Asunción, 01 de Agosto de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas y/o Consorcio de Empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018**, "**LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL,** OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN – 3ER LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 12 de julio de 2017, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO DE LA OFERTA EN GUARANIES (IVA INCLUIDO)
1	CONSORCIO 1537	20.666.186.717.-
2	ITASA S.A.	23.221.291.088.-
3	ALBERTO BARRAIL E HIJOS S.A.	22.188.990.764.-
4	ENGINEERING S.A.	20.984.911.349.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en el **ANEXO C. CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD Y CALIFICACIÓN**; **Punto 1.3** Situación Financiera; Ítems: 1.3.1 Desempeño Financiero Anterior; 1.3.2 Promedio del Volumen Anual de Construcción; y 1.3.3 Capital Operativo del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

1.3. Situación Financiera

1.3.1 Desempeño Financiero Anterior: Presentación del balance general auditado y si no es un requisito en el país del Oferente, otros estados financieros aceptables al Contratante, de los últimos *3* (tres) años establezcan:

(a) el índice de endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total) deberá ser menor o igual a 0,80 correspondiente al promedio de los últimos 3 (tres) años y

(b) coeficiente de liquidez: (Activo Corriente / Pasivo Corriente) deberá ser igual o mayor que 1 correspondiente al promedio de los últimos 3 (tres) años

Obs: Se entiende por últimos 3 años el periodo comprendido entre los años 2014 – 2016 o 2015 – 2017.

Requisitos de Cumplimiento.
Entidad Individual:(a) Debe cumplir con el requisito; (b) Debe cumplir con el requisito.
Asociación en participación, Consorcio o Asociación:
Todas las partes combinadas: (a) N/A; (b) N/A.
Cada Socio: (a) Debe cumplir con el requisito; (b) Debe cumplir con el requisito.
Un Socio: (a) N/A; (b) N/A.

1.3.2 Promedio del Volumen Anual de Construcción: Haber generado, en promedio en los 5 (cinco) mejores años de los últimos 10 (diez) años un volumen anual de negocios igual o superior a: $ 2.000.000 (Dólares americanos dos millones).

Promedio el volumen anual de construcción o diseño, calculado sobre la base del total de pagos certificados recibidos por contratos en proceso o terminados (verificables en el cuadro de resultados del balance de la firma oferente o en caso de Consorcio, de cada integrante).

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

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

Obs.: El promedio de Volumen anual de Construcción se define como el total de las facturas legales, dividido el número de (5) años señalados en el párrafo precedente.

Se entiende por últimos 10 (diez) años el periodo comprendido entre los años 2007 – 2016 o 2008 – 2017

Requisitos de Cumplimiento.
Entidad Individual: Debe cumplir con el requisito
Asociación en participación, Consorcio o Asociación:
Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito
Cada Socio: Debe cumplir con el 25% (Veinte y cinco por ciento)
Un Socio: Debe cumplir con el 40% (Cuarenta por ciento)

1.3.3 Capital Operativo: El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera:

$ 600.000 (Dólares americanos seiscientos mil) más el resultado obtenido de la división entre el saldo del Valor de las Obras pendientes a ejecutar entre el plazo restante de ejecución multiplicado por 1 mes, estipulada en el Formulario CCA – Compromisos Contractuales Actuales.

El valor máximo exigible de Capital Operativo será del 50% del Valor de la Oferta presentada.

Este capital podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de crédito o fondos disponibles con la descripción del monto del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser 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. Es decir, la línea de crédito debe estar disponible para el oferente de forma inmediata y sin más trámites.

Adicionalmente, se solicita que la Nota de la entidad financiera, identifique el llamado para el cual emiten la línea de crédito.

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (2017) **(incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista Principal, integrante de un consorcio o subcontratista afectado por su participación en dicho contrato)** correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado y presentado ante la respectiva autoridad tributaria. (*)

(*) Para la evaluación del Punto 1.3. Situación Financiera se tendrán en cuenta lo siguientes puntos:

Para el caso de empresas y/o consorcios de empresas nacionales, los mismos deberán presentar sus Estados Financieros, Notas a los Estados Contables y sus respectivo Informes de Auditoría de conformidad a lo establecido por la Sub Secretaria de Estado de Tributación.

Para el caso de las empresas y/o consorcios de empresas extranjeras, en el caso de que las mismas aún no hayan presentado los estados financieros ante la autoridad tributaria competente, y que correspondan al ejercicio fiscal del año anterior de la apertura de ofertas, las mismas deberán presentar en carácter de declaración jurada una aclaración sobre los plazos de presentación para los estados financieros indicando la norma jurídica respectiva. Atendiendo a este caso, se podrá evaluar sobre la base del último balance general presentado ante la autoridad tributaria respectiva.

Las empresas que posean fechas de cierres distintos al 31 de diciembre, el periodo fiscal que será considerado estará sujeto a las fechas de cierre del último ejercicio fiscal requerido (Año 2.017).

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.

Requisitos de Cumplimiento.
Entidad Individual: Debe cumplir con el requisito
Asociación en participación, Consorcio o Asociación:
Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito
Cada Socio: Debe cumplir con el 25% (Veinte y cinco por ciento) del requisito
Un Socio: Debe cumplir con el 40% (Cuarenta por ciento) del requisito

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 2015, 2016 y 2017; y a los Estados de Resultados de los mejores 5 (cinco) 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 DE LA OFERTA EN GUARANIES a la fecha de apertura	INDICE DE ENDEUDAMIENTO en promedio (≤ 0,80)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (≥ 1)	PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN Igual o superior a USD 2.000.000	CAPITAL OPERATIVO El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: Sesenta (60) Dólares americanos resultantes multiplicar el resultado de la división entre el saldo del Valor de las Obras pendientes a ejecutar entre el plazo restante de ejecución multiplicado por 3 meses; 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 propuesta		CALLIFICACIÓN
						Suma de $ (60) 60) + CCA	(Valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del Valor de la Oferta)	
1.-	CONSORCIO 1537 ARQUITECTONICA S.R.L. (SOCIO LIDER) ARQ. ALBERTO SOSA LESCANO ARQ. DIEGO HAYES SARUBBI KUNZLE	Gs 20.666.186.717	Cumple Cumple Cumple	Cumple Cumple Cumple	NC 25% Cumple	NC 25% No Cumple	-	No Cumple
2.-	ENGINEERING S.A.	Gs 20.984.911.349	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	-	Cumple
3.-	ALBERTO BARRAIL E HIJOS S.A. EMPRESA CONSTRUCTORA	Gs 22.188.990.764	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	-	Cumple
4.-	ITASA S.A.	Gs 23.221.291.088	Cumple	Cumple	Cumple	-	Cumple	Cumple

(*) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Aprobada", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A",** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero; el **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.

V OBSERVACIÓN

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 536/2018 de fecha 30 de julio de 2018, adjunta el Expediente M.E.U. N° 31.345/18, mediante el cual los integrantes del CONSORCIO 1537, remiten los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 131/2018 de fecha 23 de julio de 2.018.

- El oferente **ARQ. ALBERTO SOSA LESCANO** integrante del **CONSORCIO 1537**, **"NO CUMPLE"** en el ANEXO C. CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD Y CALIFICACIÓN; Punto 1.3 Situación Financiera; Ítems: 1.3.2 Promedio del Volumen Anual de Construcción, del Pliego de Bases y Condiciones; debido a que en el Requisito de Cumplimiento como Asociación en participación, Consorcio o Asociación posee solamente el 24,7% del mínimo requerido el cual dice que **Cada Socio**: *Debe cumplir con el 25% (Veinte y cinco por ciento) del requisito.*

- El oferente **ARQ. DIEGO HAYES SARUBBI KUNZLE** integrante del **CONSORCIO 1537, "NO CUMPLE"** en el ANEXO C. CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD Y CALIFICACIÓN; Punto 1.3 Situación Financiera; Ítems: 1.3.3 Capital Operativo, del Pliego de Bases y Condiciones; debido a que en el Requisito de Cumplimiento como Asociación en participación, Consorcio o Asociación posee solamente el 6% del mínimo requerido el cual dice que **Cada Socio**: *Debe cumplir con el 25% (Veinte y cinco por ciento) del requisito.*

- Se procedió a evaluar al oferente **ITASA S.A.** lo establecido en el **ANEXO C. CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD Y CALIFICACIÓN**; **Punto 1.3** Situación Financiera; Ítems: 1.3.3 Capital Operativo del Pliego de Bases y Condiciones que en su tercer párrafo menciona cuanto sigue:*....**"El valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del Valor de la Oferta presentada"*** (SIC).

VI CONCLUSIÓN

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

- ✓ **INDICE DE ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas y/o consorcio de empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

- ✓ **VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN:** Las empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones; a excepción del **CONSORCIO 1537,** quien **"NO CUMPLE"** con el mínimo exigido.

- ✓ **CAPITAL OPERATIVO:** Las empresas **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones; a excepción del **CONSORCIO 1537,** quien **"NO CUMPLE"** con el mínimo exigido.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Ramón Santos
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 08/2018

"LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN – 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO"

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

ANEXO C.
CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD Y CALIFICACIÓN

Punto 1.3 Situación Financiera

Ítems:
1.3.1 Desempeño Financiero Anterior
1.3.2 Promedio del Volumen Anual de Construcción
1.3.3 Capital Operativo

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

ANEXO "A"
RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA EN GUARANIES a la fecha de apertura	MONTO DE LA OFERTA EQUIVALENTE EN DÓLARES AMERICANOS a la fecha de apertura Tipo de cambio BCP 1 USD = 5713,30	INDICE DE ENDEUDAMIENTO en promedio (≤ 0,80)		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (≥ 1)		PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN Igual o superior a USD 2.000.000		MONTO DE COMPROMISOS CONTRACTUALES ESTIMADOS POR 1 MES	CAPITAL OPERATIVO	CAPITAL OPERATIVO El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: $ 600.000 (Dólares americanos seiscientos mil) más el resultado de la division entre el saldo del Valor de las Obras pendientes a ejecutar entre el plazo restante de ejecucion multiplicado por 1 mes, 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 presentada					CALLIFICACIÓN
												Suma de $ 600.000 + CCA		(Valor máximo exigible de Capital Operativo sera de hasta el 50% del Valor de la Oferta)			
1.-	CONSORCIO 1537	Gs 20.666.186.717	3.617.207 USD														
	ARQUITECTONICA S.R.L. (SOCIO LIDER)			0,17	C	4	C	2.783.073 USD		USD 366.993,60	USD 1.161.570					(**)	No Cumple
	ARQ. ALBERTO SOSA LESCANO			0,03	C	36	C	493.016 USD	NC 25%	USD 75.000,00	USD 684.034						
	ARQ. DIEGO HAYES SARUBBI KUNZLE			0,56	C	1	C	872.510 USD		USD 131.000,00	USD 73.153		NC 25%				
								4.148.600 USD	C	**572.994 USD**	**USD 1.918.757**	USD 1.172.994	NC	USD 1.808.603	-		
2.-	ENGINEERING S.A.	Gs 20.984.911.349	3.672.993 USD	0,45	C	2	C	**10.419.861 USD**	C	**USD 476.119**	**USD 7.627.820**	USD 1.076.119	C	USD 1.836.497	-	(*)	**Cumple**
3.-	ALBERTO BARRAIL E HIJOS S.A. EMPRESA CONSTRUCTORA	Gs 22.188.990.764	3.883.743 USD	0,38	C	2	C	**9.277.767 USD**	C	**USD 614.657**	**USD 1.929.977**	USD 1.214.657	C	USD 1.941.872	-	(**)	**Cumple**
4.-	ITASA S.A.	Gs 23.221.291.088	4.064.427 USD	0,39	C	2	C	**6.537.293 USD**	C	**USD 3.577.917**	**USD 2.039.337**	USD 4.177.917	-	USD 2.032.214	C	(*)(**)	**Cumple**

OBSERVACIÓN:
(*) Indica las Notas Bancarias con Linea de Crédito "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 (VER ANEXO B)

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° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

CONSORCIO 1537

INTEGRANTES:

* ARQUITECTONICA S.R.L. (SOCIO LIDER)
* ARQ. DIEGO HAYES SARUBBI KUNZLE
* ARQ. ALBERTO SOSA LESCANO

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° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

2.- EMPRESA:	ARQUITECTONICA S.R.L. (SOCIO LIDER)
3.- TIPO:	SOCIEDAD RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANÍES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.882.488.614	1.823.016.877	2.759.379.529
2.-	INVERSIONES	152.288.533	334.501.400	200.000.000
3.-	CRÉDITOS	4.566.007.109	3.826.081.238	1.595.510.208
4.-	INVENTARIOS	1.966.411.719	2.518.256.994	1.445.226.780
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	1.667.369	4.157.055	6.329.644
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**8.568.863.344**	**8.506.013.564**	**6.006.446.161**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.047.144.728	4.068.855.363	4.141.185.071
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	4.412.434	8.912.786	775.759
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**5.051.557.162**	**4.077.768.149**	**4.141.960.830**
	ACTIVO TOTAL	**13.620.420.506**	**12.583.781.713**	**10.148.406.991**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	990.220.106	1.095.999.152	560.102.690
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	944.521.473	536.050.068	1.796.769.117
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	113.800.114	121.939.189	31.413.379
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	26.600.000	26.600.000	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	94.311.441
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.075.141.693**	**1.780.588.409**	**2.482.596.627**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
	PASIVO TOTAL	**2.075.141.693**	**1.780.588.409**	**2.482.596.627**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
2.-	RESERVAS	942.673.409	718.189.062	402.053.127
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	7.985.004.242	5.013.312.174	4.299.963.100
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	617.601.162	3.071.692.068	963.794.137
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**11.545.278.813**	**10.803.193.304**	**7.665.810.364**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.620.420.506**	**12.583.781.713**	**10.148.406.991**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 5.891.351.208	Gs 0	4.585	1.284.918 USD
2.014	Gs 14.736.141.713	Gs 0	4.629	3.183.440 USD
2.015	Gs 8.742.851.696	Gs 783.507.502	5.806,91	1.640.521 USD
2.016	Gs 13.310.472.095	Gs 11.601.244.934	5.766,93	4.319.754 USD
2.017	Gs 19.492.464.042	Gs 0	5.590,47	3.486.731 USD
		TOTAL		13.915.364 USD
	Promedio de Facturación anual de construcción			2.783.073 USD

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
a)	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	2.075.141.693 / 13.620.420.506	1.780.588.409 / 12.583.781.713	2.482.596.627 / 10.148.406.991	2.112.775.576 / 12.117.536.403	0,17	Cumple
b)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	8.568.863.344 / 2.075.141.693	8.506.013.564 / 1.780.588.409	6.006.446.161 / 2.482.596.627	7.693.774.356 / 2.112.775.576	4	Cumple

c) **RECURSOS FINANCIEROS**

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	1.161.570 USD
TC al 31/12/2017; 1 USD = 5.590,47 Gs. (Fuente BCP)	
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Certificado Bancario	0 USD
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**1.161.570 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**366.994 USD**

OBSERVACIÓN:

ARQUITECTONICA S.R.L. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio N° 233, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Regional S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 09 de julio de 2018, informa que: "....El cliente opera con una linea de credito de hasta GS 2.739.571.788,00 (Guaranies dos mil setecientos treinta y nueve millones quinientos setenta y un mil setecientos ochenta y ocho). Aclaramos que la misma constituye una linea de credito no comprometida y el Banco a su sola opcion podra realizar o no, creditos o desembolsos dentro de la misma, de acuerdo a la liquidez del momento como asi tambien a las condiciones del mercado financiero. En cada caso la operacion debera estar sujeta a la aprobacion del comite de credito, por lo cual, la no realizacion de desembolso o la no formalizacion de creditos, en los conceptos que fueren no podran ocasionar responsabilidad alguna."

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° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

2.- EMPRESA:	ARQ. ALBERTO SOSA LESCANO
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANÍES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	908.212.252	1.253.177.105	1.050.122.161
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	2.989.349.805	2.218.386.282	2.284.727.736
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.897.562.057**	**3.471.563.387**	**3.334.849.897**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	40.284.244	77.527.848
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**-**	**40.284.244**	**77.527.848**
	ACTIVO TOTAL	**3.897.562.057**	**3.511.847.631**	**3.412.377.745**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	72.969.978	89.776.948	90.374.948
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	PROVISIONES	-	-	-
4.-	OTROS PASIVOS	520.486	6.042.920	37.901.648
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**73.490.464**	**95.819.868**	**128.276.596**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**73.490.464**	**95.819.868**	**128.276.596**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	2.712.772.715	2.712.772.715	2.712.772.715
2.-	RESERVAS	70.129.084	68.310.329	65.269.687
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	634.944.719	506.058.747	37.760.029
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	406.225.075	128.885.972	468.298.718
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.824.071.593**	**3.416.027.763**	**3.284.101.149**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**3.897.562.057**	**3.511.847.631**	**3.412.377.745**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.008	Gs 2.122.546.227	Gs 0	4.930,00	430.537 USD
2.009	Gs 2.074.029.984	Gs 0	4.600,00	450.876 USD
2.010	Gs 2.431.324.489	Gs 0	4.558,00	533.419 USD
2.011	Gs 2.366.675.930	Gs 0	4.478,00	528.512 USD
2.015	Gs 3.029.686.226	Gs 0	5.806,91	521.738 USD
TOTAL				2.465.082 USD
Promedio de Facturación anual de construcción				493.016 USD

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
a)	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	73.490.464 / 3.897.562.057	95.819.868 / 3.511.847.631	128.276.596 / 3.412.377.745	99.195.643 / 3.607.262.478	0,03	Cumple
b)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.897.562.057 / 73.490.464	3.471.563.387 / 95.819.868	3.334.849.897 / 128.276.596	3.567.991.780 / 99.195.643	36	Cumple

c) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	684.034 USD
TC al 31/12/2017: 1 USD = 5.590,47 Gs. (Fuente BCP)	
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Certificado Bancario	0 USD
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**684.034 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**75.000 USD**

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° 08/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

2.- EMPRESA: **ARQ. DIEGO HAYES SARUBBI KUNZLE**

3.- TIPO: **UNIPERSONAL**

4.- NACIONALIDAD: **PARAGUAYA**

5.- MONEDA: **GUARANÍES**

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.262.855.026	1.619.672.371	5.822.141
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	265.957.807	42.487.135	3.204.874
4.-	INVENTARIOS	346.238.272	67.978.353	146.923.360
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.875.051.105**	**1.730.137.859**	**155.950.375,00**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	388.880.874	475.887.357	588.711.544
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**388.880.874**	**475.887.357**	**588.711.544,00**
	ACTIVO TOTAL	**2.263.931.979**	**2.206.025.216**	**744.661.919,00**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	49.018.837	26.075.194	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	7.188.261	1.412.130	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	1.409.882.427	1.409.882.427	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.466.089.525**	**1.437.369.751**	**-**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**1.466.089.525**	**1.437.369.751**	**-**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	362.275.404	362.275.404	362.275.404
3.-	RESERVAS	73.155.801	51.670.438	28.581.171
4.-	RESULTADOS ACUMULADOS	354.709.623	353.805.344	332.767.343
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	7.701.626	904.279	21.038.001
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**797.842.454**	**768.655.465**	**744.661.919**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.263.931.979**	**2.206.025.216**	**744.661.919**
		-	**-**	**-**

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.010	3.674.409.050	Gs 0	4.558	806.145 USD
2.011	4.922.757.013	Gs 0	4.478	1.099.320 USD
2.012	4.108.150.262	Gs 0	4.224	972.573 USD
2.013	3.521.666.000	Gs 0	4.585	768.084 USD
2.014	3.316.350.198	Gs 0	4.629	716.429 USD
		TOTAL		4.362.552 USD
	Promedio de Facturación anual de construcción			872.510 USD

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
a)	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.466.089.525 / 2.263.931.979	1.437.369.751 / 2.206.025.216	0.00 / 744.661.919.00	967.819.758,67 / 1.738.206.371,33	0,56	Cumple
b)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1.875.051.105 / 1.466.089.525	1.730.137.859 / 1.437.369.751	155.950.375.00 / 0.00	1.253.713.113,00 / 967.819.758,67	1	Cumple

c) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	73.153 USD
TC al 31/12/2017: 1 USD = 5.590,47 Gs. (Fuente BCP)	
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Certificado Bancario	0 USD
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**73.153 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**131.000 USD**

Lic. María Rosxana 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° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

ENGINEERING S.A.

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° 08/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

2.- EMPRESA: ENGINEERING S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.909.294.254	3.256.554.605	1.419.408.764
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	52.477.895.992	40.322.108.357	24.056.881.400
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	525.898.351	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	69.088.385	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**58.982.176.982**	**43.578.662.962**	**25.476.290.164**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES	149.972.599	-	412.076.530
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	45.920.946.313	22.316.049.388	20.231.460.027
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	2.261.742	8.560.090	8.560.090
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**46.073.180.654**	**22.324.609.478**	**20.652.096.647**
	ACTIVO TOTAL	**105.055.357.636**	**65.903.272.440**	**46.128.386.811**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	2.043.758.485	-	152.727.273
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	21.159.577.504	28.059.160.569	12.276.775.456
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	972.953.294	775.466.685	126.720.969
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	47.550.925
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**24.176.289.283**	**28.834.627.254**	**12.603.774.623**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	1.591.053.957	3.281.504.067	1.320.518.958
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	18.441.135.341	1.896.565.246	6.475.005.056
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**20.032.189.298**	**5.178.069.313**	**7.795.524.014**
	PASIVO TOTAL	**44.208.478.581**	**34.012.696.567**	**20.399.298.637**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
2.-	RESERVAS	23.054.087.164	1.013.025.598	640.460.906
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	10.877.550.275	5.088.627.268	4.401.915.683
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	6.915.241.616	5.788.923.007	686.711.585
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**60.846.879.055**	**31.890.575.873**	**25.729.088.174**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**105.055.357.636**	**65.903.272.440**	**46.128.386.811**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Dólares Americanos**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.012	Gs 18.158.060.956	Gs 0	4.224,00	4.298.783 USD
2.014	Gs 24.942.636.975	Gs 0	4.629,00	5.388.342 USD
2.015	Gs 33.499.620.153	Gs 0	5.806,91	5.768.924 USD
2.016	Gs 100.005.545.273	Gs 0	5.766,93	17.341.210 USD
2.017	Gs 107.907.510.553	Gs 0	5.590,47	19.302.046 USD
	TOTAL			**52.099.306 USD**
	Promedio de Facturación anual de construcción			**10.419.861 USD**

SITUACIÓN FINANCIERA								
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN								
	Índice	**Fórmula**	**Año 2017**	**Año 2016**	**Año 2015**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**	**Ponderacion**
a)	**INDICE DE ENDEUDAMIENTO**	Pasivo Total / Activo Total	44.208.478.581 / 105.055.357.636	34.012.696.567 / 65.903.272.440	20.399.298.637 / 46.128.386.811	32.873.491.262 / 72.362.338.962	0,45	Cumple
b)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	58.982.176.982 / 24.176.289.283	43.578.662.962 / 28.834.627.254	25.476.290.164 / 12.603.774.623	42.679.043.369 / 21.871.563.720	2	Cumple

c) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC) TC al 31/12/2017; 1 USD = 5.590,47 Gs. (Fuente BCP)	6.225.932 USD
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Certificado Bancario Banco BBVA - Monto aprobado Gs 8.000.000.000 - TC al 11/07/18 Fuente BCP; 1 US$ = Gs. 5.706,59.-	1.401.888 USD
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**7.627.820 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**476.119 USD**

OBSERVACIÓN:

Engineering S.A. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria, situada en el folio Nº 43 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A., en su Nota de fecha 11 de julio de 2018, informa que: "*....La misma tiene asignado un **Limite de credito** de hasta la suma de Gs. 8.000.000.000 (Ocho mil millones). La presente no implica responsabilidad o garantia alguna de nuestra parte, siendo la misma otorgada a razon de la solicitud formal realizada por el cliente referido, y las informaciones contenidas son transmitidas con la obligacion de conservar el secreto bancario, conforme a las disposiciones de la Ley 861/96 General de Banco y otras Entidades Financieras*"

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° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

ALBERTO BARRAIL E HIJOS S.A. EMPRESA CONSTRUCTORA

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° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

2.- EMPRESA:	ALBERTO BARRAIL E HIJOS S.A. EMPRESA CONSTRUCTORA
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	712.847.098	1.701.261.572	1.668.591.214
2.-	INVERSIONES	5.396.285.377	4.825.248.763	3.610.000.000
3.-	CRÉDITOS	21.794.733.135	9.421.490.683	8.586.666.722
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	111.727.872	128.310.472	90.232.520
6.-	OTROS ACTIVOS	2.989.658.361	-	1.390.116.896
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**31.005.251.843**	**16.076.311.490**	**15.345.607.352**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8.348.284.621	8.741.123.146	9.089.849.468
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	128.355.506	68.156.247	96.489.886
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**8.476.640.127**	**8.809.279.393**	**9.186.339.354**
	ACTIVO TOTAL	**39.481.891.970**	**24.885.590.883**	**24.531.946.706**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	3.224.840.690	2.243.501.833	2.658.406.650
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	2.741.993.443	3.281.535.631	4.890.019.621
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	183.256.798	418.588.278	125.222.889
4.-	PROVISIONES	-		
5.-	OTROS PASIVOS	13.725.116.073	18.181.819	88.181.819
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**19.875.207.004**	**5.961.807.561**	**7.761.830.979**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**19.875.207.004**	**5.961.807.561**	**7.761.830.979**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	11.500.000.000	11.500.000.000	11.500.000.000
2.-	RESERVAS	6.631.044.396	6.449.566.653	6.289.213.612
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	974.216.669	(1.019.097.885)	500.000.000
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	501.423.901	1.993.314.554	(1.519.097.885)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**19.606.684.966**	**18.923.783.322**	**16.770.115.727**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**39.481.891.970**	**24.885.590.883**	**24.531.946.706**
		-	**-**	**-**

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 84.318.617.408	-	4.585,00	18.390.102 USD
2.014	Gs 44.751.320.908	-	4.629,00	9.667.600 USD
2.015	Gs 34.763.174.642	-	5.806,91	5.986.519 USD
2.016	Gs 42.031.191.665	-	5.766,93	7.288.313 USD
2.017	Gs 28.267.099.654	-	5.590,47	5.056.301 USD
		TOTAL		46.388.835 USD
	Promedio de Facturación anual de construcción			9.277.767 USD

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
a)	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	19.875.207.004 / 39.481.891.970	5.961.807.561 / 24.885.590.883	7.761.830.979 / 24.531.946.706	11.199.615.181 / 29.633.143.186	0,38	Cumple
b)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	31.005.251.843 / 19.875.207.004	16.076.311.490 / 5.961.807.561	15.345.607.352 / 7.761.830.979	20.809.056.895 / 11.199.615.181	2	Cumple

c) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	1.929.977 USD
TC al 31/12/2016; 1 USD = 5.766,93 Gs. (Fuente BCP)	
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Certificado Bancario	0 USD
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**1.929.977 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**614.657 USD**

OBSERVACIÓN:

Alberto Barrail e Hijos S.A., en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio N° 118 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Continental S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 19 de Junio de 2018, informa que: *"….Así mismo informamos, que estariamos dispuestos a evaluar una linea de credito de GS. 6.000.000.000 (seis mil millones)." Esta informacion no implica responsabilidad o garantia de nuestra parte.*

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° 08/2018

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

ITASA S.A.

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° 08/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, OBRA DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DEL EDIFICIO HISTÓRICO DEL PUERTO DE ASUNCIÓN - 3ER. LLAMADO. PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO. MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO.

2.- EMPRESA: ITASA S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANÍES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.629.237.739	3.070.236.875	1.216.679.583
2.-	INVERSIONES	5.840.000.000	5.840.000.000	5.840.000.000
3.-	CRÉDITOS	21.515.220.757	8.822.150.131	8.056.416.484
4.-	INVENTARIOS	2.233.044.831	653.250.373	830.916.347
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	294.355.665	717.441.331	240.880.651
6.-	OTROS ACTIVOS	396.154.470	247.264.023	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**31.908.013.462**	**19.350.342.733**	**16.184.893.065**
	ACTIVO NO CORRIENTE			16.000.000.000
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	22.155.554.557	11.976.490.003	10.588.208.874
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**22.155.554.557**	**11.976.490.003**	**10.588.208.874**
	ACTIVO TOTAL	**54.063.568.019**	**31.326.832.736**	**26.773.101.939**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	7.792.984.506	4.299.289.490	4.893.312.948
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	6.701.919.643	4.323.996.125	431.192.022
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	978.261.913	102.971.740	77.583.251
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	14.364.847.162	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**29.838.013.224**	**8.726.257.355**	**5.402.088.221**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**29.838.013.224**	**8.726.257.355**	**5.402.088.221**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.700.000.000	6.700.000.000	6.700.000.000
2.-	RESERVAS	7.819.837.443	7.281.718.154	6.953.483.660
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	8.618.860.227	7.717.530.058	6.530.804.238
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.086.857.125	901.330.169	1.186.725.820
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**24.225.554.795**	**22.600.578.381**	**21.371.013.718**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**54.063.568.019**	**31.326.835.736**	**26.773.101.939**
		-	3.000	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	Gs 20.260.323.897	Gs 1.426.715.355	4.224,00	5.134.242 USD
2.013	Gs 22.893.705.743	Gs 734.491.682	4.585,00	5.153.369 USD
2.015	Gs 27.934.329.957	Gs 5.263.731.752	5.806,91	5.716.993 USD
2.016	Gs 30.881.775.088	Gs 19.697.653.532	5.766,93	8.770.599 USD
2.017	Gs 32.090.100.057	Gs 12.137.588.490	5.590,47	7.911.265 USD
		TOTAL		**32.686.467 USD**
		Promedio de Facturación anual de construcción		**6.537.293 USD**

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
a)	INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	29.838.013.224 / 54.063.568.019	8.726.257.355 / 31.326.832.736	5.402.088.221 / 26.773.101.939	14.655.452.933 / 37.387.834.231	0,39	Cumple
b)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	31.908.013.462 / 29.838.013.224	19.350.342.733 / 8.726.257.355	16.184.893.065 / 5.402.088.221	22.481.083.087 / 14.655.452.933	2	Cumple

c) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC) TC al 31/12/2016: 1 USD = 5.766,93 Gs. (Fuente BCP)	358.943 USD
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	978.402 USD
* Disponibilidad según Certificado Bancario Banco GNB - Monto aprobado Gs 3.000.000.000 - TC al 03/07/18 Fuente BCP: 1 US$ = Gs. 5.698,07 -	526.494 USD
Banco BASA - Monto aprobado Gs 1.000.000.000 - TC al 03/07/18 Fuente BCP: 1 US$ = Gs. 5.698,07 -	175.498 USD
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**2.039.337 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**3.577.917 USD**

OBSERVACIÓN:

ITASA S.A., en su carpeta de oferta presenta 5 (una) Notas Bancarias situadas en los folios N° 310,311,312,313,314 las cuales expresan textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Continental S.A.E.C.A., en su Nota de fecha 03 de Julio de 2018, informa que: *"....Asimismo Informamos que esta institucion Bancaria, estaria en condiciones de asignar una linea de credito por la suma de Gs 10.000.000.000 (Guaranies diez mil millones) a favor de la empresa ITASA S.A.. Dejamos expresa constancia que el otorgamiento del credito esta sujeto al cumplimiento por parte del interesado, de los requisitos exigidos por este banco y las reglamentaciones emanadas del Banco Central del Paraguay."*

2.- Banco Sudameris, en su Nota de fecha 03 de Julio de 2018, informa que: *"....Ademas, nos complace consignar que en caso de ser adjudicados en la licitacion mencionada mas abajo estariamos dispuestos a estudiar el acceso a una linea de credito otorgable a ustedes hasta la suma de Gs. 5.000.000.000.- (Guaranies cinco mil millones), la cual sera convenida en su opotunidad, siempre y cuando se cumplan con los requisitos exigidos con los requisitos exigidos por nuestra institucion y el Banco Central del Paraguay."*

3.- Banco Bilbao Bizcaya BBVA , en su Nota de fecha 03 de Julio de 2018, informa que: *"....Así mismo Informamos que esta institucion Bancaria, tiene asignada una linea de credito de hasta PYG 2.700.000.00..- (Guaranies dos mil setecientos millones), a favor del indicado cliente, en el caso que al mismo le fuere adjudicada la licitacon de referencia. El el otorgamiento de dichas facilidades crediticias estara sujeto a las disponibilidades del Banco y las garantias que nuestro cliente finalmente pueda ofrecer en tal instancia para el cumplimiento de sus eventuales obligaciones.""*

4.- Banco GNB, les informamos ademas que el citado cliente asignada a la fecha una linea de creditos de hasta *PYG 3.000.000.00..- (Guaranies tres mil millones), que podria ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adquisicion de la licitacion amba mencionada."*

4.- Banco BASA S.A., 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 la firma ITASA S.A., una linea de credito de Gs. 1.000.000.000 (Guaranies Un mil Millones) valida hasta el 31 de julio de 2018."

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