D.E.T. N° 133/2012

Memorándum

PARA : C.P. Carlos S. Alfonso, Director
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONOMICA

DE : Lic. María Rossana Coronel Solalinde, Jefa
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS TÉCNICOS

FECHA : 06 de diciembre de 2012.

REF. : INFORME ECONOMICO-FINANCIERO.
LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO."

Con relación al **Memorándum U.O.C. Nº 4.811/2012**, providenciado a la Dirección de Planificación Económica y recibido en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 05 de diciembre de 2012, el cual solicita Evaluación Económica-Financiera a la empresa participante en la Licitación de referencia, para el efecto se remite el presente Informe de Evaluación Financiera.

El análisis se centró en el Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal y al Estado de Resultado correspondiente de los cinco mejores años, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas (Originales y Copias) presentado por el oferente, y cuyos documentos se hallan depositadas en el Gabinete del Viceministerio de Obras Públicas.

Se han preparado las planillas del **Anexo "A"** referente al **"RESUMEN DEL ESTADO ECONOMICO - FINANCIERO",** donde se detallan los resultados del análisis financiero; el **Anexo "B"** referente a la **"EVALUACIÓN DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA",** en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

Respecto a la calificación que se otorga a los oferentes, la misma fue realizada de acuerdo a lo solicitado en la **SECCION III. CRITERIOS DE EVALUACION Y CALIFICACION; Punto 2) Experiencia General en obras** (Volumen Anual de facturación), y la **ADDENDA Nº 5** de fecha 23 de noviembre del corriente año; **Punto 4)** Capacidad Financiera **Ítems 4.1** "Coeficiente de Liquidez"; **4.2** "Coeficiente de Solvencia" y **4.3** "Capital Operativo", **Folios Nº 106,** del **PBC**

Atentamente.

Al Viceministerio de Administración y Finanzas: Para su consideración y posterior remisión a la Secretaría del Comité de Evaluación de Ofertas.

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

ANA ROSA ZAYAS MORENO
Jefa de Departamento
Secretaría General - MOPC

MRCS

Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones
Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económica.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL"

CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO
PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION III.
CRITERIOS DE EVALUACION Y CALIFICACION

Punto 2) Experiencia General en obras (Volumen Anual de facturación)

ADDENDA Nº 5
Punto 4) Capacidad Financiera
Ítems
4.1 "Coeficiente de Liquidez"
4.2 "Coeficiente de Solvencia"
4.3 "Capital Operativo"
Folios Nº 106

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

ANA ROSA ZAYAS MORENO
Jefa de Departamento
Secretaría General - MOPC

ANEXO "A"

RESUMEN DEL ESTADO
ECONOMICO - FINANCIERO
LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO.

Nº	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		Monto de la Oferta	CAPITAL OPERATIVO EN GS.	20% (veinte por ciento) del monto de la oferta.		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS EN GS.	40% (cuarenta por ciento) del monto de la oferta.		Calificación
1.-	CONSORCIO ROTEC					Gs 20.396.847.924							
	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.	1,73	C	0,46	C		Gs 30.968.710.783			Gs 79.453.863.135			CUMPLE
	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	1,70	C	0,41	C		Gs 45.877.431.115			Gs 89.674.994.118			
							Gs 76.846.141.898	Gs 4.079.369.585	C	Gs 169.128.857.253	Gs 8.158.739.170	C	
2.-	CONSTRUCCIONES Y VIVIENDAS PARAGUAYAS S.A. (COVIPA)	1,73	C	0,48	C	Gs 20.980.169.309	Gs 17.322.658.363	Gs 4.196.033.862	C	Gs 33.496.771.456	Gs 8.392.067.724	C	CUMPLE

2.	**Experiencia General en Obras**
	Haber generado, durante los mejores cinco años de los últimos diez años, en promedio un volumen anual de facturación en obras de construcción ejecutadas igual o superior el equivalente al **40% del monto total de la oferta.**
	El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, dividido el número de (5) años señalados en el párrafo precedente.
4	**Capacidad Financiera**
4.1.	**Coeficiente de Liquidez**
	Activo Corriente / Pasivo Corriente = 0 > 1,50 (igual o mayor que uno con cincuenta)
	Con datos extraidos del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal.
4.2.	**Coeficiente de Solvencia**
	Pasivo Total / Activo Total = 0 < 0,60 (igual o menor que cero con sesenta).
	Con datos extraidos del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal.
4.3.	**Capital Operativo en Guaraníes**
	Demostrar que posee o que tiene acceso a suficientes activos, liquidos, activos reales libres de gravámenes, lineas 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 o faenas u otros retrasos en los pagos.
	El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario debe ser el equivalente al:
	Al 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.
	Este Capital Operativo podrá ser complementada con una Nota Bancaria que demuestre que la Empresa podría acceder a una Línea de Crédito o Fondos Disponibles, que requiera en caso de ser adjudicada.
	El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: Activo Corriente menos Pasivo Corriente.

COPIA

ANA ROCA ZAYAS MORENO
Jefa de Departamento
Secretaría General - MOPC

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO.

CONSTRUCCIONES Y VIVIENDAS PARAGUAYAS S.A. (COVIPA)

CONSTRUCCIONES Y VIVIENDAS PARAGUAYAS S.A. (COVIPA)		AÑO 2011		CRITERIOS
Índices	Fórmula	Cálculo	Resultado	
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ				
LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	40.909.501.941 / 23.586.843.578	1,73	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA				
SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	29.768.713.548 / 62.281.496.037	0,48	Cumple
3) CAPITAL OPERATIVO		Activo Corriente - Pasivo Corriente		
Disponible según último Balance General		40.909.501.941 - 23.586.843.578		Gs 17.322.658.363
Disponible según Nota Bancaria				Gs 0
				Gs 17.322.658.363

COPIA

MINISTERIO DE OBRAS PUBLICAS Y COMUNICACIONES

ANA ROSA [illegible] MORENO
Jefa de Departamento
Secretaría General - MOPC

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

8
ocho

ANEXO "B"
EVALUACIÓN DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO.

2.- EMPRESA:	CONSTRUCCIONES Y VIVIENDAS PARAGUAYAS S.A. (COVIPA)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

BALANCE GENERAL	31/12/2011
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
1.- DISPONIBILIDADES	1.301.673.535
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	8.021.721.199
3.- CRÉDITOS	29.939.870.506
4.- INVENTARIOS	-
5.- ANTICIPOS	990.441.174
6.- OTROS ACTIVOS	655.795.527
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**40.909.501.941**
ACTIVO NO CORRIENTE	
1.- CREDITOS	-
2.- INVERSIONES	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	21.371.994.096
4.- ACTIVO INTANGIBLES	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**21.371.994.096**
ACTIVO TOTAL	**62.281.496.037**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
PASIVO CORRIENTE	
1.- CUENTAS A PAGAR	5.553.849.807
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	10.274.586.096
3.- PROVISIONES	468.497.087
4.- OTROS PASIVOS	7.289.910.588
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**23.586.843.578**
PASIVO NO CORRIENTE	
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	6.181.869.970
2.- PREVISIONES	-
3.- OTROS PASIVOS LP	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.181.869.970**
PASIVO TOTAL	**29.768.713.548**
PATRIMONIO NETO	
1.- CAPITAL	19.000.000.000
2.- RESERVAS	11.994.976.162
3.- RESULTADO ACUMULADO	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.517.806.327
5.- DIVIDENDOS	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**32.512.782.489**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**62.281.496.037**
	-

COPIA

ANA ROSA ZAYAS MORENO
Jefa de Departamento
Secretaría General - MOPC

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

DATOS DE FACTURACIONES ANUALES (sólo en construcción)			
AÑOS	Monto y Moneda		Equivalente en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.007	27.312.320.463	-	Gs 27.312.320.463
2.008	33.754.260.715	-	Gs 33.754.260.715
2.009	27.505.793.658	-	Gs 27.505.793.658
2.010	40.419.464.104	-	Gs 40.419.464.104
2.011	38.492.018.342	-	Gs 38.492.018.342
TOTAL			Gs 167.483.857.282
Promedio de la Facturación anual media en Construcción			Gs 33.496.771.456

7

LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO.

CONSORCIO ROTEC

EMPRESAS PARTICIPANTES	% de participación
* BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.	- %
* TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	- %

BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.		AÑO 2011		CRITERIOS
Índices	Fórmula	Cálculo	Resultado	
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ				
LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	73.658.784.407 / 42.690.073.624	1,73	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA				
SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	48.474.094.704 / 104.832.332.222	0,46	Cumple
3) CAPITAL OPERATIVO		Activo Corriente - Pasivo Corriente		
Disponible según último Balance General		73.658.784.407 - 42.690.073.624		Gs 30.968.710.783
Disponible según Nota Bancaria				Gs 0
				Gs 30.968.710.783

TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA		AÑO 2011		CRITERIOS
Índices	Fórmula	Cálculo	Resultado	
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ				
LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	111.840.317.971 / 65.962.886.856	1,70	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA				
SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	72.610.013.330 / 177.768.057.399	0,41	Cumple
3) CAPITAL OPERATIVO		Activo Corriente - Pasivo Corriente		
Disponible según último Balance General		111.840.317.971 - 65.962.886.856		Gs 45.877.431.115
Disponible según Nota Bancaria				Gs 0
				Gs 45.877.431.115

COPIA

ANA ROSA ZAYAS MORENO
Jefa de Departamento
General - MOPC

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

6

ANEXO "B"
EVALUACIÓN DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO.

2.- EMPRESA:	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

BALANCE GENERAL	31/12/2011
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
1.- DISPONIBILIDADES	4.494.572.166
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.- CRÉDITOS	58.695.370.412
4.- INVENTARIOS	10.468.841.829
5.- ANTICIPOS	-
6.- OTROS ACTIVOS	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**73.658.784.407**
ACTIVO NO CORRIENTE	
1.- CREDITOS	-
2.- INVERSIONES	3.780.730.909
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	27.392.816.906
4.- ACTIVO INTANGIBLES	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**31.173.547.815**
ACTIVO TOTAL	**104.832.332.222**

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
PASIVO CORRIENTE	
1.- CUENTAS A PAGAR	23.433.696.485
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	10.475.279.981
3.- PROVISIONES	1.455.065.537
4.- OTROS PASIVOS	7.326.031.621
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**42.690.073.624**
PASIVO NO CORRIENTE	
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	900.000.000
2.- PREVISIONES	-
3.- OTROS PASIVOS LP	4.884.021.080
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**5.784.021.080**
PASIVO TOTAL	**48.474.094.704**
PATRIMONIO NETO	
1.- CAPITAL	20.000.000.000
2.- RESERVAS	10.646.251.798
3.- RESULTADO ACUMULADO	20.944.307.224
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.767.678.496
5.- DIVIDENDOS	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**56.358.237.518**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**104.832.332.222**
	-

COPIA

ANA ROSA AYAS MORENO
Jefa de Departamento
Secretaría General - MOPC

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

DATOS DE FACTURACIONES ANUALES (sólo en construcción)			
AÑOS	Monto y Moneda		Equivalente en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.007	79.214.564.068	-	Gs 79.214.564.068
2.008	62.550.890.290	-	Gs 62.550.890.290
2.009	67.149.696.280	-	Gs 67.149.696.280
2.010	82.554.123.355	-	Gs 82.554.123.355
2.011	105.800.041.680	-	Gs 105.800.041.680
TOTAL			Gs 397.269.315.673
Promedio de la Facturación anual media en Construcción			**Gs 79.453.863.135**

5

ANEXO "B"
EVALUACIÓN DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2012

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, CONSTRUCCIÓN DE PAVIMENTO RÍGIDO DE HORMIGÓN ARMADO PARA LA PISTA DEL AEROPUERTO TTE. 1RO INOCENCIO HEREBIA DE LA CIUDAD DE FUERTE OLIMPO, DEPARTAMENTO DE ALTO PARAGUAY. AD REFERÉNDUM A LA APROBACIÓN DEL PLAN FINANCIERO.

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

BALANCE GENERAL	31/12/2011
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
1.- DISPONIBILIDADES	10.396.340.408
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.- CRÉDITOS	82.646.552.501
4.- INVENTARIOS	11.111.741.452
5.- ANTICIPOS	6.401.802.863
6.- OTROS ACTIVOS	1.283.880.747
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**111.840.317.971**
ACTIVO NO CORRIENTE	
1.- CREDITOS	870.485.530
2.- INVERSIONES	21.805.304.328
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	39.807.369.405
4.- ACTIVO INTANGIBLES	3.444.580.165
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**65.927.739.428**
ACTIVO TOTAL	**177.768.057.399**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
PASIVO CORRIENTE	
1.- CUENTAS A PAGAR	28.589.205.744
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	8.811.915.777
3.- PROVISIONES	3.448.490.851
4.- OTROS PASIVOS	24.785.468.394
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	327.806.090
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**65.962.886.856**
PASIVO NO CORRIENTE	
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-
2.- PREVISIONES	6.647.126.474
3.- OTROS PASIVOS LP	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.647.126.474**
PASIVO TOTAL	**72.610.013.330**
PATRIMONIO NETO	
1.- CAPITAL	21.740.000.000
2.- RESERVAS	22.558.173.198
3.- RESULTADO ACUMULADO	41.807.267.400
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	19.052.603.471
5.- DIVIDENDOS	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**105.158.044.069**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**177.768.057.399**
	-

COPIA

ANA ROSA ZAYAS MORENO
Jefa Departamento
M.O.P.C.

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

DATOS DE FACTURACIONES ANUALES (sólo en construcción)			
AÑOS	Monto y Moneda		Equivalente en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	
2.007	77.215.119.661		Gs 77.215.119.661
2.008	117.264.216.424		Gs 117.264.216.424
2.009	54.648.808.199		Gs 54.648.808.199
2.010	68.584.588.569		Gs 68.584.588.569
2.011	130.662.237.737		Gs 130.662.237.737
TOTAL			Gs 448.374.970.590
Promedio de la Facturación anual media en Construcción			Gs 89.674.994.118

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