Asunción, 24 de Febrero de 2017

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 119/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 119/2016**, LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE - SAN BERNARDINO - AD REFERENDUM PGN 2017

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 15 de febrero de 2016, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO UNITARIO TOTAL (IVA INCLUIDO)
1	M&T	Gs 7.504.194.898
2	CONSORCIO AC	Gs 8.981.182.131

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3)** Capacidad Financiera; Coeficiente de Liquidez; Coeficiente de Solvencia y Capital Operativo; del PBC; y en el **Punto 4)** Experiencia General en Construcción (Volumen Anual de Negocios), de la Addenda Nº 9. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes criterios:

3. CAPACIDAD FINANCIERA

- **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Activo Corriente / Pasivo Corriente = ó > 1,00 (igual o mayor que uno). Con datos extraídos del promedio de los balances de los últimos tres años (2013, 2014, 2015)

- **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Total Pasivo / Total Activo = ó < 0,85 (igual o menor que cero con ochenta y cinco). Con datos extraídos del promedio de los balances de los últimos tres años (2013, 2014, 2015)

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
Consorcios
Todas las partes combinadas: N/A
Cada socio: Debe cumplir con el requisito.
Socio Líder: N/A

- **CAPITAL OPERATIVO:** El Capital Operativo será la suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del total del Valor de las Obras, 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. Este Capital Operativo podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de créditos o fondos disponibles con la descripción del monto del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser adjudicada. La Línea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente.

El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: Activo Corriente menos Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (2015) (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)

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito
Consorcios:

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

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

MRCS/lpr

Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito.
Cada socio: Debe cumplir con el 25% (veinticinco por ciento) del requisito mínimo.
Socio líder: Debe cumplir con el 40% (cuarenta por ciento) del requisito mínimo.

4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS: Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en calidad de Contratista Principal, Subcontratista o Contratista Administrador, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a: 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales (Verificable en el cuadro de Estado de Resultados de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente en Instituciones Públicas y/o Privadas, dividido el número de (5) años señalado

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito
Consorcios:
Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito.
Cada socio: N/A
Socio líder: N/A

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años (2013, 2014 y 2015), y a los Estados de Resultados de los mejores 5 (cinco) años de los últimos 10 años solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los últimos 3 años (= o > 1,00)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los últimos 3 años (= o > 0,85)	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS Debe ser igual o superior al 50% del monto de la oferta	CAPITAL OPERATIVO El Capital Operativo será la suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del total del Valor de las Obras; Y en caso de que esta suma supere el 50% del valor de la oferta, el valor máximo exigible de Capital Operativo será hasta el 50% del valor de la oferta		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)	
1.-	M&T S.A.	Gs 7.504.194.898	Cumple	Cumple	Cumple	-	Cumple	Cumple
2.-	CONSORCIO AC CARAGUATAY S.A. APONTE LA TORRE S.A.	Gs 8.981.182.131	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple	-	Cumple (*)	Cumple

(*) Indica las Notas Bancarias con "LÍNEA DE CRÉDITO APROBADA", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)
(**) Indica las Notas Bancarias con "LÍNEA DE CRÉDITO NO APROBADA", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)
Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A"** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"**– ANALISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA; **ANEXO "B - 1"** SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

V OBSERVACIÓN

Se deja constacia que:

✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 151 /2017 de fecha 20 de febrero de 2017, adjunta el Expediente M.E.U. N° 7.699 de fecha 20 de febrero de 2.017, mediante el cual el oferente M&T S.A. remite el documento solicitado a través del Memorándum D.E.T. N° 52/2017 de fecha 17 de febrero de 2.017.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Jefa

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director

MRCS/lpr

- ✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 157 /2017 de fecha 22 de febrero de 2017, adjunta el Expediente M.E.U. N° 7.896 de fecha 22 de febrero de 2.017, mediante el cual el oferente CONSORCIO AC remite el documento solicitado a través del Memorándum D.E.T. N° 52/2017 de fecha 17 de febrero de 2.017.

- ✓ La empresa **CARAGUATAY,** en su carpeta de oferta ha presentado una Nota Bancaria "Aprobada" por el BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 09 de Diciembre de 2016, informa que: …." 1,- *Banco GNB Paraguay S.A. en su Nota de fecha 09 de Diciembre de 2016, les informamos además que el citado cliente tiene asignada a la fecha una linea de credito de hasta PYG 3.000.000.000 (Guaranies Tres mil millones), que podía ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionda*; conforme a lo establecido en la SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3. "CAPACIDAD FINANCIERA" Item. "Capital Operativo.

- ✓ **A los siguientes oferentes:** 1) **M & T S.A.; 2) CONSORCIO AC**; se le aplicó lo indicado en el segundo párrafo de la SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3. "CAPACIDAD FINANCIERA" Item "Capital Operativo", que textualmente dice:…." *El valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del valor de la oferta"*

VI CONCLUSIÓN

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

- ✓ **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.

- ✓ **CAPITAL OPERATIVO:** Las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

- ✓ **EXPERIENCIA GENERAL EN CONSTRUCCIÓN (Volumen Anual de Negocios):** Las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Addenda N° 9.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. N° 119/2016** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Liz Paola Rolón
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 119/2016
LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE - SAN BERNARDINO - AD REFERENDUM PGN 2017.

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los últimos 3 años (= ó > 1,00)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los últimos 3 años (= ó < 0,85)		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS Debe ser igual o superior al 50% del monto de la oferta			Total del Valor de las Obras	El Capital Operativo será la suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del total del Valor de las Obras: Y en caso de que esta suma supere el 50% del valor de la oferta, el valor máximo exigible de Capital Operativo será hasta el 50% del valor de la oferta.					CRITERIOS
											CAPITAL OPERATIVO EN GS.	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)		
1.-	**M&T S.A.**	**Gs 7.504.194.898**	1,55	C	0,66	C	**Gs 33.435.699.617**	Gs 3.752.097.449	C	Gs 129.296.044.791	**Gs 43.322.454.662**	Gs 14.430.443.459	-	**Gs 3.752.097.449**	C	**Cumple**
2.-	**CONSORCIO AC**	**Gs 8.981.182.131**														
	CARAGUATAY S.A.		2,20	C	0,40	C	Gs 26.428.430.614			Gs 131.130.201.872	Gs 23.677.088.162				(*)	**Cumple**
	APONTE LA TORRE S.A.		2,47	C	0,36	C	Gs 48.985.590.749			Gs 194.276.397.962	Gs 16.160.296.930					
							Gs 75.414.021.363	Gs 4.490.591.066	C	**Gs 325.406.599.834**	**Gs 39.837.385.092**	Gs 34.336.896.410	-	**Gs 4.490.591.066**	C	

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

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 119/2016

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE – SAN BERNARDINO.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN.
Punto 3) Capacidad Financiera.
Ítems:

- Coeficiente de Liquidez.
- Coeficiente de Solvencia.
- Capital Operativo.

ADDENDA Nº9
Punto 4) Experiencia General en Construcción
(Volumen Anual de Negocios)

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 119/2016

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE - SAN BERNARDINO - AD REFERENDUM PGN 2017.

M&T S.A.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 119/2016**

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE - SAN BERNARDINO - AD REFERENDUM PGN 2017.

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

BALANCE GENERAL		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.615.720.802	227.155.270	4.628.327.678
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	72.468.727.526	76.334.909.805	66.460.655.688
4.-	INVENTARIOS	10.711.820.277	5.065.970.924	4.409.734.069
5.-	ANTICIPOS	-	896.226.239	-
6.-	OTROS ACTIVOS	2.153.390.227	1.911.191.623	3.380.263.265
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**86.949.658.832**	**84.435.453.861**	**78.878.980.700**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	50.388.393.069	6.577.033.952	3.524.000
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12.629.408.452	12.750.651.251	13.706.620.781
4.-	GASTOS DIFERIDOS		583.013.606	-
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	799.756.359	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**63.817.557.880**	**19.910.698.809**	**13.710.144.781**
	ACTIVO TOTAL	**150.767.216.712**	**104.346.152.670**	**92.589.125.481**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	6.053.666.526	30.049.667.526	15.451.478.739
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	35.748.376.087	32.110.876.739	23.627.197.280
3.-	PROVISIONES	-	192.759.976	31.613.394
4.-	OTROS PASIVOS	472.742.796	6.843.752.151	9.292.009.495
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	1.352.418.761	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**43.627.204.170**	**69.197.056.392**	**48.402.298.908**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	43.719.372.219	-	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	4.458.736.412	2.138.645.151	3.868.117.206
3.-	OTROS PASIVOS	13.727.312.836	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**61.905.421.467**	**2.138.645.151**	**3.868.117.206**
	PASIVO TOTAL	**105.532.625.637**	**71.335.701.543**	**52.270.416.114**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	30.000.000.000	30.000.000.000	21.777.779.820
2.-	RESERVAS	13.525.245.202	2.288.063.937	3.444.940.533
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	722.387.190	14.220.158.675
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.709.345.873	-	875.830.339
5.-	DIVIDENDOS	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**45.234.591.075**	**33.010.451.127**	**40.318.709.367**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**150.767.216.712**	**104.346.152.670**	**92.589.125.481**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaraníes**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.011	18.784.817.087	-	-	Gs 18.784.817.087
2.012	20.271.037.097	-	-	Gs 20.271.037.097
2.013	21.205.235.144	-	-	Gs 21.205.235.144
2.014	40.120.113.968	-	-	Gs 40.120.113.968
2.015	66.797.294.790	-	-	Gs 66.797.294.790
TOTAL				**Gs 167.178.498.086**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 33.435.699.617**

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		**Fórmula**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**	**Ponderacion**
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	86.949.658.832 / 43.627.204.170	84.435.453.861 / 69.197.056.392	78.878.980.700 / 48.402.298.908	83.421.364.464 / 53.742.186.490	**1,55**	**Cumple**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Total Pasivo / Total Activo	105.532.625.637 / 150.767.216.712	71.335.701.543 / 104.346.152.670	52.270.416.114 / 92.589.125.481	76.379.581.098 / 115.900.831.621	**0,66**	**Cumple**

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)	
* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 43.322.454.662
* Balance General Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 43.322.454.662**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**Gs 129.296.044.791**

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 119/2016

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE - SAN BERNARDINO - AD REFERENDUM PGN 2017.

CONSORCIO AC

INTEGRANTES DEL CONSORCIO	**% de participación**
* CARAGUATAY S.A.	50%
* APONTE LA TORRE S.A.	50%

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

1.- LICI FV	LLAMADO M.O.P.C. N° 119/2016

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE - SAN BERNARDINO - AD REFERENDUM PGN 2017.

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	7.742.390.149	7.651.201.317	8.678.748.289
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	20.596.284.828	16.957.038.044	18.162.847.579
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ANTICIPOS	2.838.149.861	561.839.726	621.917.741
6.-	OTROS ACTIVOS	1.202.834.901	325.867.055	274.896.770
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**32.379.659.739**	**25.495.946.142**	**27.738.410.379**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.975.675.699	5.196.858.573	5.726.514.302
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.975.675.699**	**5.196.858.573**	**5.726.514.302**
	ACTIVO TOTAL	**35.355.335.438**	**30.692.804.715**	**33.464.924.681**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	947.386.921	1.809.818.076
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	5.453.032.237	5.449.600.421
3.-	PROVISIONES	-	30.593.228	226.552.070
4.-	OTROS PASIVOS	12.397.992.977	4.501.795.187	8.012.930.160
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**12.397.992.977**	**10.932.807.573**	**15.498.900.727**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	1.043.313.767	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.043.313.767**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**13.441.306.744**	**10.932.807.573**	**15.498.900.727**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	2.884.273.761	2.753.175.108	2.431.469.153
3.-	RESULTADO ACUMULADO	7.006.822.034	5.534.554.801	4.598.111.413
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.022.932.899	1.472.267.233	936.443.388
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**21.914.028.694**	**19.759.997.142**	**17.966.023.954**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**35.355.335.438**	**30.692.804.715**	**33.464.924.681**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.009	14.466.205.206	-	-	Gs 14.466.205.206
2.010	20.789.480.980	2.538.422.551	-	Gs 23.327.903.531
2.012	26.419.714.212	5.301.525.503	-	Gs 31.721.239.715
2.014	17.679.975.085	1.688.495.034	-	Gs 19.368.470.119
2.015	33.371.472.350	9.886.862.149	-	Gs 43.258.334.499
			TOTAL	Gs 132.142.153.070
			Promedio de Facturación anual media en construcción	Gs 26.428.430.614

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	32.379.659.739 / 12.397.992.977	25.495.946.142 / 10.932.807.573	27.738.410.379 / 15.498.900.727	28.538.005.420 / 12.943.233.759	2,20	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	13.441.306.744 / 35.355.335.438	10.932.807.573 / 30.692.804.715	15.498.900.727 / 33.464.924.681	13.291.005.015 / 33.171.021.611	0,40	Cumple

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 19.981.666.762
* Balance General Consorciado (AC-PC)	Gs 695.421.400
* Disponible según Certificado Bancario del Banco GNB	Gs 3.000.000.000
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 23.677.088.162**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**Gs 131.130.201.872**

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

OBSERVACIÓN:

CARAGUATAY S.A., en su carpeta de oferta en el folio N° 37 ,presenta 1(una) Nota Bancaria la cual expresa

1.- Banco GNB Paraguay S.A. en su Nota de fecha 20 de Octubre de 2016, les informamos además que el citado cliente tiene asignada a la fecha una linea de credito de hasta PYG 3.000.000.000 (Guaranies Tres mil millones), que podía ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPF

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 119/2016**

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA LA CONSTRUCCIÓN Y PUESTA A PUNTO DE ESTACIÓN DE PEAJE Y BÁSCULA EN EL TRAMO LUQUE - SAN BERNARDINO - AD REFERENDUM PGN 2017.

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

BALANCE GENERAL		31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	16.976.970.219	7.532.688.733	10.912.850.459
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	20.327.962.910	18.546.494.027	13.038.802.453
4.-	INVENTARIOS	3.479.467.174	-	-
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	1.588.652.150	291.013.743	277.357.714
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**42.373.052.453**	**26.370.196.503**	**24.229.010.626**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.013.333.204	3.604.578.092	3.533.470.061
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.013.333.204**	**3.604.578.092**	**3.533.470.061**
	ACTIVO TOTAL	**46.386.385.657**	**29.974.774.595**	**27.762.480.687**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	3.587.491.954	1.463.184.428	2.208.971.179
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	6.531.338.974	1.971.179.452	3.053.639.483
3.-	PROVISIONES	1.361.268.593	55.454.727	9.130.852
4.-	OTROS PASIVOS	-	2.735.771.194	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	14.732.656.002	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**26.212.755.523**	**6.225.589.801**	**5.271.741.514**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**26.212.755.523**	**6.225.589.801**	**5.271.741.514**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	6.019.760.762	12.017.167.464	1.594.981.888
3.-	RESULTADO ACUMULADOS	520.074.996	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	3.633.794.376	1.732.017.330	3.206.301.064
5.-	UTILIDADES NO ASIGNADAS ACUMULADAS	-	-	7.689.456.221
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**20.173.630.134**	**23.749.184.794**	**22.490.739.173**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**46.386.385.657**	**29.974.774.595**	**27.762.480.687**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaraníes**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.010	55.110.850.808	-	-	Gs 55.110.850.808
2.012	42.789.848.424	-	-	Gs 42.789.848.424
2.013	54.091.448.059	-	-	Gs 54.091.448.059
2.014	38.193.945.353	-	-	Gs 38.193.945.353
2.015	54.741.861.099	-	-	Gs 54.741.861.099
	TOTAL			**Gs 244.927.953.743**
	Promedio de Facturación anual media en construcción			**Gs 48.985.590.749**

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		**Fórmula**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**	**Ponderacion**
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	42.373.052.453 / 26.212.755.523	26.370.196.503 / 6.225.589.801	24.229.010.626 / 5.271.741.514	30.990.753.194 / 12.570.028.946	**2,47**	**Cumple**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Total Pasivo / Total Activo	26.212.755.523 / 46.386.385.657	6.225.589.801 / 29.974.774.595	5.271.741.514 / 27.762.480.687	12.570.028.946 / 34.707.880.313	**0,36**	**Cumple**

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 16.160.296.930
* Balance General Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 16.160.296.930**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**Gs 194.276.397.962**

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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