Asunción, 18 de Diciembre de 2015.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Económica Financiera de las empresas y/o Consorcio de Empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015, LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL,** PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres de fecha 16 de Diciembre de 2015, participan las siguientes empresas y/o consorcio de empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL DE LA OFERTA (IVA INCLUIDO)
1	CONSORCIO ROGGIO BTR	Gs. 355.534.481.532.-
2	CONSORCIO CARTELLONE-SUPERCEMENTO- TECNOEDIL	Gs. 368.455.677.804.-
3	CONSTRUCTORA SAN JOSE	Gs. 447.054.982.154.-
4	MOTA- ENGIL ENGENHARIA E CONSTRUCAO SA	Gs. 280.763.664.180.-
5	CONSORCIO SACYR BUS	Gs. 398.434.342.442.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCIÓN III – CRITERIOS DE CALIFICACIÓN Y REQUISITOS; Punto 2.1)** Actualización de Datos; **Items 2.1.3)** Estado Financiero **Sub Item a)** Indice de Endeudamiento; **y Punto 2.2)** Recursos Financieros; **Items 2.2.1)** Recursos Financieros; Páginas Nº 41, 42 y 43 del PBC. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes criterios:

2. Calificación

2.1. Actualización de la información.

2.13. Estado Financiero

De conformidad con los requisitos de la Pre-calificación:
Presentación del balance general auditado y si no es un requisito en el país del Solicitante, otros estados financieros aceptables al Contratante, de los años 2009, 2010, 2011, 2012, 2013 y el 2014 que establezcan :

(a) el índice de endeudamiento (Pasivo Total / Activo Total) deberá ser menor o igual a 0,85.

2.2. Recursos financieros

2.2.1. Recursos financieros

Demostrar que dispone de recursos financieros, tales como activos líquidos, líneas de crédito y otros medios financieros del tipo corriente, que no sean pagos contractuales anticipados, para cubrir la sumatoria de:

MRCS/jang

Lic. José Antonio Paredes G.
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director

(i)flujo de efectivo neto de: dólares americanos dieciséis millones (US$ 16.000.000); más

(ii) requerimientos globales de flujo de efectivo de sus compromisos actuales para otras obras: total de Compromisos Contractuales Actuales (CCA) en US$/mes [total de columna (c) en Formulario CCA].

Esta disponibilidad podrá ser complementada con un Certificado Bancario o Certificado de Disponibilidad de Línea de Crédito, con referencia específica a la presente Licitación, que demuestre que la empresa tiene aprobada una línea de crédito y que en el caso de ser adjudicada la misma podrá disponer de dicha línea sin más trámites.

Para los efectos de evaluación, el Tipo de Cambio a ser utilizado es el de referencia emitido por el Banco Central del Paraguay al 31 de diciembre de cada año presentado.

Entidad Individual: Debe cumplir requisito.

Asociación en Participación, Consorcio o Asociación (APCA).

Todas las partes combinadas: Debe cumplir requisito.
Cada Socio: Debe cumplir con al menos el 20% (veinte por ciento) del requisito.
Socio Lider: El socio líder debe cumplir con al menos el 40%(cuarenta por ciento) del requisito.

IV EVALUACIÓN DE LAS EMPRESAS PRESENTADAS.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Económica Financiera

La evaluación de la capacidad económica y financiera fue realizada en base a los Balances Generales de los últimos seis años (2009, 2010, 2011, 2012, 2013 y 2014) solicitados en el Pliego de Bases y Condiciones, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentados 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 OFERTADO	INDICE DE ENDEUDAMIENTO (TP/TA = < 0,85)						RECURSOS FINANCIEROS	CRITERIOS
			AÑO 2014	AÑO 2013	AÑO 2012	AÑO 2011	AÑO 2010	AÑO 2009		
1.-	MOTA-ENGIL ENGENHARIA E CONSTRUÇAO S.A.	Gs 280.763.664.180	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple (*)	Cumple
2.-	CONSORCIO ROGGIO BTR	Gs 355.534.481.532								Cumple
	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. ARG.		Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple		
	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. PY.		Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	(*)	
									Cumple	
3.-	CONSORCIO CARTELLONE - SUPERCEMENTO - TECNOEDIL	Gs 368.455.677.804								Cumple
	JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.		Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple		
	SUPERCEMENTO S.A.I.C.		Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	(*)	
	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA		Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	(*)	
									Cumple	

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.

MRCS/japg

CPN José Antonio Paredes G.
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

V CONCLUSIÓN

Se ha procedido a la evaluación económica- financiera de las tres mejores ofertas.

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 consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

–**RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Respecto del análisis realizado al **LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015**, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación de las empresas oferentes.

C.P.N. 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

MRCS/japg

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 108/2015

"LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O".

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PBC

SECCIÓN III – CRITERIOS DE CALIFICACIÓN Y REQUISITOS.

Punto 2.1) Actualización de Datos.

Item 2.1.3) Estado Financiero.

Sub Item a) Indice de Endeudamiento.

Punto 2.2) Recursos Financieros.

Items 2.2.1) Recursos Financieros.

Páginas Nº 41, 42 y 43 del PBC.

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

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

ANEXO "A"
RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL OFERTADO	INDICE DE ENDEUDAMIENTO (TP/TA = < 0,85)												Total del Valor de las Obras	RECURSOS FINANCIEROS			CRITERIOS
			AÑO 2014		AÑO 2013		AÑO 2012		AÑO 2011		AÑO 2010		AÑO 2009						
1.-	MOTA-ENGIL ENGENHARIA E CONSTRUÇAO S.A.	Gs 280.763.664.180	0,77	C	0,80	C	0,82	C	0,80	C	0,80	C	0,81	C	$ 26.776.455,65	Gs 138.936.681	C	(*)	Cumple
2.-	CONSORCIO ROGGIO BTR	Gs 355.534.481.532																	Cumple
	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. ARG.		0,56	C	0,60	C	0,60	C	0,63	C	0,65	C	0,52	C	$ 42.631.543,59	$ 60.179.280			
	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. PY.		0,57	C	0,50	C	0,49	C	0,46	C	0,41	C	0,35	C	$ 4.104.721,12	$ 34.940.246		(*)	
															$ 46.736.264,71	$ 95.119.527	C		
3.-	CONSORCIO CARTELLONE - SUPERCEMENTO - TECNOEDIL	Gs 368.455.677.804																	Cumple
	JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.		0,54	C	0,50	C	0,52	C	0,49	C	0,29	C	0,29	C	$ 25.462.229,56	Gs 32.353.697			
	SUPERCEMENTO S.A.I.C.		0,55	C	0,50	C	0,57	C	0,54	C	0,50	C	0,43	C	$ 26.275.181,48	Gs 34.722.654		(*)	
	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA		0,57	C	0,50	C	0,44	C	0,41	C	0,28	C	0,27	C	$ 4.285.014,03	Gs 34.719.009		(*)	
															$ 56.022.425,07	Gs 101.795.360	C		

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

CPN Jose Antonio Paredes G.
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° 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

MOTA-ENGIL ENGENHARIA E CONSTRUÇAO S.A.

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

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

ANEXO "B - 1"
SITUACION FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

2.- EMPRESA:	MOTA-ENGIL ENGENHARIA E CONSTRUÇAO S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PORTUGUESA
5.- MONEDA:	EUROS
6.- TASAS DE CAMBIO:	1,2172 € / 1,3818 € / 1,3208 € / 1,2912 € / 1,3251 € / 1,4342 €

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
1.- DISPONIBILIDADES	36.628.740	63.867.071	89.155.726	134.992.855	74.117.713	72.989.563
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-	-		-
3.- CRÉDITOS	259.664.966	183.608.365	634.594.961	712.860.616	789.467.143	794.648.270
4.- INVENTARIOS	49.295.123	57.193.230	77.587.735	67.377.220	69.698.589	99.026.118
5.- ANTICIPOS	3.569.195	1.796.051	27.829.557	6.300.304	8.053.815	63.183.056
6.- OTROS ACTIVOS	279.925.975	320.797.270	760.374.729	420.497.297	247.245.422	-
7.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	629.083.999	627.261.987	1.589.542.708	1.342.028.292	1.208.582.682	1.029.847.007
ACTIVO NO CORRIENTE						
1.- CREDITOS	11.770.976	2.930.776	6.970.937	7.770.431	27.414.282	-
2.- INVERSIONES	7.382.458	7.382.458	7.387.958	7.046.286	7.046.286	282.643.325
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	144.228.794	160.421.785	271.343.900	184.453.746	190.225.410	250.828.003
4.- ACTIVO INTANGIBLE	94.942	139.031	173.853	201.863	195.248	549.429
5.- OTROS ACTIVOS	12.513.629	86.448.553	109.271.461	105.694.677	147.926.636	
6.- ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	58.297.436	45.849.087	307.559.336	320.758.550	267.905.939	
7.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	9.980.581	15.720.109	20.536.802	18.031.624	14.661.249	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	244.268.816	320.891.799	725.244.247	643.957.179	655.375.050	534.020.757
ACTIVO TOTAL	873.352.815	948.153.786	2.314.786.955	1.985.985.471	1.863.957.732	1.563.867.764
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
1.- CUENTAS A PAGAR	163.098.626	174.929.832	634.784.100	477.031.307	367.861.721	366.453.344
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	136.514.030	213.565.174	405.426.732	389.476.768	308.193.532	176.962.941
3.- PROVISIONES	2.229.728	3.029.645	36.592.681	17.361.320	19.662.981	7.217.445
4.- OTROS PASIVOS	138.901.537	163.735.524	349.626.878	363.079.342	377.013.357	420.575.559
5.- ANTICIPOS DE CLIENTES	33.267.188	3.860.593	79.915.344	28.790.806	25.293.087	39.094.778
TOTAL PASIVO CORRIENTE	474.031.109	559.120.768	1.506.345.735	1.275.739.543	1.098.024.678	1.010.304.067
PASIVO NO CORRIENTE						-
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	135.620.679	105.697.413	221.540.308	150.004.349	217.790.757	33.606.028
2.- CUENTAS A PAGAR	6.545.440	11.096.221	17.043.997	16.743.642	13.519.350	42.934.038
3.- OTROS PASIVOS	313.272	1.514.189	64.103.438	71.905.432	110.826.812	76.318.041
4.- PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	4.363.388	7.863.885	9.180.235	9.060.865	11.384.846	-
5.- PROVISIONES	54.242.865	72.770.868	68.913.890	63.433.615	37.866.307	45.478.392
6.- ANTICIPOS DE CLIENTES						57.424.212
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	201.085.644	198.942.576	380.781.868	311.147.903	391.388.072	255.760.711
PASIVO TOTAL	675.116.753	758.063.344	1.887.127.603	1.586.887.446	1.489.412.750	1.266.064.778
PATRIMONIO NETO						
1.- CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
2.- RESERVAS	124.218.264	124.053.615	180.602.645	138.349.370	49.739.188	58.087.229
3.- RESULTADOS ACUMULADOS	(24.478.857)	(10.457.692)	(12.773.900)	302.595	(18.565.830)	928.059
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	23.176.499	3.292.973	50.851.138	58.346.418	126.376.012	37.183.444
5.- OTROS INSTRUMENTOS DE FONDOS PROPIOS		-	82.017.968	82.017.968	82.017.968	102.017.968
6.- AJUSTES EN ACTIVO FINANCIERO	(38.549.970)	(51.913.818)	(50.863.501)	(64.629.775)	(47.841.779)	(63.454.544)
7.- EXCEDENTES DE REVALORIZACIÓN	20.289.570	29.513.340	31.957.596	31.897.946	34.291.986	-
8.- OTRAS VARIACIONES EN LOS FONDOS PROPIOS	(6.419.445)	(4.397.976)	(17.153.424)	(10.227.326)	(14.513.392)	-
9.- PRIMAS DE EMISION			63.040.827	63.040.827	63.040.827	63.040.827
TOTAL PATRIMONIO NETO	198.236.061	190.090.442	427.659.349	399.098.023	374.544.980	297.802.983
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	873.352.814	948.153.786	2.314.786.952	1.985.985.469	1.863.957.730	1.563.867.761
	(1)	-	(3)	(2)	(2)	(3)

REQUISITOS DE CUMPLIMIENTO		ESTADO FINANCIERO											
Indice	Fórmula	AÑO 2014		AÑO 2013		AÑO 2012		AÑO 2011		AÑO 2010		AÑO 2009	
2.1.3) INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	554.647.349 / 717.509.707	0,77	548.605.691 / 686.172.953	0,80	1.428.776.199 / 1.752.564.321	0,82	1.229.002.049 / 1.538.092.837	0,80	1.124.000.264 / 1.406.654.390	0,80	882.767.242 / 1.090.411.215	0,81
2.2.1) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2014)													
* Flujo de Efectivo Neto		$ 127.384.892											
* Disponible según Certificado Bancario Banco Santander Totta S.A.		$ 11.551.789											
TOTAL RECURSOS FINANCIERO		$ 138.936.681											
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)- PROMEDIO MENSUAL		$ 26.776.456											

OBSERVACIÓN:

Mota Engil Engenharia e Construcao S.A. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio Nº 605 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Santander Totta S.A. en su Nota de fecha 24 de Noviembre de 2015, informa que: A I día de hoy, MOTA ENGIL ENGENHARIA E CONSTRUÇAO S.A., tiene aprobado unos cupos de crédito en importe total de EUR 25.000.000,00 (VEINTICINCO MILLONES DE EURO), en cuenta corriente e contrato abertura de crédito multimodales, siendo que a 24/11/2015 el importe usado es EUR 14.141.014,00 (CATORCE MILLONES CIENTO CUARENTA Y UNO MIL CATORCE EURO).

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

Lic. Maria Rosiana 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° 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

CONSORCIO ROGGIO BTR

EMPRESAS PARTICIPANTES	Porcentaje de Participación
• BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. ARG.	-
• BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. PY.	-

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

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

ANEXO "B - 1"
SITUACION FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

2.- EMPRESA:	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. ARG.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	ARGENTINA
5.- MONEDA:	PESOS ARGENTINOS

6.- TASAS DE CAMBIO:	$ 8,5494	$ 6,5250	$ 4,9100	$ 4,3005	$ 3,9780	$ 3,8220
BALANCE GENERAL	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**31/12/2011**	**31/12/2010**	**31/12/2009**
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
1.- DISPONIBILIDADES	54.570.593	64.231.180	52.374.370	47.347.517	16.938.948	32.017.743
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-	18.810.519	4.650.300	42.427.351
3.- CRÉDITOS	1.507.781.714	1.121.970.175	931.144.872	535.678.862	273.261.693	168.151.803
4.- INVENTARIOS	24.719.235	50.309.972	27.625.377	152.599.208	238.414.594	66.127.194
5.- ANTICIPOS	-	-	-	-	-	-
6.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-	-	-	-
7.- ACTIVOS INTANGIBLES				-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.587.071.542	1.236.511.327	1.011.344.619	754.436.106	533.265.535	308.724.091
ACTIVO NO CORRIENTE						
1.- CREDITOS L/P	86.332.262	79.239.892	70.028.328	33.530.384	33.007.567	28.540.299
2.- INVERSIONES	875.180.528	724.145.805	484.439.425	388.678.449	312.389.637	189.128.096
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	514.416.368	470.638.898	433.270.504	300.602.587	93.787.990	83.236.210
4.- GASTOS DIFERIDOS L/P	27.457.619	-	80.842.556	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	616.749	597.649	812.537	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.504.003.526	1.274.622.244	1.069.393.350	723.011.420	439.185.194	300.904.605
ACTIVO TOTAL	3.091.075.068	2.511.333.571	2.080.737.969	1.477.447.526	972.450.729	609.628.696
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
1.- CUENTAS A PAGAR	276.694.509	210.906.374	207.266.870	194.219.304	159.012.403	75.746.766
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	525.799.224	503.615.320	423.032.338	322.196.651	135.535.061	54.943.104
3.- PROVISIONES	-	-	-	67.744.713	50.219.635	24.120.992
4.- OTROS PASIVOS	270.081.071	226.844.485	244.054.019	38.575.985	51.739.838	3.613.831
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.072.574.804	941.366.179	874.373.227	622.736.653	396.506.937	158.424.693
PASIVO NO CORRIENTE						
1.- CUENTAS A PAGAR	9.188.917	6.053.523	14.332.294	26.425.225	7.163.635	21.832.489
2.- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	149.969.366	130.286.156	108.232.394	-	-	-
3.- PRESTAMOS FINANCIEROS	270.572.033	24.713.887	108.859.274	4.014.211	91.460.012	67.851.574
4.- PREVISIONES	-	-	-	19.495.562	20.920.897	21.639.939
5.- PROVISIONES	22.365.431	22.346.070	21.611.106	11.216.593	13.062.274	16.542.719
6.- OTROS PASIVOS	207.553.490	336.167.914	127.404.143	239.824.853	106.066.975	31.892.141
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	659.649.237	519.567.550	380.439.211	300.976.444	238.673.793	159.758.862
PASIVO TOTAL	1.732.224.041	1.460.933.729	1.254.812.438	923.713.097	635.180.730	318.183.555
PATRIMONIO NETO						
1.- CAPITAL	171.113.633	171.113.633	171.113.633	171.113.633	171.113.633	171.113.633
2.- RESERVAS	300.621.333	21.070.962	19.263.751	17.101.473	15.714.387	14.936.608
3.- GANANCIAS ACUMULADAS	-	-	-	-	-	-
4.- RESULTADOS NO ASIGNADOS	192.065.882	279.750.371	215.411.922	170.152.570	128.294.087	101.330.138
5.- OTROS COMPONENTES DEL PATRIMONIO	557.977.739	452.056.800	311.917.060	-	-	
6.- PARTICIPACION MINORITARIA DE CONSORCIOS	-	-	-	59.946.136	20.249.774	4.064.762
7.- PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS	136.852.440	126.408.076	108.219.165	-	-	-
8.- RESULTADOS DIFERIDOS	-	-	-	(30.178)	(111.507)	
9.- DIFERENCIAS TRANSITORIAS DE CONVERSIÓN	-	-	-	6.193.480	2.009.625	
10.- REVALUACION SOCIEDADES VINCULADAS	-	-	-	129.257.315		
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.358.851.027	1.050.399.842	825.925.531	553.734.429	337.269.999	291.445.141
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.091.075.068	2.511.333.571	2.080.737.969	1.477.447.526	972.450.729	609.628.696
	-	-	-	-	-	-

REQUISITOS DE CUMPLIMIENTO		ESTADO FINANCIERO											
Índice	Fórmula	AÑO 2014		AÑO 2013		AÑO 2012		AÑO 2011		AÑO 2010		AÑO 2009	
2.1.3) INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	202.613.522 / 361.554.620	0,56	223.897.890 / 384.878.708	0,60	255.562.615 / 423.775.554	0,60	214.792.023 / 343.552.500	0,63	159.673.386 / 244.457.197	0,65	83.250.538 / 159.505.153	0,52
2.2.1) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2014)													
* Flujo de Efectivo Neto		$ 60.179.280											
* Disponible según Certificado Bancario		$ 0											
TOTAL RECURSOS FINANCIERO		$ 60.179.280											
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)-PROMEDIO MENSUAL		$ 42.631.544											

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

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

ANEXO "B - 1"
SITUACION FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

2.- EMPRESA:	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A. PY.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANÍES
6.- TASAS DE CAMBIO:	

BALANCE GENERAL	31/12/2014 (Gs 4.629)	31/12/2013 (Gs 4.585)	31/12/2012 (Gs 4.224)	31/12/2011 (Gs 4.478)	31/12/2010 (Gs 4.558)	31/12/2009 (Gs 4.600)
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
1.- DISPONIBILIDADES	30.210.892.765	23.652.114.701	4.443.467.952	4.494.572.166	8.046.583.431	19.417.324.538
2.- CREDITOS	74.756.693.570	51.812.669.259	57.676.871.916	58.695.370.412	46.175.173.735	33.473.705.255
3.- INVENTARIOS	19.068.409.966	13.990.722.323	11.917.455.905	10.468.841.829	7.595.341.460	11.199.430.234
4.- ANTICIPOS	-	-	-		-	-
5.- INVERSIONES	8.270.085.378	6.394.687.139	-		-	-
6.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	-	-	-		-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	132.306.081.699	95.850.193.422	74.037.795.773	73.658.784.407	61.817.098.626	64.090.460.027
ACTIVO NO CORRIENTE						
1.- CREDITOS	2.842.653.115	4.059.253.052	5.121.961.150	-	-	-
2.- INVERSIONES	2.030.868.456	1.858.088.559	3.183.624.060	3.780.730.909	6.340.809.472	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	54.791.627.997	42.998.051.031	29.550.276.565	27.392.816.906	23.840.894.858	23.680.688.476
4.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-	-		-	-
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-		-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	59.665.149.568	48.915.392.642	37.855.861.775	31.173.547.815	30.181.704.330	23.680.688.476
ACTIVO TOTAL	191.971.231.267	144.765.586.064	111.893.657.548	104.832.332.222	91.998.802.956	87.771.148.503
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
1.- CUENTAS A PAGAR	41.273.179.562	25.723.821.171	14.959.913.999	23.433.696.485	12.017.263.840	4.140.624.780
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	32.326.679.220	30.409.409.725	21.549.425.697	10.475.279.981	5.707.740.548	11.464.168.741
3.- PROVISIONES	6.609.259.693	4.751.737.183	4.825.506.460	1.455.065.537	740.131.355	506.144.540
4.- OTROS PASIVOS	6.083.562.577	401.516.963	5.536.271.936	7.326.031.621	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	86.292.681.052	61.286.485.042	46.871.118.092	42.690.073.624	18.465.135.743	16.110.938.061
PASIVO NO CORRIENTE						
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	8.974.799.516	6.498.851.264	5.652.844.835	900.000.000	1.797.797.002	1.733.023.690
2.- OTROS PASIVOS	9.125.343.866	602.275.445	2.372.687.973	4.884.021.080	17.301.977.884	13.113.516.629
3.- CUENTAS A PAGAR	5.931.620.298	4.010.458.116	-		-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	24.031.763.680	11.111.584.825	8.025.532.808	5.784.021.080	19.099.774.886	14.846.540.319
PASIVO TOTAL	110.324.444.732	72.398.069.867	54.896.650.900	48.474.094.704	37.564.910.629	30.957.478.380
PATRIMONIO NETO						
1.- CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000	29.492.958.405
2.- RESERVAS	15.362.039.382	13.316.818.896	11.974.576.770	10.646.251.798	9.189.134.399	6.652.949.544
3.- RESULTADOS ACUMULADOS	30.223.937.027	16.037.775.974	20.289.351.795	20.944.307.224	19.635.743.843	11.633.056.620
4.- RESULTADOS DEL EJERCICIO	16.060.810.126	23.012.921.327	4.733.078.083	4.767.678.496	5.609.014.085	9.034.705.354
TOTAL PATRIMONIO NETO	81.646.786.535	72.367.516.197	56.997.006.648	56.358.237.518	54.433.892.327	56.813.670.123
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	191.971.231.267	144.765.586.064	111.893.657.548	104.832.332.222	91.998.802.956	87.771.148.503

REQUISITOS DE CUMPLIMIENTO		ESTADO FINANCIERO											
Indice	Fórmula	AÑO 2014		AÑO 2013		AÑO 2012		AÑO 2011		AÑO 2010		AÑO 2009	
2.1.3) INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	23.833.321 / 41.471.426	0,57	15.790.201 / 31.573.737	0,50	12.996.366 / 26.489.976	0,49	10.824.943 / 23.410.525	0,46	8.241.534 / 20.184.029	0,41	6.729.887 / 19.080.684	0,35
2.2.1) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2014)													
* Flujo de Efectivo Neto		$ 9.940.246											
* Disponible según Certificado Bancario Banco Continental		$ 25.000.000											
TOTAL RECURSOS FINANCIERO		$ 34.940.246											
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)-PROMEDIO MENSUAL		$ 4.104.721											

OBSERVACIÓN:

Benito Roggio e Hijos S.A. PY en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio Nº 140 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- BancoContinental S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 03 de Diciembre de 2015, informa que: La empresa dispone de una línea de Crédito de USD. 25.000.000.- (Dolares americanos veinticinco millones) en el caso que lo requiera si fuera adjudicado en la Licitación de referencia

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

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

CONSORCIO CARTELLONE - SUPERCEMENTO - TECNOEDIL

EMPRESAS PARTICIPANTES	Porcentaje de Participación
• JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.	-
• SUPERCEMENTO S.A.I.C.	-
• TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	-

CPN José Antonio Paredes G.
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"
SITUACION FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

2.- EMPRESA:	JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	ARGENTINA
5.- MONEDA:	PESOS ARGENTINOS

6.- TASAS DE CAMBIO:	$ 8,5494	$ 6,5250	$ 4,9100	$ 4,3005	$ 3,9780	$ 3,8220
BALANCE GENERAL	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**31/12/2011**	**31/12/2010**	**31/12/2009**
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
1.- DISPONIBILIDADES	340.648.287	240.387.335	212.827.237	122.624.351	206.205.776	75.363.819
2.- ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE	4.220.153	7.426.229	3.117.573	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.010.170.241	727.666.275	814.904.437	742.849.159	557.376.694	353.102.222
4.- INVENTARIOS	47.060.609	44.023.033	163.888.450	111.964.901	104.328.897	63.605.061
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-	-	-	29.533.375
6.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	148.117.614	114.010.055	-	-	-	-
7.- INVERSIONES	-	-	-	42.785.685	223.665.706	38.380.112
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.550.216.904	1.133.512.927	1.194.737.697	1.020.224.096	1.091.577.073	559.984.589
ACTIVO NO CORRIENTE						
1.- OTROS ACTIVOS	-	-	32.592.217	31.952.382	29.533.375	-
2.- INVERSIONES	622.972.511	712.279.355	450.538.602	385.964.042	895.651.562	802.058.927
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	387.486.020	363.368.959	261.149.651	240.789.906	203.750.069	124.854.982
4.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN	139.757.412	140.125.017	-	-	-	-
5.- CRÉDITOS	320.389.147	158.244.782	23.103.906	3.024.355	3.245.160	16.128.098
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.670.605.090	1.374.018.113	767.384.376	661.730.685	1.132.380.166	943.042.007
ACTIVO TOTAL	3.220.821.994	2.507.531.040	1.962.122.073	1.681.954.781	2.223.957.239	1.503.026.596
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
1.- CUENTAS A PAGAR	346.567.557	295.410.775	290.729.354	209.065.980	162.549.061	114.487.139
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	551.894.682	234.310.004	162.923.794	108.348.486	38.822.245	32.835.398
3.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	375.149.970	232.636.800	103.184.649	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	255.724.994	204.573.462	217.365.853	119.717.700
5.- EMISION DE OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEG	-	-	-	-	-	-
6.- PROVISIONES	-	-	-	73.592.911	65.614.663	28.243.763
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.273.612.209	762.357.579	812.562.791	595.580.839	484.351.822	295.284.000
PASIVO NO CORRIENTE						
1.- PASIVO CORRIENTE	23.506.009	24.514.958	9.954.680	-		
2.- PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO	103.655.413	74.121.513	-			
3.- PRESTAMOS FINANCIEROS	159.115.218	83.371.614	34.010.431	29.187.151	26.465.901	30.945.766
4.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	126.425.244	159.769.629	-	-		
5.- PROVISIONES	36.005.942	26.457.375	11.304.946	59.241.591	98.360.142	22.822.317
6.- PREVISIONES	-	-	21.758.039	12.697.733	8.585.648	7.473.183
7.- OTROS PASIVOS	-	-	135.236.330	111.647.253	-	75.834.335
8.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-	20.537.067	19.603.812	4.630.010
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	450.907.826	368.235.089	212.264.426	233.510.795	153.035.703	141.705.611
PASIVO TOTAL	1.724.520.035	1.130.592.668	1.024.827.217	829.091.634	637.387.525	436.989.611
PATRIMONIO NETO						
1.- CAPITAL	177.021.852	177.021.852	177.021.852	177.021.852	330.539.499	330.539.499
2.- RESERVAS	188.181.209	188.181.209	294.555.604	239.193.160	435.353.581	419.732.964
3.- GANANCIAS ACUMULADAS	-	-	-	-	-	-
4.- RESULTADOS NO ASIGNADOS	960.795.713	906.176.322	465.717.400	436.648.135	820.676.634	315.764.522
5.- OTROS COMPONENTES DEL PATRIMONIO	170.303.185	105.558.989	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	1.496.301.959	1.376.938.372	937.294.856	852.863.147	1.586.569.714	1.066.036.985
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.220.821.994	2.507.531.040	1.962.122.073	1.681.954.781	2.223.957.239	1.503.026.596
	-	-	-	-	-	-

REQUISITOS DE CUMPLIMIENTO		ESTADO FINANCIERO											
Índice	Fórmula	AÑO 2014		AÑO 2013		AÑO 2012		AÑO 2011		AÑO 2010		AÑO 2009	
2.1.3) INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	201.712.405 / 376.730.764	0,54	173.270.907 / 384.295.945	0,50	208.722.447 / 399.617.530	0,52	192.789.591 / 391.106.797	0,49	160.228.136 / 559.064.163	0,29	114.335.325 / 393.256.566	0,29
2.2.1) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2014)													
* Flujo de Efectivo Neto		$ 32.353.697											
* Disponible según Certificado Bancario		$ 0											
TOTAL RECURSOS FINANCIERO		$ 32.353.697											
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)- PROMEDIO MENSUAL		$ 25.462.230											

CPN José Antonio Paredes G.
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 - 1"
SITUACION FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

2.- EMPRESA:	SUPERCEMENTO S.A.I.C.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL COMERCIAL
4.- NACIONALIDAD:	ARGENTINA
5.- MONEDA:	PESOS ARGENTINOS

6.- TASAS DE CAMBIO:	$ 8,0150	$ 4,9750	$ 4,3325	$ 3,9930	$ 3,8125	$ 3,4848
BALANCE GENERAL	31/01/2014	31/01/2013	31/01/2012	31/01/2011	31/01/2010	31/01/2009
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
1.- DISPONIBILIDADES	17.146.942,64	11.208.964,71	9.729.921,27	14.984.050,81	8.643.122,00	10.063.476,81
2.- INVERSIONES	7.980.624,64	-	4.874.114,42	4.124.337,20	1.400.000,00	0,00
3.- CRÉDITOS	384.413.110,05	298.595.028,67	266.751.961,28	197.130.758,08	137.271.624,31	99.252.839,65
4.- INVENTARIOS	-	-	-	-	-	-
5.- ANTICIPOS	-	-	-	-	-	-
6.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	409.540.677,33	309.803.993,38	281.355.996,97	216.239.146,09	147.314.746,31	109.316.316,46
ACTIVO NO CORRIENTE						
1.- OTROS ACTIVOS	870.333,70	870.333,70	870.333,70	870.333,70	9.500.000,00	10.668.048,28
2.- INVERSIONES	116.872.400,00	110.906.400,54	105.610.473,06	94.602.435,87	83.457.958,85	81.073.987,20
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	57.937.888,81	53.449.416,87	65.222.740,68	56.694.683,11	60.323.018,72	39.593.736,48
4.- PROPIEDADES DE INVERSIÓN	-	-	-	-	-	-
5.- CRÉDITOS	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	175.680.622,51	165.226.151,11	171.703.547,44	152.167.452,68	153.280.977,57	131.335.771,96
ACTIVO TOTAL	585.221.299,84	475.030.144,49	453.059.544,41	368.406.598,77	300.595.723,88	240.652.088,42
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
1.- CUENTAS A PAGAR	101.446.326,56	65.695.601,87	64.077.848,13	48.777.957,35	40.534.817,88	31.424.766,86
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	64.976.907,41	46.210.930,65	55.091.601,67	38.261.347,72	21.922.526,29	25.240.201,33
3.- PROVISIONES	28.635.141,05	19.722.759,87	18.317.128,56	11.416.134,90	7.982.492,25	3.549.539,11
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-	-	-	-
5.- EMISION DE OBLIGACIONES Y OTROS VALORES NEG	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	195.058.375,02	131.629.292,39	137.486.578,36	98.455.439,97	70.439.836,42	60.214.507,30
PASIVO NO CORRIENTE						
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	82.564.797,38	74.095.235,50	92.156.573,94	73.163.149,62	43.007.040,95	18.290.450,45
2.- CUENTAS A PAGAR	2.267.560,45	6.416.613,04	11.736.392,58	19.126.709,07	31.471.483,76	13.328.674,91
3.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-	-	-	-
4.- CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	-	-	-	-	-	-
5.- PROVISIONES	43.292.491,61	33.353.829,97	15.014.539,53	8.059.168,39	6.275.597,51	10.815.103,63
6.- PREVISIONES	-	-	-	-	-	-
7.- OTROS PASIVOS	-	-	-	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	128.124.849,64	113.865.678,51	118.907.506,05	100.349.027,08	80.754.122,22	42.434.228,99
PASIVO TOTAL	323.183.224,66	245.494.970,90	256.394.084,41	198.804.467,05	151.193.958,64	102.648.736,29
PATRIMONIO NETO						
1.- CAPITAL	80.995.800,00	80.995.800,00	80.995.800,00	80.995.800,00	80.995.800,00	80.995.800,00
2.- RESERVAS	145.539.373,59	112.669.660,00	85.606.331,72	65.405.965,24	57.007.552,14	48.127.446,90
3.- GANANCIAS ACUMULADAS	-	-	-	-	-	-
4.- RESULTADOS NO ASIGNADOS	35.502.901,59	35.869.713,59	30.063.328,28	23.200.366,48	11.398.413,10	8.880.105,24
5.- OTROS COMPONENTES DEL PATRIMONIO	-	-	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	262.038.075,18	229.535.173,59	196.665.460,00	169.602.131,72	149.401.765,24	138.003.352,14
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	585.221.299,84	475.030.144,49	453.059.544,41	368.406.598,77	300.595.723,88	240.652.088,43
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,01

REQUISITOS DE CUMPLIMIENTO		ESTADO FINANCIERO											
Indice	Fórmula	AÑO 2014		AÑO 2013		AÑO 2012		AÑO 2011		AÑO 2010		AÑO 2009	
2.1.3) INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	40.322.299 / 73.015.758	0,55	49.345.723 / 95.483.446	0,50	59.179.246 / 104.572.313	0,57	49.788.246 / 92.263.110	0,54	39.657.432 / 78.844.780	0,50	29.456.134 / 69.057.647	0,43
2.2.1) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2014)													
* Flujo de Efectivo Neto		$ 26.760.113											
* Disponible según Certificación de Saldos Bancarios y Acuerdo para Sobregiro en Cuenta Corriente al 10/12/2015		$ 7.962.542											
TOTAL RECURSOS FINANCIERO		$ 34.722.654											
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)-PROMEDIO MENSUAL		$ 26.275.181											

OBSERVACIÓN:

Supercemento S.A.I.C. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Certificación Especial situada en los folios Nº 1517 y 157 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- El Contador Público Antonio Rizzi ha realizado en fecha 10 de Diciembre de 2015, una certificación especial en la que informa lo siguiente: Mi tarea profesional se limito unicamente a cotejar la información incluida en la declaracion mencionada en el parrafo precedente, con la siguiente documentación Saldos Bancarios y Acuerdo para Sobregiros en Cuentas Corrientes de Supercemento S.A.I.C.

CPN José Antonio Paredes G.
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 - 1"
SITUACION FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 108/2015

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL, PARA LA CONTRATACIÓN DE CONSTRUCCIÓN DEL SISTEMA TRONCAL – BTR – CORREDOR PRINCIPAL: TRAMOS 2 Y 3. PROYECTO: PROGRAMA DE RECONVERSIÓN DEL CENTRO, MODERNIZACIÓN DEL TRANSPORTE PÚBLICO METROPOLITANO Y OFICINAS DEL GOBIERNO. SEPA: PR – L1044-156-LPIPQ-O

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

BALANCE GENERAL	Gs 4,629	Gs 4.585	Gs 4.224	Gs 4.478	Gs 4,558	Gs 4.600
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2009
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
1.- DISPONIBILIDADES	13.833.519.558	19.863.443.254	10.668.379.131	10.396.340.408	6.053.870.005	10.934.477.921
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	4.912.380.445	-	9.750.000.000	-	-	147.502.770
3.- CRÉDITOS	160.174.477.570	137.388.347.345	104.385.377.291	82.646.552.501	52.862.185.972	42.029.254.601
4.- INVENTARIOS	28.889.620.185	21.504.862.776	11.676.730.306	11.111.741.452	4.797.438.922	9.881.689.354
5.- ANTICIPOS	7.104.037.133	2.296.124.182	3.692.613.295	6.401.802.863	3.329.796.527	2.027.665.951
6.- GASTOS DIFERIDOS	2.913.466.954	6.966.985.627	1.050.392.695	1.263.880.747	337.219.132	2.529.336.503
7.- ACTIVOS INTANGIBLES						1.148.193.388
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	217.827.501.845	188.021.763.186	141.223.492.718	111.840.317.971	67.380.510.558	68.698.120.488
ACTIVO NO CORRIENTE						
1.- CREDITOS L/P	24.625.735	24.625.735	24.625.735	-	-	60.581.733
2.- INVERSIONES	63.411.881.510	24.943.468.662	24.326.090.872	21.805.304.328	16.648.159.792	3.424.453.801
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	77.186.617.292	71.119.434.226	59.736.001.470	39.807.369.405	29.603.129.904	26.761.373.952
4.- GASTOS DIFERIDOS L/P	2.608.584.307	2.728.832.648	548.668.696	870.485.530	49.007.703	2.296.386.777
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	3.444.580.165	3.444.580.165	3.444.580.165	3.444.580.165	3.444.580.165	267.706.026
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	146.656.289.009	102.260.941.436	88.079.966.938	65.927.739.428	49.744.877.564	32.810.504.289
ACTIVO TOTAL	364.483.790.854	290.282.704.622	229.303.459.656	177.768.057.399	117.125.388.122	101.508.624.777
PASIVO Y PATRIMONIO NETO						
PASIVO CORRIENTE						
1.- CUENTAS A PAGAR	41.147.047.943	35.850.049.974	39.378.129.657	28.589.205.744	16.842.507.400	14.607.015.274
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	11.719.626.617	15.090.179.375	8.947.266.609	8.811.915.777	1.702.004.366	3.885.862.966
3.- PROVISIONES	3.579.415.231	5.247.203.179	3.532.661.351	3.448.490.851	1.972.917.386	1.319.680.262
4.- OTROS PASIVOS	44.744.900.431	39.889.086.686	31.943.772.416	24.785.468.394	11.637.106.901	7.460.610.542
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	2.212.220.207	3.757.437.771	3.477.930.762	327.806.090	327.806.090	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	103.403.210.429	99.833.956.985	87.279.760.795	65.962.886.856	32.482.342.143	27.273.169.044
PASIVO NO CORRIENTE						
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	20.651.438.841	14.905.316.731	5.068.290.701	6.647.126.474	-	-
2.- PREVISIONES	-	-	-	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	82.839.106.679	41.888.054.307	7.598.769.917	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	103.490.545.520	56.793.371.038	12.667.060.618	6.647.126.474	-	-
PASIVO TOTAL	206.893.755.949	156.627.328.023	99.946.821.413	72.610.013.330	32.482.342.143	27.273.169.044
PATRIMONIO NETO						
1.- CAPITAL	70.000.000.000	70.000.000.000	21.740.000.000	21.740.000.000	21.740.000.000	21.740.000.000
2.- RESERVAS	66.352.560.766	28.170.379.272	40.218.633.369	22.558.173.198	20.563.472.944	18.482.316.506
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	51.977.399.153	41.807.267.400	31.693.460.316	30.444.752.629
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	21.237.474.139	35.484.997.327	15.420.605.721	19.052.603.471	10.646.112.719	3.568.386.398
5.- DIVIDENDOS	-	-	-	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	157.590.034.905	133.655.376.599	129.356.638.243	105.158.044.069	84.643.045.979	74.235.455.733
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	364.483.790.854	290.282.704.622	229.303.459.656	177.768.057.399	117.125.388.122	101.508.624.777
	-	-	-	-	-	-

REQUISITOS DE CUMPLIMIENTO		ESTADO FINANCIERO											
Indice	Fórmula	AÑO 2014		AÑO 2013		AÑO 2012		AÑO 2011		AÑO 2010		AÑO 2009	
2.1.3) INDICE DE ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total	44.695.130	0,57	34.160.813	0,50	23.661.653	0,44	16.214.831	0,41	7.126.446	0,28	5.928.950	0,27
	Activo Total	78.739.207		63.311.386		54.285.857		39.698.092		25.696.663		22.067.092	
*.2.1) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2014)													
lujo de Efectivo Neto		$ 24.719.009											
Disponible según Certificado Bancario Banco GNB Paraguay		$ 10.000.000											
TOTAL RECURSOS FINANCIERO		$ 34.719.009											
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)		$ 4.285.014											

OBSERVACIÓN:

Tecnoedil S.A. en su carpeta de oferta presente 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio Nº 1521 la cual expresa

1.- Banco GNB Paraguay S.A. en su Nota de fecha 24 de Noviembre de 2015, informa que: Les informamos ademas que el citado cliente tiene asignada a la fecha una linea de créditos de hasta USD 10.000.000 (Dolares Americanos Diez Millones), que podria ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada.

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

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