Asunción, 3 de octubre de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018. ID Nº 342874

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 53/2018,** "LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO". ID Nº 342874, conforme a lo requerido en el Memorándum C.E.O. Nº 38/2018 de fecha 24 de setiembre de 2018, el cual solicita realizar el Análisis de los criterios económicos financieros de las ofertas presentadas.

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 24 de setiembre de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	MONTO LOTE 1	MONTO LOTE 2	MONTO LOTE 3
1	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 126.999.000
2	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.	Gs. 20.000	Gs. 20.000	NO COTIZA
3	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	Gs. 17.800	Gs. 18.000	NO COTIZA
4	CONSORCIO RIO PILCOMAYO	Gs. 18.000	Gs. 13.950	NO COTIZA
5	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA)	Gs. 35.500	Gs. 18.350	NO COTIZA
6	CONSORCIO TOCSA- VIAL SUR	Gs. 17.990	Gs. 14.390	NO COTIZA
7	DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 127.999.500

La cotizacion del presente llamado es por contrato abierto:

Contrato abierto por:	LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3
Monto Mínimo	Gs. 53.881.250.000	Gs. 53.881.250.000	Gs. 2.539.000.000
Monto Máximo	Gs.64.657.500.000	Gs. 64.657.500.000	Gs. 3.079.800.000

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación del oferente 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"; y el Punto 4 "VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA)**, del Pliego de Bases y Condiciones.

Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,20 (uno con veinte) en promedio. Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados. (Año 2015, 2016, 2017).

Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,80 (cero con ochenta) en promedio. Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (Año 2015, 2016, 2017).

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito.
Consorcio:
Todas las partes combinadas: No Aplica.
Cada Socio: Debe cumplir con el 100% (cien por ciento) del requisito.
Socio Líder: Debe cumplir con el 100% (cien por ciento) del requisito.

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 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 sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 30% (treinta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

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 comprometida o que dispone de los fondos para ser utilizados como capital de trabajo sin más trámites con la siguiente descripción:

a) Entidad u organismo que otorga el financiamiento.

b) Monto total y moneda del crédito aprobado o de los fondos disponibles para ser utilizados como capital de trabajo en caso de que resulte ser adjudicada en el presente llamado.

La línea de crédito aprobada no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del oferente, la carta de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones e identificar el Llamado para el cual emiten la línea de crédito.

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (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 2.017).

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% (veinticinco por ciento) de los requisitos mínimos requeridos.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% (cuarenta por ciento) de los requisitos mínimos requeridos.

Volumen Anual de Negocios (Facturación Anual Media):

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior al 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada Lote.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales (verificables en el cuadro de resultados del balance de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, en Instituciones Públicas y/o privadas, dividido el número de (5) años señalado en el párrafo precedente.

En el caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán la facturación promedio de construcción anual 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% (veinticinco por ciento) de los requisitos mínimos requeridos.

Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% (cuarenta por ciento) de los requisitos mínimos requeridos.

IV EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años (2015, 2016 y 2017) y los Estados de Resultados de los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, las cuales se hallan bajo la custodia del Comité de Evaluación de Ofertas.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "Cumple" o "No Cumple".

Nº	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los 3 (tres) mejores años (≥ 1,20)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los 3 (tres) mejores años (≥ 0,80)	RECURSOS FINANCIEROS El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 30% (treinta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.			VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS MONTO MINIMOS Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturacion igual o superior al 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada Lote.		
		LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3			LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3	LOTE 1 53.881.250.000	LOTE 2 53.881.250.000	LOTE 3 2.539.000.000
1.-	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.	NO COTIZA	NO COTIZA	126.999.000	Cumple	Cumple	-	-	Cumple	-	-	Cumple
2.-	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.	20.000	20.000	NO COTIZA	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	- (**)	Cumple	Cumple	-
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C)	17.800	18.000	NO COTIZA	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	- (*)	Cumple	Cumple	-
4.-	CONSORCIO RIO PILCOMAYO LOS TRIGALES S.A (LIDER) BLACK S.A	18.000	13.950	NO COTIZA	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple	Cumple	- (*)	Cumple	Cumple	-
5.-	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS	35.500	18.350	NO COTIZA	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	- (*)	Cumple	Cumple	-
6.-	CONSORCIO TOCSA- VIALSUR TALAVERA ORTELLADO S.A. (Lider) VIAL SUR S.A	17.990	14.390	NO COTIZA	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple	Cumple	(*) (**) (*) (**) -	Cumple	Cumple	-
7.-	DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT	NO COTIZA	NO COTIZA	127.999.500	No Cumple	Cumple	-	-	No Cumple	-	-	No 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; en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

V OBSERVACIONES:

Se deja constancia que:

- Para la evaluación de lo establecido en la **Sección II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN"; Punto 3 "CAPACIDAD FINANCIERA"; Ítem "Recursos Financieros"** que en su segundo párrafo cita textualmente cuanto sigue: ***..."El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres***

sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 30% (treinta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente"; en este sentido hemos de mencionar que para el cálculo del 30% (treinta por ciento) del monto de la oferta se ha utilizado como base los Precios (Unitarios y Totales) consignados en el Acta de Recepción y Apertura de Sobres.

- La empresa **DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT "NO CUMPLE"** con los criterios mínimos establecidos en la **Sección II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN"; Punto 3 "CAPACIDAD FINANCIERA"; Ítems "Coeficiente de Liquidez" y "Recursos Financieros"; y el Punto 4 "VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA)".**

VI CALIFICACIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentados por los oferentes, se define la calificación de la siguiente manera:

COEFICIENTE DE LIQUIDEZ: Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC; a excepción de la empresa **DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT** quien **"NO CUMPLE"** con la exigencia mínima requerida.

COEFICIENTE DE SOLVENCIA: Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

RECURSOS FINANCIEROS: Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC; a excepción de la empresa **DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT** quien **"NO CUMPLE"** con las exigencias mínimas requeridas.

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA): Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC; a excepción de la empresa **DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT** quien **"NO CUMPLE"** con las exigencias mínimas requeridas.

Respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018, 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 financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018

"LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO". **ID Nº 342874.**

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

Sección II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN".

Punto 3 "CAPACIDAD FINANCIERA".
Ítems:
"Coeficiente de Liquidez".
"Coeficiente de Solvencia".
"Recursos Financieros".

Punto 4 "VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA)

ANEXO "A"
RESUMEN CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los 3 (tres) mejores años [illegible]		COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los 3 (tres) mejores años [illegible]		RECURSOS FINANCIEROS	[illegible]			VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	MONTO MINIMOS [illegible]		
		LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3						LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3		LOTE 1 53.881.250.000	LOTE 2 53.881.250.000	LOTE 3 2.539.000.000
1.-	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.	NO COTIZA	NO COTIZA	126.999.000	1,84	Cumple	0,45	Cumple	Gs 10.418.723.730	-	-	Cumple	Gs 34.171.375.262	-	-	Cumple
2.-	BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.	20.000	20.000	NO COTIZA	1,48	Cumple	0,62	Cumple	Gs 50.499.307.151	Cumple	Cumple	- (**)	Gs 186.458.801.673	Cumple	Cumple	-
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C)	17.800	18.000	NO COTIZA	5,55	Cumple	0,17	Cumple	Gs 132.913.637.425	Cumple	Cumple	- (*)	Gs 132.871.521.130	Cumple	Cumple	-
4.-	CONSORCIO RIO PILCOMAYO LOS TRIGALES S.A (LIDER) BLACK S.A	18.000	13.950	NO COTIZA	2,08 2,09	Cumple Cumple	0,54 0,42	Cumple Cumple	Gs 109.399.452.678 Gs 5.157.483.720 Gs 114.556.936.398	Cumple	Cumple	- (*)	Gs 95.674.896.599 Gs 9.848.568.862 Gs 105.523.465.461	Cumple	Cumple	-
5.-	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS	35.500	18.350	NO COTIZA	1,28	Cumple	0,59	Cumple	Gs 31.482.305.307	Cumple	Cumple	- (*)	Gs 61.756.327.588	Cumple	Cumple	-
6.-	CONSORCIO TOCSA- VIALSUR TALAVERA ORTELLADO S.A. (Lider) VIAL SUR S.A	17.990	14.390	NO COTIZA	4,53 1,31	Cumple Cumple	0,18 0,63	Cumple Cumple	Gs 302.082.959.884 Gs 11.067.517.570 Gs 313.150.477.454	Cumple	Cumple	(*) (**) (*) (**) -	Gs 104.485.956.725 Gs 32.100.989.010 Gs 136.586.945.734	Cumple	Cumple	-
7.-	DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT	NO COTIZA	NO COTIZA	127.999.500	0,13	No Cumple	0,43	Cumple	-Gs 429.167.496	-	-	No Cumple	Gs 576.601.308	-	-	No Cumple

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

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

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL DIAZ, LOTE III: GRAL DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID Nº 342.874

TECNOLOGIA DEL SUR S.A.

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

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

2.- EMPRESA:	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.633.879.382	694.166.744	803.514.538
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	1.489.226.596	1.489.226.596	1.489.226.596
3.-	CRÉDITOS	20.212.698.327	18.204.777.566	9.613.901.811
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	1.075.686.758	707.989.844	148.502.500
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**25.411.491.063**	**21.096.160.750**	**12.055.145.445**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	OTROS ACTIVOS L/P	757.153.732	793.854.285	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	23.909.053.763	18.303.619.451	10.654.338.914
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	34.233.203	15.947.303	19.181.818
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**24.700.440.698**	**19.113.421.039**	**10.673.520.732**
	ACTIVO TOTAL	**50.111.931.761**	**40.209.581.789**	**22.728.666.177**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	3.395.207.583	3.477.639.104	1.373.586.605
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	9.432.395.288	5.456.923.955	3.515.265.161
3.-	PROVISIONES	982.823.613	842.163.098	175.851.809
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	1.182.340.849	2.049.528.357	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**14.992.767.333**	**11.826.254.514**	**5.064.703.575**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR L/P	607.375.872	2.817.886.316	994.061.647
2.-	PREVISIONES	8.212.833.547	3.724.461.420	-
3.-	OTROS PASIVOS	1.111.950.009	2.028.177.845	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**9.932.159.428**	**8.570.525.581**	**994.061.647**
	PASIVO TOTAL	**24.924.926.761**	**20.396.780.095**	**6.058.765.222**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	3.283.285.869	2.231.540.882	1.676.720.653
3.-	RESULTADO ACUMULADO	7.581.260.812	4.993.180.302	4.058.469.946
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	4.322.458.319	2.588.080.510	934.710.356
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**25.187.005.000**	**19.812.801.694**	**16.669.900.955**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**50.111.931.761**	**40.209.581.789**	**22.728.666.177**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	Gs 26.733.364.869	-	-	Gs 26.733.364.869
2.013	Gs 22.515.292.516	-	-	Gs 22.515.292.516
2.015	Gs 30.039.235.041	-	-	Gs 30.039.235.041
2.016	Gs 40.330.236.676	-	-	Gs 40.330.236.676
2.017	Gs 51.238.747.207	-	-	Gs 51.238.747.207
TOTAL				Gs 170.856.876.309
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 34.171.375.262

CAPACIDAD FINANCIERA							
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN							
Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	25.411.491.063 / 14.992.767.333	21.096.160.750 / 11.826.254.514	12.055.145.445 / 5.064.703.575	19.520.932.419 / 10.627.908.474	1,84	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	24.924.926.761 / 50.111.931.761	20.396.780.095 / 40.209.581.789	6.058.765.222 / 22.728.666.177	17.126.824.026 / 37.683.393.242	0,45	Cumple
RECURSOS FINANCIEROS							
RECURSOS FINANCIEROS							
* Capital Operativo Individual (AC-PC)		Gs 10.418.723.730					
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)		Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 10.418.723.730					

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

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID Nº 342.874

BENITO ROGGIO E HIJOS S.A.

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

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

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

BALANCE GENERAL		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	8.990.730.192	7.240.717.406	5.092.052.588
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	6.033.887.146	6.837.906.650	6.722.143.297
3.-	CRÉDITOS	86.200.081.585	99.788.329.448	90.494.537.004
4.-	INVENTARIOS	44.323.564.462	42.465.168.119	25.730.550.497
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.377.346.626	663.681.259	980.290.376
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**146.925.610.011**	**156.995.802.882**	**129.019.573.762**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	2.409.761.342	1.612.850.593	2.646.247.015
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	78.284.686.713	67.047.806.600	64.103.280.813
4.-	INVERSIONES PRMANENTES	-	-	-
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**80.694.448.055**	**68.660.657.193**	**66.749.527.828**
	ACTIVO TOTAL	**227.620.058.066**	**225.656.460.075**	**195.769.101.590**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	24.490.773.795	30.295.424.147	20.689.687.602
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	63.094.291.385	63.102.765.490	60.358.180.413
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	4.292.921.268	4.221.058.864	4.490.547.672
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	6.966.616.604	9.306.427.110	364.807.421
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**98.844.603.052**	**106.925.675.611**	**85.903.223.108**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	2.782.469.944	1.425.000.000	26.654.106.670
2.-	CUENTAS A PAGAR L/P	20.933.563.744	15.227.503.399	4.476.750.000
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	GANANCIAS DIFERIDAS L/P	16.232.105.408	21.691.663.257	532.211.131
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**39.948.139.096**	**38.344.166.656**	**31.663.067.801**
	PASIVO TOTAL	**138.792.742.148**	**145.269.842.267**	**117.566.290.909**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
2.-	RESERVAS	22.600.641.820	19.574.710.520	17.060.579.849
3.-	RESULTADO ACUMULADO	35.219.907.288	35.552.230.832	36.124.747.153
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	11.006.766.810	5.259.676.456	5.017.483.679
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**88.827.315.918**	**80.386.617.808**	**78.202.810.681**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**227.620.058.066**	**225.656.460.075**	**195.769.101.590**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	174.324.387.605	-	-	Gs 174.324.387.605
2.014	156.955.093.499	-	-	Gs 156.955.093.499
2.015	219.002.351.732	-	-	Gs 219.002.351.732
2.016	209.109.452.140	-	-	Gs 209.109.452.140
2.017	172.902.723.388	-	-	Gs 172.902.723.388
TOTAL				Gs 932.294.008.364
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 186.458.801.673

CAPACIDAD FINANCIERA							
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN							
Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	146.925.610.011 / 98.844.603.052	156.995.802.882 / 106.925.675.611	129.019.573.762 / 85.903.223.108	144.313.662.218 / 97.224.500.590	1,48	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	138.792.742.148 / 227.620.058.066	145.269.842.267 / 225.656.460.075	117.566.290.909 / 195.769.101.590	133.876.291.775 / 216.348.539.910	0,62	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS	
RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 48.081.006.959
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 2.418.300.192
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 50.499.307.151**

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

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

OBSERVACIÓN:
BENITO ROGGIO E HIJOS S.A., en su carpeta de oferta presenta 1 (Una) Nota Bancaria, situada en el folio N° 472, la cual expresa textualmente cuanto sigue:
"BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A., en su Nota de fecha 20 de Julio de 2018, informa que: "Informamos que esta Institución Bancaria estaría en condiciones de otorgar una línea de crédito de USD. 10.000.000.- (Dolares Americanos Diez Millones con 00/100) en el caso que lo requiera si fuera adjudicado en la Licitación de referencia. Dejamos expresa constancia que el otorgamiento del crédito esta sujeto al cumplimiento por parte del interesado, por los requisitos exigidos por este Banco y las Reglamentaciones emanadas del BCP.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL DIAZ, LOTE III: GRAL DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

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

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

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID Nº 342.874

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	24.260.148.015	16.919.583.096	12.831.451.674
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	451.050.113	511.575.967	437.375.926
3.-	CRÉDITOS	104.375.118.882	99.426.459.005	103.054.593.855
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.751.867.052	1.749.312.325	2.373.407.281
6.-	OTROS ACTIVOS	1.428.571	1.428.571	1.428.571
7.-	ANTICIPOS	10.937.875	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	130.850.550.508	118.408.364.916	118.698.257.307
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	72.946.332.023	69.432.721.790	62.780.565.414
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	31.628.905	36.530.977	17.792.135
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	72.977.960.928	69.469.252.767	62.798.357.549
	ACTIVO TOTAL	203.828.511.436	187.877.617.683	181.496.614.856
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	3.618.293.245	7.726.533.379	6.119.788.502
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS A PAGAR	913.374.089	547.157.194	573.534.165
4.-	OTROS PASIVOS	3.871.429	3.871.429	3.871.429
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	13.401.374.320	14.992.221.445	18.429.406.264
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	17.936.913.083	23.269.783.447	25.126.600.360
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	4.415.354.295	6.425.237.762	22.584.518.810
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4.415.354.295	6.425.237.762	22.584.518.810
	PASIVO TOTAL	22.352.267.378	29.695.021.209	47.711.119.170
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	26.000.000.000	26.000.000.000	26.000.000.000
2.-	RESERVAS	36.057.401.562	31.515.480.103	27.326.335.828
3.-	RESULTADO ACUMULADO	89.644.765.003	67.472.873.893	67.662.959.300
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	29.774.077.493	33.194.242.478	12.796.200.558
	TOTAL PATRIMONIO NETO	181.476.244.058	158.182.596.474	133.785.495.686
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	203.828.511.436	187.877.617.683	181.496.614.856
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	Gs 122.711.948.016	-	-	Gs 122.711.948.016
2.013	Gs 113.558.618.674	-	-	Gs 113.558.618.674
2.014	Gs 127.932.954.807	-	-	Gs 127.932.954.807
2.016	Gs 161.591.161.688	-	-	Gs 161.591.161.688
2.017	Gs 138.562.922.463	-	-	Gs 138.562.922.463
TOTAL				Gs 664.357.605.648
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 132.871.521.130

CAPACIDAD FINANCIERA							
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN							
Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	130.850.550.508 / 17.936.913.083	118.408.364.916 / 23.269.783.447	118.698.257.307 / 25.126.600.360	122.652.390.910 / 22.111.098.963	5,55	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	22.352.267.378 / 203.828.511.436	29.695.021.209 / 187.877.617.683	47.711.119.170 / 181.496.614.856	33.252.802.586 / 191.067.581.325	0,17	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 112.913.637.425
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Banco Regional	Gs 20.000.000.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 132.913.637.425

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

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

OBSERVACIÓN:
INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C), en su carpeta de oferta presenta 1 (Una) Nota Bancaria, situada en el folio Nº 43 , la cual expresa textualmente cuanto sigue:
1.- BANCO REGIONAL S.A.E.C.A., en su Nota de fecha 20 de Setiembre de 2018, informa que: "La firma INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS SA opera bajo el límite de crédito vigente de Gs. 20.000.000.000 (Guaraníes veinte mil millones) disponible para la utilización de operaciones bancarias. Aclaramos que el cliente no ha adquirido Operaciones crediticias en los últimos tres años".

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO ID Nº 342 874

CONSORCIO RIO PILCOMAYO

INTEGRANTES:	**PORCENTAJE**
* LOS TRIGALES S.A (LIDER)	65%
* BLACK S.A	35%

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

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, **LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID Nº 342.874**

2.- EMPRESA:	LOS TRIGALES S.A (LIDER)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	36.519.195.886	45.168.319.565	14.501.473.283
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	70.209.554.645	34.668.350.635	33.378.007.659
4.-	INVENTARIOS	8.497.976.548	7.413.497.676	1.632.336.718
5.-	ANTICIPOS	30.051.688.287	18.846.037.516	14.622.358.745
6.-	OTROS ACTIVOS	52.926.332.634	32.383.595.788	10.758.384.444
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**198.204.748.000**	**138.479.801.180**	**74.892.560.849**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	107.030.545.453	12.071.273.400	11.554.808.100
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	231.436.365.615	134.230.603.219	69.755.539.145
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**338.466.911.068**	**146.301.876.619**	**81.310.347.245**
	ACTIVO TOTAL	**536.671.659.068**	**284.781.677.799**	**156.202.908.094**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	17.802.756.154	17.956.447.772	11.962.542.572
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	69.093.497.093	44.966.820.297	30.916.019.986
3.-	PROVISIONES	1.909.042.075	1.344.495.841	958.498.390
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	43.230.443
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	985.478.929
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**88.805.295.322**	**64.267.763.910**	**44.865.770.320**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	140.409.412.861	93.333.926.735	35.895.151.763
2.-	CUENTAS A PAGAR L/P	36.526.872.123	5.660.147.584	19.953.179.988
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**176.936.284.984**	**98.994.074.319**	**55.848.331.751**
	PASIVO TOTAL	**265.741.580.306**	**163.261.838.229**	**100.714.102.071**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	237.500.000.000	100.000.000.000	30.000.000.000
2.-	RESERVAS	12.806.090.447	5.699.427.563	10.508.852.684
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	20.623.988.315	15.820.412.007	14.979.953.339
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**270.930.078.762**	**121.519.839.570**	**55.488.806.023**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**536.671.659.068**	**284.781.677.799**	**156.202.908.094**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 56.019.285.894	-	-	Gs 56.019.285.894
2.014	Gs 60.741.940.557	-	-	Gs 60.741.940.557
2.015	Gs 94.255.508.388	-	-	Gs 94.255.508.388
2.016	Gs 127.145.505.901	-	-	Gs 127.145.505.901
2.017	Gs 140.212.242.253	-	-	Gs 140.212.242.253
TOTAL				Gs 478.374.482.993
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 95.674.896.599

CAPACIDAD FINANCIERA							
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN							
Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	198.204.748.000 / 88.805.295.322	138.479.801.180 / 64.267.763.910	74.892.560.849 / 44.865.770.320	137.192.370.010 / 65.979.609.851	2,08	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	265.741.580.306 / 536.671.659.068	163.261.838.229 / 284.781.677.799	100.714.102.071 / 156.202.908.094	176.572.506.869 / 325.885.414.987	0,54	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS	
RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 109.399.452.678
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 109.399.452.678**

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"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, **LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID Nº 342.874**

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	4.942.305.165	2.061.669.084	685.326.987
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	20.000
3.-	CRÉDITOS	3.063.800.482	4.518.650.088	3.155.205.526
4.-	INVENTARIOS	617.561.077	-	109.090.909
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	98.289.850	-	-
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.270.002.237	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**9.991.958.811**	**6.580.319.172**	**3.949.643.422**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	7.816.503.510	7.771.003.954	8.027.142.855
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	4.200.000	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**7.820.703.510**	**7.771.003.954**	**8.027.142.855**
	ACTIVO TOTAL	**17.812.662.321**	**14.351.323.126**	**11.976.786.277**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	2.696.471.583	506.278.828	1.774.185.364
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	2.621.249.657	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS A PAGAR	25.661.685	192.501.174	89.722.814
4.-	PROVISIONES	77.165.166	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	1.825.000.000	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**5.420.548.091**	**2.523.780.002**	**1.863.908.178**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	2.534.407.674	2.534.407.674	2.534.407.674
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	1.150.000.000	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**3.684.407.674**	**2.534.407.674**	**2.534.407.674**
	PASIVO TOTAL	**9.104.955.765**	**5.058.187.676**	**4.398.315.852**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	7.500.000.000	8.650.000.000	3.040.379.955
2.-	RESERVAS	1.200.947.458	310.842.684	1.264.887.021
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	2.577.956.051
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	6.759.098	332.292.766	695.247.398
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.707.706.556**	**9.293.135.450**	**7.578.470.425**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**17.812.662.321**	**14.351.323.126**	**11.976.786.277**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	Gs 10.219.348.184	-	-	Gs 10.219.348.184
2.014	Gs 11.467.468.986	-	-	Gs 11.467.468.986
2.015	Gs 11.788.635.498	-	-	Gs 11.788.635.498
2.016	Gs 8.074.926.804	-	-	Gs 8.074.926.804
2.017	Gs 7.692.464.840	-	-	Gs 7.692.464.840
TOTAL				Gs 49.242.844.312
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 9.848.568.862

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	9.991.958.811 / 5.420.548.091	6.580.319.172 / 2.523.780.002	3.949.643.422 / 1.863.908.178	6.840.640.468 / 3.269.412.090	2,09	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	9.104.955.765 / 17.812.662.321	5.058.187.676 / 14.351.323.126	4.398.315.852 / 11.976.786.277	6.187.153.098 / 14.713.590.575	0,42	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 4.571.410.720
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Banco Atlas Monto Otorgado USD 100.000.- Tasa de Cambio al 19/09/2018 Gs. 5.860,73 Fuente BCP	Gs 586.073.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 5.157.483.720**

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

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

OBSERVACIÓN:

BLACK S.A. en el Tomo I de su carpeta de oferta presenta 1 (Una) Nota Bancaria, situada en el folio N° 78 , la cual expresa textualmente cuanto sigue

1.- BANCO ATLAS S.A., en su Nota de fecha 19 de Setiembre de 2018, informa que "La empresa BLACK S.A. con RUC N° 80012727-7 es cliente en BANCO ATLAS en Cuenta Corriente Moneda Local N° 0000000000738361 bajo la denominación BLACK S.A. desde el 15/10/2012 con una linea de credito aprobada de USD 100.000 .-"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL. DIAZ, LOTE III: GRAL. DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS

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

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

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID Nº 342.874

2.- EMPRESA:	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	4.820.863.832	6.016.072.092	10.068.889.490
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	69.763.463.589	62.287.407.827	38.326.920.521
4.-	INVENTARIOS	14.937.645.676	7.916.591.116	15.488.659.770
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.547.567.780	2.298.102.403	2.468.990.248
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	92.069.540.877	78.518.173.438	66.353.460.029
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	OTROS ACTIVOS L/P	648.777.360	1.078.203.045	979.362.133
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	28.018.074.859	27.990.409.300	24.908.942.952
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	6.000.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	34.666.852.219	35.068.612.345	31.888.305.085
	ACTIVO TOTAL	126.736.393.096	113.586.785.783	98.241.765.114
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	18.845.577.071	17.809.866.976	11.262.541.889
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	40.426.084.366	37.396.258.468	35.259.100.396
3.-	PROVISIONES	2.031.328.891	2.153.971.079	699.020.985
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	9.284.245.242	5.375.302.928	4.439.517.582
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	70.587.235.570	62.735.399.451	51.660.180.852
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	2.569.733.058	4.323.056.897	4.129.524.254
2.-	CUENTAS A PAGAR L/P	1.098.770.188	1.071.833.809	2.514.364.298
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.668.503.246	5.394.890.706	6.643.888.552
	PASIVO TOTAL	74.255.738.816	68.130.290.157	58.304.069.404
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	22.500.000.000	22.500.000.000	22.500.000.000
2.-	RESERVAS	8.307.420.115	7.005.040.185	6.004.584.924
3.-	RESULTADO ACUMULADO	15.951.455.441	11.433.110.786	8.049.617.338
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	5.721.778.724	4.518.344.655	3.383.493.448
	TOTAL PATRIMONIO NETO	52.480.654.280	45.456.495.626	39.937.695.710
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	126.736.393.096	113.586.785.783	98.241.765.114
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 30.889.566.649	-	-	Gs 30.889.566.649
2.014	Gs 41.090.464.467	-	-	Gs 41.090.464.467
2.015	Gs 50.287.159.137	-	-	Gs 50.287.159.137
2.016	Gs 91.873.334.666	-	-	Gs 91.873.334.666
2.017	Gs 94.641.113.020	-	-	Gs 94.641.113.020
TOTAL				Gs 308.781.637.939
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 61.756.327.588

CAPACIDAD FINANCIERA							
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN							
Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) ultimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	92.069.540.877 / 70.587.235.570	78.518.173.438 / 62.735.399.451	66.353.460.029 / 51.660.180.852	78.980.391.448 / 61.660.938.624	1,28	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	74.255.738.816 / 126.736.393.096	68.130.290.157 / 113.586.785.783	58.304.069.404 / 98.241.765.114	66.896.699.459 / 112.854.981.331	0,59	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS	
RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 21.482.305.307
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Banco GNB Paraguay	Gs 10.000.000.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 31.482.305.307

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

OBSERVACIÓN:

CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A., en su carpeta de oferta presenta 1 (Una) Nota Bancaria, situada en el folio N° 199, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- BANCO GNB PARAGUAY S.A., en su Nota de fecha 18 de Setiembre de 2018, informa que: "Informamos ademas que el citado cliente tiene asignada a la fecha la línea de crédito de hasta 10.000.000.000 (guaraníes DIEZ MIL MILLONES), que podría ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada".

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

CONSORCIO TOCSA- VIALSUR

INTEGRANTES:	**PORCENTAJE**
* TALAVERA ORTELLADO S.A. (Lider)	75%
* VIAL SUR S.A	25%

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

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

2.- EMPRESA:	TALAVERA ORTELLADO S.A. (Líder)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	16.562.450.467	21.710.744.993	14.366.365.678
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	8.399.307.093	8.725.233.450	8.827.911.825
3.-	CREDITOS	93.849.260.747	103.840.224.936	108.319.261.685
4.-	INVENTARIOS	180.658.802.141	17.127.056.138	11.950.336.223
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	100.730.763	104.326.001	143.436.879
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	104.761.905	63.558.619	175.361.827
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	299.675.313.116	151.571.144.137	143.782.674.117
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	2.885.798.226	2.625.798.226	2.670.969.928
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	17.496.552.000
3.-	OTROS ACTIVOS	282.075.730	282.075.730	-
4.-	PROPIEDAD. PLANTA Y EQUIPO	119.872.856.396	96.882.553.801	94.529.564.986
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	968.224.265	1.748.930.492	2.623.395.738
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	124.008.954.617	101.539.358.249	117.320.482.652
	ACTIVO TOTAL	423.684.267.733	253.110.502.386	261.103.156.769
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	12.773.709.727	5.439.344.121	7.408.290.045
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	10.272.323.147	5.309.868.576	21.455.415.666
3.-	OTRAS CUENTAS A PAGAR	826.896.731	822.883.181	1.643.732.006
4.-	PROVISIONES	806.363.918	236.557.898	935.948.784
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	28.727.303.929	19.210.416.918	15.576.272.975
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	53.406.597.452	31.019.070.694	47.019.659.476
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR L/P	698.267.719	3.201.867.241	3.704.553.812
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS L/P	8.578.373.565	7.164.934.666	7.461.639.668
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	PROVISIONES	1.422.655.998	976.638.035	841.864.474
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	10.699.297.282	11.343.439.942	12.008.057.954
	PASIVO TOTAL	64.105.894.734	42.362.510.636	59.027.717.430
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	320.000.000.000	160.000.000.000	160.000.000.000
2.-	RESERVAS	19.517.803.506	15.743.907.349	10.383.414.473
3.-	RESULTADO ACUMULADO	13.546.920.656	9.225.441.267	31.267.634.625
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	6.513.648.837	25.778.643.134	424.390.241
	TOTAL PATRIMONIO NETO	359.578.372.999	210.747.991.750	202.075.439.339
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	423.684.267.733	253.110.502.386	261.103.156.769
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN				
AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 141.758.570.256	-	-	Gs 141.758.570.256
2.014	Gs 101.512.216.142	-	-	Gs 101.512.216.142
2.015	Gs 131.388.847.511	-	-	Gs 131.388.847.511
2.016	Gs 71.021.674.146	-	-	Gs 71.021.674.146
2.017	Gs 76.748.475.568	-	-	Gs 76.748.475.568
TOTAL				Gs 522.429.783.623
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 104.485.956.725

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) ultimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	299.675.313.116	151.571.144.137	143.782.674.117	198.343.043.790	4,53	Cumple
	Pasivo Corriente	53.406.597.452	31.019.070.694	47.019.659.476	43.815.109.207		
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total	64.105.894.734	42.362.510.636	59.027.717.430	55.165.374.267	0,18	Cumple
	Activo Total	423.684.267.733	253.110.502.386	261.103.156.769	312.632.642.296		

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 246.268.715.664
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Banco Continental Monto Otorgado USD 9.547.000.- Tasa de Cambio al 18/09/2018 Gs. 5.848,26 Fuente BCP	Gs 55.814.244.220
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 302.082.959.884

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

OBSERVACIÓN:

TALAVERA Y ORTELLADO S.A., en su carpeta de oferta presenta 2 (Dos) Notas Bancarias, situadas en los folios N° 50 y 51 de la Carpeta 1, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.-BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A., en su Nota de fecha 18 de Setiembre de 2018, informa que..... "Informamos que esta Institución Bancaria tiene asignada una línea de crédito aprobada libre de todo compromiso contractual por valor de US$ 10.000.000 (Dólares americanos diez millones), con un saldo disponible a la fecha de la presente constancia de US$ 9.547.000 (Dólares americanos nueve millones quinientos cuarenta y siete mil), a favor de la empresa TALAVERA ORTELLADO S.A., en el caso que lo requiera si fueren adjudicados en la Licitación de referencia".

2.- BANCO ITAU PARAGUAY S.A., en su Nota de fecha 09 de Agosto de 2018, informa que..... "Informamos que actualmente cuenta con una línea de crédito de USD. 2.700.000 (Dólares de millones) que puede ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación, siempre y cuando se cumplan con las políticas crediticias de nuestra institución y las normas vigentes supervisadas por el Banco Central del Paraguay".

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342.874

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.072.381.396	1.727.481.667	1.331.390.384
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	2.914.798.314	999.963.956	1.178.833.956
3.-	CRÉDITOS	23.602.396.835	17.655.647.576	12.189.940.910
4.-	INVENTARIOS	4.058.350.446	390.330.061	2.692.273.720
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.707.690.169	1.227.668.751	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	89.171.295	315.323.749
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	34.355.617.160	22.090.263.306	17.707.762.719
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	115.139.592
3.-	OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO	3.046.328.552	3.248.184.578	220.421.549
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.835.089.082	16.627.321.621	10.745.144.915
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	163.611.742	145.510.357	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	24.045.029.376	20.021.016.556	11.080.706.056
	ACTIVO TOTAL	58.400.646.536	42.111.279.862	28.788.468.775
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	5.174.469.370	4.332.081.093	2.584.965.860
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	14.090.121.648	10.751.083.194	6.275.593.729
3.-	PROVISIONES	542.294.917	324.656.785	306.052.320
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	6.611.665.556	-	5.536.631.425
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	26.418.551.491	15.407.821.072	14.703.243.334
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	13.184.994.359	10.968.068.007	348.482.967
2.-	CUENTAS A PAGAR L/P	-	-	529.000.000
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	13.184.994.359	10.968.068.007	877.482.967
	PASIVO TOTAL	39.603.545.850	26.375.889.079	15.580.726.301
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.000.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
2.-	RESERVAS	2.949.333.551	1.895.522.899	1.469.582.540
3.-	RESULTADO ACUMULADO	7.242.511.955	10.237.179.934	8.137.971.360
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.605.255.180	2.102.687.950	2.100.188.574
	TOTAL PATRIMONIO NETO	18.797.100.686	15.736.390.783	13.207.742.474
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	58.400.646.536	42.111.279.862	28.788.468.775
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 15.855.709.919	-	-	Gs 15.855.709.919
2.014	Gs 47.527.785.335	-	-	Gs 47.527.785.335
2.015	Gs 30.576.334.244	-	-	Gs 30.576.334.244
2.016	Gs 39.701.200.548	-	-	Gs 39.701.200.548
2.017	Gs 26.843.915.003	-	-	Gs 26.843.915.003
TOTAL				Gs 160.504.945.049
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 32.100.989.010

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) ultimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	34.355.617.160 / 26.418.551.491	22.090.263.306 / 15.407.821.072	17.707.762.719 / 14.703.243.334	24.717.881.062 / 18.843.205.299	1,31	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	39.603.545.850 / 58.400.646.536	26.375.889.079 / 42.111.279.862	15.580.726.301 / 28.788.468.775	27.186.720.410 / 43.100.131.724	0,63	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 7.937.065.669
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 1.100.451.901
* Disponibilidad Certificado Banco Continental	Gs 2.030.000.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 11.067.517.570

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

OBSERVACIÓN:

VIAL SUR S.A., en su carpeta de oferta presenta 2 (Dos) Notas Bancarias, situadas en los folios N° 52 y 52 , las cuales expresan textualmente cuanto sigue:

1.- BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 07 de Agosto de 2018, informa que "El cliente en cuestión cuenta con una línea de crédito aprobada de Gs. 2.030.000.000 (Guaraníes dos mil treinta millones)"

2.- BANCO ITAÚ PARAGUAY S.A., en su Nota de fecha 20 de Setiembre de 2018, informa que:... "Informamos que cuenta con una línea de crédito aprobada de Gs. 7.700.000.000.- (Guaraníes siete mil setecientos millones), que puede ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación, siempre y cuando se cumplan con las políticas crediticias de riesgo de nuestra Institución y las normas vigentes supervisadas por el Banco Central del Paraguay".

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 53/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID N° 342 874

DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT

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

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 53/2018

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL, LOTE I: EMBOCADURA – SAN ANTONIO, LOTE II: SAN ANTONIO – GRAL.DIAZ, LOTE III: GRAL.DIAZ – ESTERO PATIÑO. ID Nº 342.874

2.- EMPRESA:	DIANETICA DE HORACIO ORTIZ ALBRECHT
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.939.625	3.592.204	8.746.159
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	47.295.298	2.407.908	3.262.935
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**50.234.923**	**6.000.112**	**12.009.094**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	703.242.230	205.806.505	280.614.245
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**703.242.230**	**205.806.505**	**280.614.245**
	ACTIVO TOTAL	**753.477.153**	**211.806.617**	**292.623.339**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	474.738.863	-	56.000.000
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS A PAGAR	4.663.556	4.582.438	498.220
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**479.402.419**	**4.582.438**	**56.498.220**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**479.402.419**	**4.582.438**	**56.498.220**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	218.714.009	218.714.009	218.714.009
2.-	RESERVAS	25.578.732	16.286.980	5.281.289
3.-	RESULTADO ACUMULADO	(27.776.810)	12.129.821	35.325.300
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	57.558.803	(39.906.631)	(23.195.479)
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**274.074.734**	**207.224.179**	**236.125.119**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**753.477.153**	**211.806.617**	**292.623.339**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaraníes)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.013	Gs 275.834.247	-	-	Gs 275.834.247
2.014	Gs 429.389.170	-	-	Gs 429.389.170
2.015	Gs 375.153.728	-	-	Gs 375.153.728
2.016	Gs 704.923.488	-	-	Gs 704.923.488
2.017	Gs 1.097.705.909	-	-	Gs 1.097.705.909
TOTAL				**Gs 2.883.006.542**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 576.601.308**

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	50.234.923 / 479.402.419	6.000.112 / 4.582.438	12.009.094 / 56.498.220	22.748.043 / 180.161.026	0,13	No Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	479.402.419 / 753.477.153	4.582.438 / 211.806.617	56.498.220 / 292.623.339	180.161.026 / 419.302.370	0,43	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	-Gs 429.167.496
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**-Gs 429.167.496**

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.