Asunción, 5 de Febrero de 2016.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 17/2015

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 17/2015, CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN,** DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 4 de febrero de 2015, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO TOTAL (IVA Incluido)
1	CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.	Gs 68.854.550.465.-
2	INGENIERÍA DE TOPOGRAFÍA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	Gs. 93.145.507.923.-
3	BARRAIL HERMANOS S.A. DE CONSTRUCCIONES	Gs. 73.933.329.270.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 2)** Capacidad Financiera; **Ítems:** Coeficiente de Liquidez, Coeficiente de Solvencia y Capital Operativo; **Punto 3)** Experiencia General en Obras; **Ítem:** Volumen Anual de Facturación, del PBC. 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 debe ser igual o mayor que uno con cincuenta (1,50). Esta información será extraída del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal (Año 2014).

✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Total Pasivo / Total Activo igual o menor que cero con setenta (0,70). Esta información será extraída del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal (Año 2014).

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito

- **CAPITAL OPERATIVO:** Demostrar que posee o que tiene acceso a suficientes **activos líquidos, activos reales libres de gravámenes, líneas de crédito y otros medios financieros** (independientemente de cualquier anticipo estipulado en el contrato) para cumplir los requisitos en materia de flujo de fondos para la construcción exigidos para el o los contratos en caso de suspensión, reanudación de faenas u otros retrasos en los pagos.

  El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos, libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: igual o mayor a Gs. 5.000.000.000.

  Las deducciones al flujo de fondos exigidos por compromisos derivados de otros contratos solo se harán cuando dichos contratos se encuentren en ejecución.

  Este mínimo de activos líquidos que constituirá el capital operativo, debe ser el resultado de la diferencia del activo corriente menos el pasivo corriente.

  Puede ser complementado con líneas de crédito otorgadas por entidades financieras.

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

* Todas las partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.
* Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 20% del requisito mínimo.
* Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 60% del requisito mínimo.

3. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS

- **VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN:** Haber generado, durante los últimos tres (3) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a GS. 10.000.000.000.

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito
Consorcios:
* Todas las partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.
* Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 20% del requisito mínimo.
* Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 60% del requisito mínimo.

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base al Balance General correspondiente al años 2014, y a los Estados de Resultados de los últimos 3 (tres) años solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, y las documentaciones obtenidas del SIPE.

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	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (= ó > 1,50)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA (= ó < 0,70)	CAPITAL OPERATIVO (= ó > 5.000.000.000)	VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN (= ó > 10.000.000.000)	CRITERIOS
1.-	CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.	No Cumple	Cumple	Cumple (*) (**)	Cumple	No Cumple
2.-	BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	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 "Condicionados", que no 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 OBSERVACION

✓ La empresa **CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.** "No Cumple" con los requerimientos minimos establecidos en la **SECCIÓN II – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 2.** CAPACIDAD FINANCIERA; **Ítem:** Coeficiente de Liquidez; que textualmente dice: "***Activo Corriente / Pasivo Corriente*** *debe ser igual o mayor que uno con cincuenta (1,50). Esta información será extraída del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal (Año 2014)".*

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 Pliego de Bases y Condiciones, a excepción de la empresa **CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.**, quien **"NO CUMPLE"** con el requisito.

MRCS/ebac

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
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

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

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

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

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 17/2015** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Edgar Benjamín Aceval
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

MINISTERIO DE
OBRAS PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES

GOBIERNO NACIONAL
Construyendo Juntos Un Nuevo Rumbo

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 17/2015

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

2) Capacidad Financiera

Items

- Coeficiente de Liquidez
- Coeficiente de Solvencia
- Capital Operativo

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

3) Experiencia General en Obras

Item

- Volumen Anual de Facturación

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° 17/2015.

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN, DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

N°	EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (= ó > 1,50)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA (= ó < 0,70)		CAPITAL OPERATIVO (= ó > 5.000.000.000)		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (= ó > 10.000.000.000)		CRITERIOS
1.-	CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.	1,30	NC	0,53	C	Gs 64.113.865.485	C (*) (**)	Gs 68.304.066.052	C	No Cumple
2.-	BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES	1,98	C	0,32	C	Gs 7.559.945.808	C	Gs 23.276.599.744	C	Cumple
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	7,18	C	0,11	C	Gs 99.366.210.984	C	Gs 121.401.173.832	C	Cumple

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 "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)

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

Lic. María Rosana 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° 17/2015.

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN, DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.

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

Lic. María Roxana 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° 17/2015.

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN, DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

2.- EMPRESA:	CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2014
	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
1.-	DISPONIBILIDADES	7.394.474.306
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.-	CRÉDITOS	78.933.192.974
4.-	INVENTARIOS	3.627.660.976
5.-	ANTICIPOS	7.887.446.472
6.-	OTROS ACTIVOS	5.145.911.957
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**102.988.686.685**
	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.-	ACTIVO INTANGIBLE	26.105.406
2.-	CARGOS DIFERIDOS	1.677.148.738
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	56.326.930.716
4.-	OTROS ACTIVOS	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**58.030.184.860**
	ACTIVO TOTAL	**161.018.871.545**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
	PASIVO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	60.728.145.091
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	17.101.905.082
3.-	PROVISIONES	1.476.020.467
4.-	OTROS PASIVOS	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**79.306.070.640**
	PASIVO NO CORRIENTE	
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	5.184.514.849
2.-	PREVISIONES	-
3.-	OTROS PASIVOS	1.364.050.606
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.548.565.455**
	PASIVO TOTAL	**85.854.636.095**
	PATRIMONIO NETO	
1.-	CAPITAL	50.000.000.000
2.-	RESERVAS	15.358.467.953
3.-	RESULTADO ACUMULADOS	7.605.712.649
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.200.054.848
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**75.164.235.450**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**161.018.871.545**
		-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN			
AÑOS	Monto y Moneda		Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.012	62.087.725.921	-	Gs 62.087.725.921
2.013	69.614.031.666	-	Gs 69.614.031.666
2.014	73.210.440.570	-	Gs 73.210.440.570
TOTAL			Gs 204.912.198.157
Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 68.304.066.052

CRITERIOS DE EVALUACIÓN					
Índice		Fórmula	Año 2014	Coeficiente	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	102.988.686.685 / 79.306.070.640	1,30	No Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	85.854.636.095 / 161.018.871.545	0,53	Cumple
3)	CAPITAL OPERATIVO				
* Activo Corriente - Pasivo Corriente			Gs 23.682.616.045		
* Disponible según Certificado Bancaria			Gs 40.431.249.440		
Banco GNB Paraguay - Monto Otorgado Gs. 19.500.000.000.-					
Banco REGIONAL - Monto Otorgado Gs. 12.931.249.440.-					
Banco CONTINENTAL - Monto Otorgado Gs. 8.000.000.000.-					
TOTAL CAPITAL OPERATIVO			Gs 64.113.865.485		

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

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

OBSERVACIÓN:

CONSTRUCTORA HEISECKE S.A en su carpeta de oferta presenta cinco (5) Notas Bancarias situados en los folios N° 30, 31, 32, 33 y 34 las cuales expresan textualmente cuanto sigue:

1.- Banco BBVA Paraguay S.A. en su Nota de fecha 12 de Enero de 2016, informa que: *".....El Banco está dispuesto a analizar un apoyo financiero de hasta la suma de Gs. 5.000.000.000.- (GUARANIES CINCO MIL MILLONES) a favor del indicado Cliente, en el caso que al mismo le fuera adjudicado la CE MOPC N° 17/2015..."Americanos) o su equivalente en moneda local."*

2.- Banco ITAU Paraguay S.A. en su Nota de fecha 13 de Enero de 2016, informa que: *".....estaríamos dispuestos a evaluar el otorgamiento de créditos de hasta USD. 2.400.000 (Dólares Americanos Dos Millones Cuatrocientos Mil), siempre y cuando se cumplan con las politicas crediticias de riesgo de nuestra Institución y las normas vigentes supervisadas por el Banco Central del Paraguay."*

3.- Banco GNB Paraguay S.A. en su Nota de fecha 14 de Enero de 2016, informa que: *".....el citado cliente tiene asignada a la fecha una línea de créditos de hasta PYG 19.500.000.000 (Guaranies Diecinueve Mil Quinientos Millones), que podría ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada."*

4.- Banco REGIONALS.A.E.C.A. en su Nota de fecha 12 de Enero de 2016, informa que: *".....El cliente opera con una Línea de Crédito de hasta Gs. 12.931.249.440 (Guaranies doce mil novecientos treinta y un millones doscientos cuarenta y nueve mil cuatrocientos cuarenta)."*

5.- Banco Continental S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 12 de Enero de 2016, informa que: *".....esta Institución Bancaria tiene otorgada una Línea de Crédito de hasta GS. 8.000.000.000 (Ocho mil millones de guaranies a favor de la empresa*

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 17/2015.

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN, DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES

Edgar Aceval
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° 17/2015.

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN, DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

2.- EMPRESA:	BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

	BALANCE GENERAL	31/12/2014
	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
1.-	DISPONIBILIDADES	4.063.640.440
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.-	CRÉDITOS	6.401.959.944
4.-	INVENTARIOS	2.654.626.164
5.-	ANTICIPOS	1.753.254.333
6.-	OTROS ACTIVOS	372.072.159
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	15.245.553.040
	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.-	CARGOS DIFERIDOS	-
2.-	INVERSIONES	1.465.660.350
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7.259.139.574
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	8.724.799.924
	ACTIVO TOTAL	23.970.352.964
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
	PASIVO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	3.448.565.377
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	4.035.611.019
3.-	PROVISIONES	137.249.018
4.-	OTROS PASIVOS	64.181.818
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.685.607.232
	PASIVO NO CORRIENTE	
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
2.-	PREVISIONES	-
3.-	OTROS PASIVOS	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
	PASIVO TOTAL	7.685.607.232
	PATRIMONIO NETO	
1.-	CAPITAL	6.000.000.000
2.-	RESERVAS	4.553.424.827
3.-	RESULTADO ACUMULADOS	4.859.775.992
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	871.544.913
	TOTAL PATRIMONIO NETO	16.284.745.732
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	23.970.352.964
		-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN			
AÑOS	Monto y Moneda		Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.012	28.137.769.505	-	Gs 28.137.769.505
2.013	18.904.440.427	-	Gs 18.904.440.427
2.014	22.787.589.300	-	Gs 22.787.589.300
TOTAL			Gs 69.829.799.232
Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 23.276.599.744

CRITERIOS DE EVALUACIÓN					
	Índice	Fórmula	Año 2014	Coeficiente	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	15.245.553.040 / 7.685.607.232	1,98	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	7.685.607.232 / 23.970.352.964	0,32	Cumple
3)	CAPITAL OPERATIVO				
* Activo Corriente - Pasivo Corriente			Gs 7.559.945.808		
* Disponible según Certificado Bancaria			Gs 0		
TOTAL CAPITAL OPERATIVO			Gs 7.559.945.808		

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

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 17/2015.

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN, DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)

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

...ana Coronel S.
...eta
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° 17/2015.

CONTRATACIÓN POR VÍA EXCEPCIÓN, DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LAS ACCIONES INMEDIATAS PARA LA ESTABILIZACIÓN DE LA DEFENSA COSTERA DE LA CIUDAD DE ALBERDI. AD REFERENDUM AL PGN 2016.

2.- EMPRESA:	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

BALANCE GENERAL		31/12/2014
	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
1.-	DISPONIBILIDADES	23.073.996.251
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.-	CRÉDITOS	79.931.820.147
4.-	INVENTARIOS	-
5.-	ANTICIPOS	822.965.940
6.-	OTROS ACTIVOS	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	103.828.782.338
	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.-	CARGOS DIFERIDOS	-
2.-	INVERSIONES	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	51.521.933.072
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	51.521.933.072
	ACTIVO TOTAL	155.350.715.410
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
	PASIVO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	3.236.732.882
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
3.-	PROVISIONES	3.931.068.531
4.-	OTROS PASIVOS	7.294.769.941
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	14.462.571.354
	PASIVO NO CORRIENTE	
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
2.-	PREVISIONES	-
3.-	OTROS PASIVOS	3.136.470.285
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.136.470.285
	PASIVO TOTAL	17.599.041.639
	PATRIMONIO NETO	
1.-	CAPITAL	26.000.000.000
2.-	RESERVAS	26.116.627.959
3.-	RESULTADO ACUMULADOS	41.980.723.844
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	43.654.321.968
	TOTAL PATRIMONIO NETO	137.751.673.771
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	155.350.715.410
		-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN			
AÑOS	Monto y Moneda		Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.012	122.711.948.016	-	Gs 122.711.948.016
2.013	113.558.618.674	-	Gs 113.558.618.674
2.014	127.932.954.807	-	Gs 127.932.954.807
TOTAL			Gs 364.203.521.497
Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 121.401.173.832

CRITERIOS DE EVALUACIÓN					
	Índice	Fórmula	Año 2014	Coeficiente	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	103.828.782.338 / 14.462.571.354	7,18	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	17.599.041.639 / 155.350.715.410	0,11	Cumple
3)	CAPITAL OPERATIVO				
	* Activo Corriente - Pasivo Corriente		Gs 89.366.210.984		
	* Disponible según Certificado Bancaria		Gs 10.000.000.000		
	Banco ITAU - Monto Otorgado GS. 10.000.000.000.-				
	TOTAL CAPITAL OPERATIVO		Gs 99.366.210.984		

OBSERVACIÓN:

T&C S.A. *en su carpeta de oferta presenta una (1) Nota Bancaria situado en el folio N° 15 la cual expresa textualmente cuanto sigue:*

1.- **Banco ITAU Paraguay S.A.** en su Nota de fecha 14 de Enero de 2016, informa que: *".....la misma cuenta con una línea de crédito aprobada de GS. 10.000.000.000, siempre y cuando se cumplan con las politicas crediticias de riesgo de nuestra Institución y las normas vigentes supervisadas por el Banco Central del APraguay."*

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

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