Asunción, 28 de Noviembre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 150/2017

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 150/2017**, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 23 de Noviembre de 2017, participan las siguientes empresas y consorcios:

Nº	OFERENTES	Monto Total de la Oferta
1	TECNOEDIL S.A.	Gs. 11.676.685.064.-
2	CONSORCIO ITA	Gs. 11.394.559.075.-
3	PROEL INGENIERIA DE AUGUSTO ORTELLADO NARVAEZ	Gs. 11.801.447.715.-
4	DC INGENIERIA S.A.	Gs. 10.669.493.701.-
5	CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A. Y ASOCIADOS	Gs. 10.799.825.386.-
6	CIVSA	Gs. 12.233.511.722.-
7	14 DE JULIO S.A.	Gs. 10.957.541.647.-
8	CONSTRUCTORA HEISECKE S.A.	Gs. 10.897.978.987.-
9	CONSORCIO CHAVES- CALDETEC	Gs. 11.274.673..196.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3. Capacidad Financiera**; **Ítems:** "Coeficiente de Liquidez"; "Coeficiente de Solvencia"; y "Recursos Financieros"; **Punto 4. Experiencia General en Obras,** del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

3. CAPACIDAD FINANCIERA

Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,00. Esta información será extraída del promedio de los Balances correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados. [2014, 2015,2016].

Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,85. Esta información será extraída del promedio de los Balances correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados [2014, 2015,2016].

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: N/A
Cada Socio: Debe cumplir con el requisito.
Socio Líder: N/A

Recursos Financieros: 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

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

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

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: 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

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

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 en el llamado de referencia. 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 será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (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 (Año 2.016) (*).

En caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán el capital operativo de cada integrante.

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el ***25%*** del requisito mínimo.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el ***40%*** del requisito mínimo.

4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a 30% (treinta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

El promedio del volumen anual de facturación se define como el total de las facturas legales (verificables en el Estado de Resultados presentados ante la autoridad tributaria del país de origen de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a construcción de obras en ejecución o terminadas por el oferente, dividido el número de cinco (5) años señalado en el párrafo precedente.

En caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán a la facturación de cada integrante.

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: Debe cumplir con el requisito
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el ***25%*** del requisito mínimo.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el ***40%*** del requisito mínimo.

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Lic. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años 2014, 2015 y 2016; y a los Estados de Resultados de los 5 (cinco) mejores años de los útimos 10 (diez) 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 3 (tres) mejores años (≥ 1,00)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los 3 (tres) mejores años (≥ 0,85)	RECURSOS FINANCIEROS El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente	EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a 30% (treinta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente. En caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán a la facturación de cada integrante.
1.-	DC INGENIERIA S.A	Gs 10.669.493.701	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE (**)	CUMPLE
2.-	CONSTRUCTORA ASUNCIÓN Y ASOCIADOS CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A. EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO	Gs 10.799.825.386	 CUMPLE CUMPLE	 CUMPLE CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3.-	CONSTRUCTURA HEISECKE S.A.	Gs 10.897.978.987	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 CONDICIONADA". 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 CONCLUSIÓN

Para la evaluación financiera fueron evaluadas las 3 (tres) mejores ofertas, en orden de menor a mayor.

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

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.
- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.
- ✓ **EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS:** Las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de 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 T.
Director
Dirección de Planificación Económica

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 150/2017** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

C.P. José Antonio Paredes García
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

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 150/2017

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA".

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN.

Punto 3. Capacidad Financiera.

Items:
"Coeficiente de Liquidez".
"Coeficiente de Solvencia".
"Recursos Financieros".

Punto 4. Experiencia General en Obras.

MRCS/japg

N José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "A"
LLAMADO M.O.P.C. N° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los 3 (tres) mejores años		COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los 3 (tres) mejores años		RECURSOS FINANCIEROS	El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del grupo Empresarial será 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.		EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a 30% (treinta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente. En caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán a la facturación de cada integrante.	
1.-	DC INGENIERIA S.A	Gs 10.669.493.701	1,89	C	0,40	C	Gs 29.963.212.578	Gs 2.133.898.740	C (**)	Gs 85.968.411.376	Gs 3.200.848.110	C
2.-	CONSTRUCTORA ASUNCIÓN Y ASOCIADOS	Gs 10.799.825.386										
	CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A.		3,52	C	0,21	C	Gs 50.756.696.941			Gs 47.647.799.057		
	EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO		2,15	C	0,44	C	Gs 62.231.005.768			Gs 47.914.717.828		
							Gs 112.987.702.709	Gs 2.159.965.077	C	Gs 95.562.516.884	Gs 3.239.947.616	C
3.-	CONSTRUCTURA HEISECKE S.A.	Gs 10.897.978.987	2,05	C	0,53	C	Gs 60.892.196.029	Gs 2.179.595.797	C	Gs 86.408.897.899	Gs 3.269.393.696	C

OBSERVACIÓN:
(*) Indica las Notas Bancarias con Linea de Crédito "Aprobada", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)
(**) Indica las Notas Bancarias con Linea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de 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° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

DC INGENIERIA S.A

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rosana Coronel C.
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° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.432.164.564	7.677.359.678	6.076.669.045
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	56.508.124.608	56.674.382.159	34.189.448.000
4.-	INVENTARIOS	2.524.843.484	-	13.777.311.383
5.-	ANTICIPOS	593.118.779	-	12.406.616
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**62.058.251.435**	**64.351.741.837**	**54.055.835.044**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	-		-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	37.580.651.281	29.493.068.556	21.699.293.477
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**37.580.651.281**	**29.493.068.556**	**21.699.293.477**
	ACTIVO TOTAL	**99.638.902.716**	**93.844.810.393**	**75.755.128.521**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	7.137.967.899	16.937.394.265	2.134.843.174
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	11.860.397.804	-	-
3.-	PROVISIONES	1.951.825.566	1.955.071.559	1.714.342.342
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	11.144.847.588	17.356.148.652	23.099.957.883
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**32.095.038.857**	**36.248.614.476**	**26.949.143.399**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	1.743.520.350	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	CUENTAS A PAGAR	6.749.930.281	3.552.237.631	-
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**8.493.450.631**	**3.552.237.631**	**-**
	PASIVO TOTAL	**40.588.489.488**	**39.800.852.107**	**26.949.143.399**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	24.000.000.000	24.000.000.000	24.000.000.000
2.-	RESERVAS	16.764.843.536	15.099.828.596	13.204.000.476
3.-	RESULTADO ACUMULADO	8.627.930.658	6.316.199.032	5.285.785.615
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	9.657.639.035	8.627.930.658	6.316.199.032
5.-	DIVIDENDOS	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**59.050.413.229**	**54.043.958.286**	**48.805.985.123**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**99.638.902.717**	**93.844.810.393**	**75.755.128.522**
		1	-	1

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	Gs 69.536.004.230	-	-	Gs 69.536.004.230
2.012	Gs 48.883.643.380	-	-	Gs 48.883.643.380
2.013	Gs 85.506.735.467	-	-	Gs 85.506.735.467
2.014	Gs 97.439.054.921	-	-	Gs 97.439.054.921
2.015	Gs 128.476.618.882	-	-	Gs 128.476.618.882
		TOTAL		Gs 429.842.056.880
	Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 85.968.411.376

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN					Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014			
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	62.058.251.435 / 32.095.038.857	64.351.741.837 / 36.248.614.476	54.055.835.044 / 26.949.143.399	60.155.276.105 / 31.764.265.577	1,89	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	40.588.489.488 / 99.638.902.716	39.800.852.107 / 93.844.810.393	26.949.143.399 / 75.755.128.521	35.779.494.998 / 89.746.280.543	0,40	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS (Año 2.016)	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 29.963.212.578
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 29.963.212.578

OBSERVACIÓN:

DC INGENIERIA S.A.en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio N° 73 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su nota de fecha 22 de Noviembre de 2017 informa que: "..... Informamos que el cliente DC INGENIERIA S.A., con domicilio en la calle J.B. Rivarola Matto N° 6067 e/ R.I. 12 de Mayo y R.I. 3 Corrales, opera con nuestro Baco, como titular de la Cuenta Corriente Guaranies N° 001423070860004, demostrando en su manejo solvencia y seriedad; también accede una linea de crédito aprobada libre de todo compromiso contractual por valor de Gs. 15.000.000.000 (Guaranies Quince mil Millones), **siempre y cuando se ajuste a la normativas vigentes y a la política crediticia de nuastro Banco.**

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

CONSTRUCTORA ASUNCIÓN Y ASOCIADOS

INTEGRANTES:

* CONSTRUCTORA ASUNCIÓN S.A.
* EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rosenia 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° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	638.356.192	1.337.427.231	592.440.897
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	61.823.288.781	44.565.764.687	35.184.406.300
4.-	INVENTARIOS	545.455	8.049.679.015	9.802.968.970
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	508.840.055	506.777.266	700.070.450
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**62.971.030.483**	**54.459.648.199**	**46.279.886.617**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17.168.829.102	20.321.789.234	23.323.837.692
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	68.074.090	7.613.636	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**17.236.903.192**	**20.329.402.870**	**23.323.837.692**
	ACTIVO TOTAL	**80.207.933.675**	**74.789.051.069**	**69.603.724.309**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	10.354.674.484	7.292.067.512	6.937.956.352
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	PROVISIONES	803.736.859	1.080.235.738	126.065.018
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	4.200.705.937	8.658.878.742	7.078.504.484
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.359.117.280**	**17.031.181.992**	**14.142.525.854**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**15.359.117.280**	**17.031.181.992**	**14.142.525.854**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	12.000.000.000	12.000.000.000	12.000.000.000
2.-	RESERVAS	45.885.138.409	43.302.819.561	41.461.540.228
3.-	RESULTADO ACUMULADO	987.757.837	987.757.837	987.757.837
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	5.975.920.149	1.467.291.679	1.011.900.390
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**64.848.816.395**	**57.757.869.077**	**55.461.198.455**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**80.207.933.675**	**74.789.051.069**	**69.603.724.309**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.010	Gs 38.218.565.921	-	-	Gs 38.218.565.921
2.011	Gs 42.852.204.559	-	-	Gs 42.852.204.559
2.012	Gs 31.361.856.143	-	-	Gs 31.361.856.143
2.015	Gs 48.907.329.264	-	-	Gs 48.907.329.264
2.016	Gs 76.899.039.397	-	-	Gs 76.899.039.397
		TOTAL		Gs 238.238.995.284
	Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 47.647.799.057

CAPACIDAD FINANCIERA

Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
		DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN					
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	62.971.030.483 / 15.359.117.280	54.459.648.199 / 17.031.181.992	46.279.886.617 / 14.142.525.854	54.570.188.433 / 15.510.941.709	3,52	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	15.359.117.280 / 80.207.933.675	17.031.181.992 / 74.789.051.069	14.142.525.854 / 69.603.724.309	15.510.941.709 / 74.866.903.018	0,21	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS (Año 2.016)	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 47.611.913.203
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 3.144.783.738
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 50.756.696.941**

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de 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° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

2.- EMPRESA:	EDB CONSTRUCCIONES DE ENRIQUE EDGARDO DIAZ BENZA CANO
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	31.761.464.510	41.162.084.132	50.510.558.349
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	65.287.372.259	35.673.138.315	23.979.381.683
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	285.871.729	61.089.534	-
6.-	ANTICIPOS	-	-	-
7.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**97.334.708.498**	**76.896.311.981**	**74.489.940.032**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.421.220.358	5.656.906.092	5.510.238.360
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**5.421.220.358**	**5.656.906.092**	**5.510.238.360**
	ACTIVO TOTAL	**102.755.928.856**	**82.553.218.073**	**80.000.178.392**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	30.793.119.293	19.255.057.929	14.412.652.436
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	PROVISIONES	1.037.713.190	203.355.041	27.005.144
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	7.279.081.306	17.357.627.934	24.886.642.798
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**39.109.913.789**	**37.316.040.904**	**39.326.300.378**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**39.109.913.789**	**37.316.040.904**	**39.326.300.378**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.547.983.711	6.547.983.711	6.547.983.711
2.-	RESERVAS	6.356.328.509	6.345.867.098	6.175.218.444
3.-	RESULTADO ACUMULADO	32.343.326.360	27.950.675.859	23.235.323.067
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	18.398.376.487	4.392.650.501	4.715.352.792
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**63.646.015.067**	**45.237.177.169**	**40.673.878.014**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**102.755.928.856**	**82.553.218.073**	**80.000.178.392**
		-	**-**	**-**

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies) INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
2.010	Gs 39.515.795.421	-	-	Gs 39.515.795.421
2.011	Gs 37.095.893.304	-	-	Gs 37.095.893.304
2.012	Gs 37.851.605.187	-	-	Gs 37.851.605.187
2.015	Gs 44.229.878.451	-	-	Gs 44.229.878.451
2.016	Gs 80.880.416.775	-	-	Gs 80.880.416.775
	TOTAL			Gs 239.573.589.138
	Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 47.914.717.828

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	97.334.708.498 / 39.109.913.789	76.896.311.981 / 37.316.040.904	74.489.940.032 / 39.326.300.378	82.906.986.837 / 38.584.085.024	2,15	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	39.109.913.789 / 102.755.928.856	37.316.040.904 / 82.553.218.073	39.326.300.378 / 80.000.178.392	38.584.085.024 / 88.436.441.774	0,44	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS (Año 2.016)	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 58.224.794.709
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 4.006.211.059
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 62.231.005.768

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

CONSTRUCTURA HEISECKE S.A.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. Maria Rosana Coronel C.
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° 150/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LA PAVIMENTACIÓN ASFÁLTICA TRAMO ITA – NUEVA ITALIA

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.370.645.029	26.754.704.759	7.394.474.306
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	72.070.231.163	81.429.570.709	78.933.192.974
4.-	INVENTARIOS	8.545.725.165	2.442.489.400	3.627.660.976
5.-	ANTICIPOS	-	-	7.887.446.472
6.-	OTROS ACTIVOS	11.563.998.441	7.232.685.567	5.145.911.957
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	869.299.734	3.914.608.533	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**98.419.899.532**	**121.774.058.968**	**102.988.686.685**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	8.704.407.662	8.245.680.881	1.677.148.738
3.-	INVERSIONES	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	85.468.535.315	70.133.404.467	56.326.930.716
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	4.858.530	26.105.406
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**94.172.942.977**	**78.383.943.878**	**58.030.184.860**
	ACTIVO TOTAL	**192.592.842.509**	**200.158.002.846**	**161.018.871.545**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	25.096.279.653	21.308.295.591	41.547.666.492
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	21.074.466.371	17.101.905.082
3.-	PROVISIONES	1.379.431.485	1.847.006.734	1.476.020.467
4.-	OTROS PASIVOS	51.804.544	46.457.725	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	11.000.187.821	15.895.405.008	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**37.527.703.503**	**60.171.631.429**	**60.125.592.041**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	50.391.831.734	33.222.878.220	6.548.565.455
2.-	INGRESOS DIFERIDOS L/P	10.361.001.262	13.627.517.114	-
3.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	19.180.478.599
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**60.752.832.996**	**46.850.395.334**	**25.729.044.054**
	PASIVO TOTAL	**98.280.536.499**	**107.022.026.763**	**85.854.636.095**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	70.000.000.000	70.000.000.000	50.000.000.000
2.-	RESERVAS	5.978.983.694	2.786.342.390	15.358.467.953
3.-	RESULTADO ACUMULADO	14.443.796.489	3.181.199.342	7.605.712.649
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	3.889.525.827	17.168.434.351	2.200.054.848
5.-	DIVIDENDOS	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**94.312.306.010**	**93.135.976.083**	**75.164.235.450**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**192.592.842.509**	**200.158.002.846**	**161.018.871.545**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	Gs 62.087.725.921	-	-	Gs 62.087.725.921
2.013	Gs 69.614.031.666	-	-	Gs 69.614.031.666
2.014	Gs 73.210.440.570	-	-	Gs 73.210.440.570
2.015	Gs 125.278.976.287	-	-	Gs 125.278.976.287
2.016	Gs 101.853.315.051	-	-	Gs 101.853.315.051
		TOTAL		Gs 432.044.489.495
	Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 86.408.897.899

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	98.419.899.532 / 37.527.703.503	121.774.058.968 / 60.171.631.429	102.988.686.685 / 60.125.592.041	107.727.548.395 / 52.608.308.991	2,05	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	98.280.536.499 / 192.592.842.509	107.022.026.763 / 200.158.002.846	85.854.636.095 / 161.018.871.545	97.052.399.786 / 184.589.905.633	0,53	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
• Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 60.892.196.029
• Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
• Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 60.892.196.029**

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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