,93	R$ 0	Gs 1.456,10	Gs 155.151.708.166
2.016	R$ 55.581.744,37	R$ 0	Gs 1.768,78	Gs 98.311.877.807
2.017	R$ 89.715.257,41	R$ 0	Gs 1.692,08	Gs 151.805.392.758
TOTAL				Gs 682.291.411.846
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 136.458.282.369

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) Ruta Nacional N° 11, Tramo: Santa Rosa del Aguaray – San Pedro del Ycuamandiyu – Puerto Antequera. CONTRATO DE PRÉSTAMO PAR-22/2016 "Proyecto de Habilitación de la Red Vial Pavimentada". ID N° 350.146

2.- EMPRESA: CONSTRUCTORA COLARES LINHARES S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: BRASILEÑA

5.- MONEDA: REALES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	44.858.232	26.507.212	31.289.349
2.-	CUENTAS A RECIBIR	31.783.653	37.765.576	30.223.170
3.-	ANTICIPOS A EMPLEADOS	177.096	174.267	150.620
4.-	ANTICIPOS A PROVEEDORES	134.568	155.658	81.681
5.-	IMPUESTOS A RECUPERAR	2.080.552	1.855.740	2.023.205
6.-	CREDITOS CON CONSORCIADOS	7.585.025	42.413.246	3.861.781
7.-	OTROS CREDITOS	157.810	221.384	165.752
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**86.776.936**	**109.093.083**	**67.795.558**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	REALIZABLE A LARGO PLAZO	903.080	511.660	1.674.436
2.-	INVERSION	-	-	-
3.-	INMOVILIZADO NETO	22.159.070	30.727.194	36.870.004
4.-	INTANGIBLE	260.112	327.559	338.525
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**23.322.262**	**31.566.413**	**38.882.965**
	ACTIVO TOTAL	**110.099.198**	**140.659.496**	**106.678.523**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS Y FINANCIACIONES	3.439.083	7.278.779	6.218.844
2.-	PROVEEDORES	10.564.235	5.854.113	5.004.685
3.-	IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES A PAGAR	2.957.761	1.646.902	3.102.620
4.-	SUELDOS Y CARGAS SOCIALES	2.353.151	2.468.253	2.835.275
5.-	OBLIGACIONES CON CONSORCIADOS	9.992.080	43.556.793	5.628.434
6.-	JSCP / DIVIDENDOS A PAGAR	3.127.606	-	-
7.-	ANTICIPOS A CLIENTES	-	-	2.507.312
8.-	OTRAS OBLICACIONES	2.784.701	837.838	486.291
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**35.218.617**	**61.642.678**	**25.783.461**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS Y FINANCIACIONES	2.814.647	6.242.703	16.396.268
2.-	IMPUESTOS DIFERIDOS	2.059.220	2.177.200	1.219.362
3.-	JSCP A PAGAR	-	3.501.694	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**4.873.867**	**11.921.597**	**17.615.630**
	PASIVO TOTAL	**40.092.484**	**73.564.275**	**43.399.091**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	58.000.000	58.000.000	58.000.000
2.-	RESERVAS DE BENEFICIOS	12.006.716	9.095.219	5.279.432
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**70.006.716**	**67.095.219**	**63.279.432**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**110.099.200**	**140.659.494**	**106.678.523**
		2	[2]	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	86.776.936 / 35.218.617	109.093.083 / 61.642.678	67.795.558 / 25.783.461	87.888.526 / 40.881.585	2,15	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	40.092.484 / 110.099.198	73.564.275 / 140.659.496	43.399.091 / 106.678.523	52.351.950 / 119.145.739	0,44	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual, año 2017 (AC-PC)	Gs 87.240.800.414
T.C. al 31/12/17 - 1 R$ = 1.692,08 Gs. Fuente BCP	
* Capital Operativo Consorciado, año 2017 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 87.240.800.414**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 39.274.347.938**

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 EN Gs.			
Nº	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	Gs 25.859.382.380,00	100%	Gs 25.859.382.380
2	Gs 5.735.382.777,80	100%	Gs 5.735.382.778
2	Gs 7.679.582.779,85	100%	Gs 7.679.582.780
			Gs 39.274.347.938

2) FUENTE: ELABORACION PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	R$ 88.339.824	R$ 0	Gs 1.944,86	Gs 171.808.590.105
2.014	R$ 183.264.182	R$ 0	Gs 1.739,05	Gs 318.705.575.707
2.015	R$ 113.112.517	R$ 0	Gs 1.456,10	Gs 164.703.136.004
2.016	R$ 139.693.687	R$ 0	Gs 1.768,78	Gs 247.087.399.692
2.017	R$ 126.546.264	R$ 0	Gs 1.692,08	Gs 214.126.402.389
TOTAL				Gs 1.116.431.103.896
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 223.286.220.779

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económ

INFORME COMPLEMENTARIO

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) Ruta Nacional N° 11, Tramo: Santa Rosa del Aguaray – San Pedro del Ycuamandiyu – Puerto Antequera. CONTRATO DE PRÉSTAMO PAR-22/2016 "Proyecto de Habilitación de la Red Vial Pavimentada". ID N° 350.146

CDD CONSTRUCCIONES S.A.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2019

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS ESPECIALIZADAS EN OBRAS VIALES CONTRATO DE REHABILITACIÓN Y MANTENIMIENTO DE CARRETERAS POR NIVELES DE SERVICIOS (CREMA) Ruta Nacional N° 11, Tramo: Santa Rosa del Aguaray – San Pedro del Ycuamandiyu – Puerto Antequera. CONTRATO DE PRÉSTAMO PAR-22/2016 "Proyecto de Habilitación de la Red Vial Pavimentada". ID N° 350.146

2.- EMPRESA: CDD CONSTRUCCIONES S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	15.982.477.324	12.396.246.255	6.476.977.841
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	4.837.568.446	7.510.349.515	2.709.300.919
3.- CRÉDITOS	98.781.538.157	99.694.063.781	118.648.484.990
4.- INVENTARIOS	8.771.771.318	10.686.937.938	8.697.332.337
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	311.141.856	761.792.472	471.266.542
6.- OTROS ACTIVOS	4.713.893.839	2.214.760.449	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**133.398.390.940**	**133.264.150.410**	**137.003.362.629**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	36.574.884.655	35.028.906.118	21.298.234.982
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	108.284.258.515	77.077.933.005	68.796.174.108
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	1.780.600	4.737.755
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**144.859.143.170**	**112.108.621.723**	**90.099.146.845**
ACTIVO TOTAL	**278.257.534.110**	**245.372.772.133**	**227.102.509.474**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	18.863.039.878	9.318.520.572	2.959.640.617
2.- DEUDAS FINANCIERAS	45.360.303.353	42.773.479.981	55.251.861.801
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.318.872.171	2.212.733.470	1.390.656.126
4.- PROVISIONES	-	-	-
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDOS	9.885.685.731	8.542.271.899	7.718.469.237
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**76.427.901.133**	**62.847.005.922**	**67.320.627.781**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	37.798.082.489	21.193.281.160	-
3.- PROVISIONES L/P	12.235.525.665	13.897.401.537	15.297.994.746
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**50.033.608.154**	**35.090.682.697**	**15.297.994.746**
PASIVO TOTAL	**126.461.509.287**	**97.937.688.619**	**82.618.622.527**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	40.000.000.000	40.000.000.000	40.000.000.000
2.- RESERVAS	31.494.464.809	26.076.824.455	25.259.327.087
3.- RESULTADO ACUMULADO	78.377.301.228	78.174.206.444	78.217.491.561
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.924.258.786	1.184.052.615	1.007.068.299
TOTAL PATRIMONIO NETO	**151.796.024.823**	**147.435.083.514**	**144.483.886.947**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**278.257.534.110**	**245.372.772.133**	**227.102.509.474**
	-	-	-

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CAPACIDAD FINANCIERA

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS					
Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	133.398.390.940 / 76.427.901.133	133.264.150.410 / 62.847.005.922	137.003.362.629 / 67.320.627.781	134.555.301.326 / 68.865.178.279	1,95	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	126.461.509.287 / 278.257.534.110	97.937.688.619 / 245.372.772.133	82.618.622.527 / 227.102.509.474	102.339.273.478 / 250.244.271.906	0,41	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual, año 2017 (AC-PC)	Gs 56.970.489.807
* Capital Operativo Consorciado, año 2017 (AC-PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	
Banco Continental - Monto Otorgado USD 10.000.000,-	Gs 63.647.400.000
Tipo de Cambio al 09/05/2019 = 1 USD = GS. 6.364,74	
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 120.617.889.807**
TOTAL VALOR DE LA OBRA PENDIENTE DE EJECUCION (CCA)	**Gs 293.970.065.686**

OBSERVACIÓN:

CDD CONSTRUCCIONES S.A. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situado en el Folio N° 76, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 09 de Mayo de 2019, informa que: *"...Así mismo informamos que en esta Institución Bancaria dispone de una línea de crédito aprobada por la suma de U$S 10.000.000 (Dólares Diez Millones) a favor de CDD CONSTRUCCIONES S.A. en caso que fuese adjudicado en la licitación de referencia."*

CDD presenta en su carpeta de oferta en el Folio N° 226 la DECLARACION JURADA DEL CONTADOR el cual menciona cuanto sigue:

Por la presente, Yo Lic. DORIS ROSSANA LEON DE CENTURION, con C.I. N° 811.544 y Matricula Profesional N° C89, Certifico y Declaro Bajo Fe de Juramento, que las cifras, documentarias e informaciones declaradas en los Formularios corresponden a los Estados Financieros de CDD CONSTRUCCIONES S.A. corresponden a Estados Individuales de la empresa

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO

% 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
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO				0

COMPROMISOS CONTRATUALES VIGENTES

Nº	Valor de la Obra Pendiente de Ejecución	% partic	TOTAL
1	Gs 15.577.786.804	50%	Gs 7.788.893.402
2	Gs 156.023.549.496	50%	Gs 79.011.774.748
3	Gs 317.886.394.288	60%	Gs 190.731.836.573
4	Gs 1.650.216.230	100%	Gs 1.650.216.230
5	Gs 14.787.344.733	100%	Gs 14.787.344.733
			Gs 293.970.065.686

2) FUENTE: ELABORACION PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS DE RESULTADOS

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 126.847.785.770	-	-	Gs 126.847.785.770
2.014	Gs 85.717.859.468	-	-	Gs 85.717.859.468
2.015	Gs 72.113.026.895	-	-	Gs 72.113.026.895
2.016	Gs 94.965.629.705	-	-	Gs 94.965.629.705
2.017	Gs 123.400.286.877	-	-	Gs 123.400.286.877
TOTAL				Gs 503.044.588.715
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 100.608.917.743

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica