Asunción, 05 de diciembre de 2018.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018, ID N° 352.050

I. INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial N° 1603 de fecha 1 de setiembre de 2018, que en su Art. 1 dispone lo siguiente:....."*El análisis de los criterios económicos financieros, estará a cargo de la Dirección de Planificación Económica, dependiente del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas, sobre la base de las ofertas presentadas en la licitación o proceso de contratación que se trate, dicha repartición se expedirá a través de un Informe Económico Financiero cuyo carácter será preliminar*".

A continuación, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050, conforme a lo requerido en el Memorándum CEO N° 280/2.018 de fecha 04 de diciembre 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 Apertura, de fecha 03 de diciembre de 2018, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas:

N°	OFERENTE	MONTO TOTAL
1	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.	Gs. 2.862.405.260
2	EDIFICA CONSTRUCTORA S.A.	Gs. 2.616.400.000
3	ENGINEERING S.A.	Gs. 2.799.600.000
4	CONSORCIO COTEPA-TECO.	Gs. 2.698.000.000
5	ARQ. ANA LUCIA PORRO.	Gs. 2.570.040.000

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la SECCIÓN II. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3. Capacidad Financiera; Ítems: "Coeficiente de Liquidez"; "Coeficiente de Solvencia"; "Recursos Financieros"; Punto 4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS), Paginas N° 6, 7, 8 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

3. CAPACIDAD FINANCIERA

Coeficiente de Liquidez: Activo Corriente / Pasivo Corriente = o > 1,20 (igual o mayor a uno con veinte), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2015, 2016 y 2017). (*)

Coeficiente de Solvencia: Total Pasivo / Total Activo = o < 0,85 (igual o menor a cero con ochenta y cinco), en promedio. Con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (Años 2015, 2016 y 2017). (*)

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

Recursos Financieros: Deberá demostrar que dispone de acceso a recursos financieros, los mismos deben estar compuestos por el Capital Operativo pudiendo ser complementado por Carta de Crédito emitida por una entidad Bancaria o Financiera.

El mínimo de recursos financieros será igual o superior a: Al 20% (veinte porcientos) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente menos 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 y presentado ante la respectiva autoridad tributaria (Año 2.017). (*)

El capital operativo podrá ser complementado con una Carta de Crédito emitida por una entidad bancaria y/o financiera debidamente reconocida por el Banco Central del Paraguay, en la misma se debe indicar 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 en el caso que resulte adjudicatario 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 que resulte ser adjudicada en el presente llamado. La línea de crédito comprometida no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del oferente, la carta de la entidad financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC) e identificar el llamado para el cual emiten la línea de crédito.

En caso de Consorcios, a los efectos de la calificación se sumarán los Recursos Financieros de cada integrante.

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

4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales (verificables en el cuadro de Estados de Resultados 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 o privadas, dividido el número de (5) años señalado en el párrafo precedente.

En caso de consorcios, a los efectos de la calificación, se sumarán los promedios de facturaciones obtenidos de cada integrante.

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

(*) Para la evaluación de los Puntos 3 "CAPACIDAD FINANCIERA" y 4 "EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS" se tendrán en cuenta:
Para el caso de empresas y/o consorcios de empresas nacionales, los mismos deberán presentar sus Estados Financieros, Notas a los Estados Contables y sus respectivos Informes de Auditoría de conformidad a lo establecido por la Sub Secretaria de Estado de Tributación.
Para el caso de empresas y/o consorcio de empresas nacionales; en relación a los Estados Financieros correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la Sub Secretaria de Estado de Tributación (Años 2015, 2016 y 2017), deberán adjuntar el Formulario N° 158 "Presentación de Estados Financieros" con el adjunto de los Estados Financieros presentados a través del Sistema Marangatu.
Las empresas que posean fechas de cierres distintos al 31 de diciembre, el periodo fiscal que será considerado estará sujeto a las fechas de cierre del último ejercicio fiscal requerido (Año 2.017).

Los oferentes que presentaren ofertas por medio de una sucursal constituida en la República del Paraguay, podrán presentar para la evaluación económica financiera los Estados Financieros de la Casa Matriz; para el efecto la Casa Matriz deberá emitir, en carácter de declaración jurada, una nota de respaldo económico financiero para que la sucursal por mandato de la Casa Matriz pueda presentar ofertas en nombre de esta, para el efecto la evaluación será realizada sobre los Estados Financieros de la Casa Matriz quien asumirá los compromisos de carácter económico financiero, además será considerado lo mencionado en el párrafo anterior. Para los efectos de evaluación, el tipo de cambio a ser utilizado es el de referencia emitido por el Departamento de Operaciones del Mercado Abierto, División Operaciones del Banco Central del Paraguay (www.bcp.gov.py) a la fecha de cierre de los respectivos ejercicios fiscales.

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

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

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N°	EMPRESAS YO CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	CRITERIOS
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,20)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,85)	El mínimo de recursos financieros será igual o superior a: **Al 20% (veinte porcientos) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.**	Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a **50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.**	
1.-	ANA LUCI PORRO GONZALEZ	Gs 2.570.040.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
2.-	EDIFICA CONSTRUCTORA S.A.	Gs 2.616.400.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	CONSORCIO COTEPA - TECO COTEPA S.A (Lider) TECO S.R.L.	Gs 2.698.000.000	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
4.-	ENGINEERING S.A	Gs 2.799.600.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
5.-	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.	Gs 2.862.405.260	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

(*) Indica las Notas Bancarias Otorgadas por entidades Bancarias
(**) Indica las Notas Bancarias Condicionadas por entidades Bancarias

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios):** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

Por último, se anexan las siguientes planillas: Anexo "A" RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, ANEXO "B" ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 87/2018, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Justo M. Corvalán Osta
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 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"

ID N° 352.050

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II.
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN".

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

Punto 4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS
Volumen Anual de Negocios

Paginas Nº 6, 7, 8

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050

N°	EMPRESAS YO CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA								EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS			CRITERIOS
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,20)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,85)		RECURSOS FINANCIEROS	El mínimo de recursos financieros será igual o superior a: **Al 20% (veinte porcientos) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.**			VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a **50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.**		
1.-	ANA LUCI PORRO GONZALEZ	Gs 2.570.040.000	1,85	C	0,42	C	Gs 5.626.959.947	Gs 514.008.000	C		Gs 6.257.241.599	Gs 1.285.020.000	C	Cumple
2.-	EDIFICA CONSTRUCTORA S.A.	Gs 2.616.400.000	2,71	C	0,35	C	Gs 3.319.184.165	Gs 523.280.000	C		Gs 9.264.150.224	Gs 1.308.200.000	C	Cumple
3.-	CONSORCIO COTEPA - TECO	Gs 2.698.000.000												Cumple
	COTEPA S.A (Lider)		1,63	C	0,55	C	Gs 5.864.124.738				Gs 13.274.142.004			
	TECO S.R.L.		1,27	C	0,49	C	Gs 936.740.265				Gs 9.638.814.327			
							Gs 6.800.865.003	Gs 539.600.000	C		Gs 22.912.956.330	Gs 1.349.000.000	C	
4.-	ENGINEERING S.A	Gs 2.799.600.000	1,95	C	0,45	C	Gs 34.805.887.699	Gs 559.920.000	C		Gs 57.329.338.956	Gs 1.399.800.000	C	Cumple
5.-	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.	Gs 2.862.405.260	2,05	C	0,37	C	Gs 19.856.726.847	Gs 572.481.052	C		Gs 48.463.864.809	Gs 1.431.202.630	C	Cumple

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito **"APROBADAS"**, que fueron complementadas al Capital Operativo **(VER ANEXO B)**
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito **"CONDICIONADAS"**, que no fueron complementadas al Capital Operativo **(VER ANEXO B)**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID Nº 352.050

ANA LUCI PORRO GONZALEZ

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

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050

2.- EMPRESA: ANA LUCI PORRO GONZALEZ

3.- TIPO: UNIPERSONAL

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	3.659.303.336	3.874.983.956	343.141.741
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CREDITOS	7.109.359.083	4.540.550.559	2.444.252.410
4.-	INVENTARIOS	281.126.289	281.126.289	280.413.066
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	1.674.547.502	1.462.523.449	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**12.724.336.210**	**10.159.184.253**	**3.067.807.217**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.362.960.241	2.420.741.979	2.474.890.028
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.362.960.241**	**2.420.741.979**	**2.474.890.028**
	ACTIVO TOTAL	**15.087.296.451**	**12.579.926.232**	**5.542.697.245**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	984.344.786	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	852.422.470	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.578.855.470	-	449.012.963
4.-	PROVISIONES	237.666.308	129.267.952	78.332.038
5.-	OTROS PASIVOS	4.428.432.015	5.280.854.485	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**7.097.376.263**	**6.394.467.233**	**527.345.001**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
	PASIVO TOTAL	**7.097.376.263**	**6.394.467.233**	**527.345.001**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	2.320.000.000	2.320.000.000	2.320.000.000
2.-	RESERVAS	91.551.389	80.785.675	69.500.550
3.-	RESULTADO ACUMULADO	3.784.673.324	2.625.851.674	1.962.863.984
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.793.695.475	1.158.821.650	662.987.690
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.989.920.188**	**6.185.458.999**	**5.015.352.224**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**15.087.296.451**	**12.579.926.232**	**5.542.697.225**
		-	-	

FACTURACIÓN ANUAL MEDIA				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.010	4.683.394.830	-	-	Gs 4.683.394.830
2.013	7.975.115.170	-	-	Gs 7.975.115.170
2.014	7.890.856.123	-	-	Gs 7.890.856.123
2.015	4.296.615.737	-	-	Gs 4.296.615.737
2.017	6.440.226.135	-	-	Gs 6.440.226.135
TOTAL				Gs 31.286.207.995
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 6.257.241.599

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	12.724.336.210 / 7.097.376.263	10.159.184.253 / 6.394.467.233	3.067.807.217 / 527.345.001	8.650.442.560 / 4.673.062.832	1,85	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	7.097.376.263 / 15.087.296.451	6.394.467.233 / 12.579.926.232	527.345.001 / 5.542.697.245	4.673.062.832 / 11.069.973.309	0,42	Cumple

3) **RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)**

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 5.626.959.947
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 5.626.959.947**

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

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050

EDIFICA CONSTRUCTORA S.A.

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- **ID N° 352.050**

2.- EMPRESA: EDIFICA CONSTRUCTORA 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	990.863.062	534.261.943	2.981.893.466
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CREDITOS	4.851.126.290	5.268.965.014	273.358.110
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.841.989.352**	**5.803.226.957**	**3.255.251.576**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	463.222.909	161.655.126	105.944.915
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**463.222.909**	**161.655.126**	**105.944.915**
	ACTIVO TOTAL	**6.305.212.261**	**5.964.882.083**	**3.361.196.491**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	1.190.732.739	2.364.515.700	4.131.920
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	1.321.070.387	359.659.480	246.889.039
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11.002.061	3.066.804	3.710.345
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.522.805.187**	**2.727.241.984**	**254.731.304**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	INGRESOS DIFERIDOS A L/P	12.095.238	12.095.238	12.095.238
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-		-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**12.095.238**	**12.095.238**	**12.095.238**
	PASIVO TOTAL	**2.534.900.425**	**2.739.337.222**	**266.826.542**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	2.600.000.000	2.600.000.000	2.600.000.000
2.-	RESERVAS	96.964.218	53.099.813	41.369.269
3.-	RESULTADO ACUMULADO	572.445.048	453.000.680	421.636.079
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	500.902.570	119.444.368	31.364.601
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.770.311.836**	**3.225.544.861**	**3.094.369.949**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.305.212.261**	**5.964.882.083**	**3.361.196.491**
		-	-	-

FACTURACIÓN ANUAL MEDIA				
AÑOS	**Monto y Moneda (GUARANIES)**			**Equivalentes en Guaranies**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**	**Tipo de cambio**	
2.013	2.775.031.392	-	-	Gs 2.775.031.392
2.014	4.767.580.088	-	-	Gs 4.767.580.088
2.015	11.438.647.207	-	-	Gs 11.438.647.207
2.016	12.013.421.912	-	-	Gs 12.013.421.912
2.017	15.326.070.519	-	-	Gs 15.326.070.519
TOTAL				**Gs 46.320.751.118**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 9.264.150.224**

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	**Fórmula**	**Año 2017**	**Año 2016**	**Año 2015**			
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.841.989.352 / 2.522.805.187	5.803.226.957 / 2.727.241.984	3.255.251.576 / 254.731.304	4.966.822.628 / 1.834.926.158	2,71	**Cumple**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Total Pasivo / Total Activo	2.534.900.425 / 6.305.212.261	2.739.337.222 / 5.964.882.083	266.826.542 / 3.361.196.491	1.847.021.396 / 5.210.430.278	0,35	**Cumple**

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 3.319.184.165
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 3.319.184.165**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID Nº 352.050

CONSORCIO COTEPA - TECO

Integrantes del Consorcio	% de Part. en Consorcio
* COTEPA S.A (Lider)	50%
* TECO S.R.L.	50%

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Cotera,
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos -
M.O.P.C.

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- **ID N° 352.050**

2.- EMPRESA: COTEPA 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	334.654.451	396.068.207	576.899.682
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CREDITOS	12.026.810.560	10.588.501.168	6.621.784.015
4.-	INVENTARIOS	920.143.013	1.269.740.382	2.175.629.626
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	505.407.908	777.973.507	367.105.139
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**13.787.015.932**	**13.032.283.264**	**9.741.418.462**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	403.335.601	676.450.047	135.717.341
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.970.875.195	4.456.485.646	2.983.436.259
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**4.374.210.796**	**5.132.935.693**	**3.119.153.600**
	ACTIVO TOTAL	**18.161.226.728**	**18.165.218.957**	**12.860.572.062**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	389.254.642	848.347.442	706.914.716
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	7.325.434.416	7.427.662.550	5.193.406.157
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	208.202.136	135.372.966	136.027.040
4.-	PROVISIONES	-	-	
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**7.922.891.194**	**8.411.382.958**	**6.036.347.913**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	1.690.944.546	2.553.453.672	556.957.590.00
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**1.690.944.546**	**2.553.453.672**	**556.957.590**
	PASIVO TOTAL	**9.613.835.740**	**10.964.836.630**	**6.593.305.503**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
2.-	RESERVAS	2.374.551.458	2.116.149.245	458.333.605
3.-	RESULTADO ACUMULADO	3.584.233.082	2.808.932.954	3.290.226.758
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.088.606.448	775.300.128	1.018.706.196
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.547.390.988**	**7.200.382.327**	**6.267.266.559**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**18.161.226.728**	**18.165.218.957**	**12.860.572.062**
		-	-	-

FACTURACIÓN ANUAL MEDIA				
AÑOS	**Monto y Moneda (GUARANIES)**			**Equivalentes en Guaraníes**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**	**Tipo de cambio**	
2.013	Gs 12.077.716.211	-	-	Gs 12.077.716.211
2.014	Gs 10.202.187.360	-	-	Gs 10.202.187.360
2.015	Gs 13.204.228.086	-	-	Gs 13.204.228.086
2.016	Gs 12.296.535.134	-	-	Gs 12.296.535.134
2.017	Gs 18.590.043.227	-	-	Gs 18.590.043.227
	TOTAL			**Gs 66.370.710.018**
	Promedio de Facturación anual media en construcción			**Gs 13.274.142.004**

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	**Fórmula**	**Año 2017**	**Año 2016**	**Año 2015**			
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13.787.015.932 / 7.922.891.194	13.032.283.264 / 8.411.382.958	9.741.418.462 / 6.036.347.913	12.186.905.886 / 7.456.874.022	**1,63**	**Cumple**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Total Pasivo / Total Activo	9.613.835.740 / 18.161.226.728	10.964.836.630 / 18.165.218.957	6.593.305.503 / 12.860.572.062	9.057.325.958 / 16.395.672.582	**0,55**	**Cumple**

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 5.864.124.738
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 5.864.124.738**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- **ID N° 352.050**

2.- EMPRESA: TECO S.R.L.
3.- TIPO: SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA
5.- MONEDA: GUARANIES

BALANCE GENERAL		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.708.832.996	2.292.949.466	2.611.104.683
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CREDITOS	2.986.636.422	2.500.164.566	2.049.342.597
4.-	INVENTARIOS	2.294.167.954	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	34.257.285	24.265.181	3.346.043
6.-	OTROS ACTIVOS	92.976.392	168.613.544	243.577.345
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.116.871.049**	**4.985.992.757**	**4.907.370.668**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.790.336.097	5.113.579.226	2.867.184.860
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	5.272.727	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**6.795.608.824**	**5.113.579.226**	**2.867.184.860**
	ACTIVO TOTAL	**13.912.479.873**	**10.099.571.983**	**7.774.555.528**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	4.652.391.731	2.892.472.517	1.399.353.064
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	509.080.818	479.517.318	252.477.474
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	693.658.235	668.285.390	431.727.890
4.-	PROVISIONES	-	133.071.002	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	325.000.000	-	927.564.144
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**6.180.130.784**	**4.173.346.227**	**3.011.122.572**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	1.291.626.490
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	331.707.198	665.905.553	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**331.707.198**	**665.905.553**	**1.291.626.490**
	PASIVO TOTAL	**6.511.837.982**	**4.839.251.780**	**4.302.749.062**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	1.978.645.232	1.978.645.232	1.978.645.232
2.-	RESERVAS	531.941.857	271.209.436	144.523.294
3.-	RESULTADO ACUMULADO	3.010.465.535	1.298.050.683	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.879.589.267	1.712.414.852	1.348.637.940
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.400.641.891**	**5.260.320.203**	**3.471.806.466**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.912.479.873**	**10.099.571.983**	**7.774.555.528**
		-	-	-

FACTURACIÓN ANUAL MEDIA				
AÑOS	**Monto y Moneda (GUARANIES)**			**Equivalentes en Guaranies**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**	**Tipo de cambio**	
2.013	Gs 3.222.115.270	-	-	Gs 3.222.115.270
2.014	Gs 5.590.937.868	-	-	Gs 5.590.937.868
2.015	Gs 9.456.230.799	-	-	Gs 9.456.230.799
2.016	Gs 13.167.710.247	-	-	Gs 13.167.710.247
2.017	Gs 16.757.077.450	-	-	Gs 16.757.077.450
TOTAL				**Gs 48.194.071.634**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 9.638.814.327**

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		**Fórmula**	**Año 2017**	**Año 2016**	**Año 2015**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**	**Ponderacion**
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.116.871.049 / 6.180.130.784	4.985.992.757 / 4.173.346.227	4.907.370.668 / 3.011.122.572	5.670.078.158 / 4.454.866.528	**1,27**	**Cumple**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Total Pasivo / Total Activo	6.511.837.982 / 13.912.479.873	4.839.251.780 / 10.099.571.983	4.302.749.062 / 7.774.555.528	5.217.946.275 / 10.595.535.795	**0,49**	**Cumple**

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 936.740.265
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 936.740.265**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050

ENGINEERING S.A

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"
SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050

2.- EMPRESA: ENGINEERING 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	5.909.294.254	3.256.554.605	1.419.408.764
2.-	INVERSIONES	69.088.385	-	-
3.-	CREDITOS	52.477.895.992	40.322.108.357	24.056.881.400
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	525.898.351	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**58.982.176.982**	**43.578.662.962**	**25.476.290.164**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	149.972.599	-	412.076.530
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	45.920.946.313	22.316.049.388	20.231.460.027
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	2.261.742	8.560.090	8.560.090
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**46.073.180.654**	**22.324.609.478**	**20.652.096.647**
	ACTIVO TOTAL	**105.055.357.636**	**65.903.272.440**	**46.128.386.811**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	3.016.711.779	775.466.685	279.448.242
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	21.159.577.504	28.059.160.569	12.276.775.456
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	47.550.925
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**24.176.289.283**	**28.834.627.254**	**12.603.774.623**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	1.591.053.957	3.281.504.067	6.475.005.056
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	18.441.135.341	1.896.565.246	1.320.518.958
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**20.032.189.298**	**5.178.069.313**	**7.795.524.014**
	PASIVO TOTAL	**44.208.478.581**	**34.012.696.567**	**20.399.298.637**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
2.-	RESERVAS	23.054.087.164	1.013.025.598	640.460.906
3.-	RESULTADO ACUMULADO	10.877.550.275	5.088.627.268	4.401.915.683
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	6.915.241.616	5.788.923.007	686.711.585
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**60.846.879.055**	**31.890.575.873**	**25.729.088.174**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**105.055.357.636**	**65.903.272.440**	**46.128.386.811**
		-	-	-

FACTURACIÓN ANUAL MEDIA				
AÑOS	**Monto y Moneda (GUARANIES)**			**Equivalentes en Guaraníes**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**	**Tipo de cambio**	
2.012	Gs 20.291.381.828	-	-	Gs 20.291.381.828
2.014	Gs 24.942.636.975	-	-	Gs 24.942.636.975
2.015	Gs 33.499.620.153	-	-	Gs 33.499.620.153
2.016	Gs 100.005.545.273	-	-	Gs 100.005.545.273
2.015	Gs 107.907.510.552	-	-	Gs 107.907.510.552
	TOTAL			**Gs 286.646.694.781**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 57.329.338.956**

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	**Fórmula**	**Año 2017**	**Año 2016**	**Año 2015**			
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	58.982.176.982 / 24.176.289.283	43.578.662.962 / 28.834.627.254	25.476.290.164 / 12.603.774.623	42.679.043.369 / 21.871.563.720	1,95	Cumple
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Total Pasivo / Total Activo	44.208.478.581 / 105.055.357.636	34.012.696.567 / 65.903.272.440	20.399.298.637 / 46.128.386.811	32.873.491.262 / 72.362.338.962	0,45	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 34.805.887.699
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	**Gs 34.805.887.699**

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corone[illegible]
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050

CALDETEC INGENIERIA S.R.L.

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 87/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS PARA LAS OBRAS DE MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE PASOS A DESNIVEL (TÚNELES Y VIADUCTOS)"- ID N° 352.050

2.- EMPRESA:	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

	BALANCE GENERAL	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	8.034.930.760	4.963.191.011	7.821.402.501
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	CREDITOS	23.793.077.195	17.576.307.311	10.536.475.943
4.-	INVENTARIOS	1.396.822.063	1.155.737.280	3.285.735.679
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.247.998.475	1.588.179.121	529.444.860
6.-	OTROS ACTIVOS	14.177.663	-	50.758.303
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**35.487.006.156**	**25.283.414.723**	**22.223.817.286**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	42.000.000	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	19.521.710.064	18.701.590.199	14.288.655.347
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**19.563.710.064**	**18.701.590.199**	**14.288.655.347**
	ACTIVO TOTAL	**55.050.716.220**	**43.985.004.922**	**36.512.472.633**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	2.523.124.555	6.619.762.955	3.534.848.582
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	13.048.737.361	6.204.821.712	8.280.444.553
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	58.417.393	56.143.290	77.746.222
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**15.630.279.309**	**12.880.727.957**	**11.893.039.357**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	592.385.712	465.741.831	1.290.578.369
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	4.078.935.864	2.704.055.808	638.234.380
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**4.671.321.576**	**3.169.797.639**	**1.928.812.749**
	PASIVO TOTAL	**20.301.600.885**	**16.050.525.596**	**13.821.852.106**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	2.961.707.284	1.719.629.537	1.169.225.124
3.-	RESULTADO ACUMULADO	16.214.849.789	11.521.395.403	7.835.329.592
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	5.572.558.262	4.693.454.386	3.686.065.811
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**34.749.115.335**	**27.934.479.326**	**22.690.620.527**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**55.050.716.220**	**43.985.004.922**	**36.512.472.633**
		-	-	-

FACTURACIÓN ANUAL MEDIA				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.013	37.230.672.389	-	-	Gs 37.230.672.389
2.014	36.762.925.501	-	-	Gs 36.762.925.501
2.015	44.472.979.849	-	-	Gs 44.472.979.849
2.016	54.993.340.340	-	-	Gs 54.993.340.340
2.017	68.859.405.966	-	-	Gs 68.859.405.966
TOTAL				Gs 242.319.324.045
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 48.463.864.809

CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2017	Año 2016	Año 2015			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	35.487.006.156 / 15.630.279.309	25.283.414.723 / 12.880.727.957	22.223.817.286 / 11.893.039.357	27.664.746.055 / 13.468.015.541	2,05	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	20.301.600.885 / 55.050.716.220	16.050.525.596 / 43.985.004.922	13.821.852.106 / 36.512.472.633	16.724.659.529 / 45.182.731.258	0,37	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS (Año 2017)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 19.856.726.847
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancaria	Gs 0
TOTAL	Gs 19.856.726.847

Lic. Justo Corvalán
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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