Asunción, 28 de Diciembre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas y/o Consorcios de Empresas participantes en el marco del LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN ÁREAS GEOGRÁFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Apertura , de fecha 04 de Diciembre de 2017. participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES	MONTO DE LA OFERTA IMPUESTOS INCLUIDOS
1	CONSORCIO MECA	Gs. 12.720.667.050.-
2	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.	Gs. 19.082.442.311.-
3	CONSORCIO CALDETEC- TECO	Gs. 14.963.266.317.-
4	CONSORCIO NACIONAL	Gs. 16.768.326.899.-
5	14 DE JULIO S.A.	Gs. 14.609.342.090.-
6	C.I.V.S.A.	Gs. 21.518.087.319.-

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en el ANEXO C – CRITERIOS DE EVALUACIÓN; Punto 3 "Estado Financiero"; Ítems 3.1 "Capacidad Financiera"; 3.2 "Promedio del Volumen Anual de Construcción" y 3.3 "Recursos Financieros"; Folios N° 35 al 37 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

Punto 3 "Estado Financiero" (Pliego de Bases y Condiciones)

3.1 "Capacidad Financiera".

Sub Ítems

- **Coeficiente de Liquidez:** Activo Corriente / Pasivo Corriente = o > 1,10 (igual o mayor que uno con diez). Con datos extraídos del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal.

- **Coeficiente de Solvencia:** Pasivo Total / Total Activo = o < 0.80 (igual o menor que cero con ochenta). Con datos extraídos del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal.

Oferentes Individuales: DCR.
Oferentes en Asociación o Consorcio
Cada Parte: DCR.

3.2 "Promedio del Volumen Anual de Construcción".

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.

Lic. ROBERTO GUERRERO V.
Coordinador
Dirección de Planificación Económica

Promedio del volumen anual de construcción equivalente en:

Guaraníes catorce mil millones (G. 14.000.000.000);

Haber generado, durante los mejores 5 (cinco) años de los últimos 10 (diez) años, en promedio un volumen anual de facturación en obras de construcción ejecutadas.

El promedio del volumen anual de facturación 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) correspondiente a construcción de obras en ejecución o terminadas por el oferente, dividido el número de cinco (5) años señalado en el párrafo precedente.

Para los efectos de evaluación, el tipo de cambio a ser utilizado es el de referencia emitido por el Departamento de Operaciones de Mercado Abierto, División Operaciones del Banco Central del Paraguay (www.bcp.gov.py) a la fecha de cierre del último ejercicio fenecido.

Oferentes Individuales: DCR.
Oferentes en Asociación o Consorcio
Todas las partes combinadas: DCR.
Cada Parte: Debe cumplir con el 25% (veinte y cinco por ciento) del requisito.
Por lo menos una: Debe cumplir con el 40% (cuarenta por ciento) del requisito.

3.3 "Recursos Financieros".

El Capital Operativo deberá ser igual o mayor a: guaraníes cuatro mil quinientos millones (G. 4.500.000.000);

Para el cumplimiento del requisito por parte del oferente se deberá demostrar, la disponibilidad del Capital Operativo de la siguiente manera:

- El 30 % o más mediante Carta de Crédito, la Línea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente, y

- El 30 o más % mediante el último Balance: El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: 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. (*)

OBS.: (*) Para las empresas y/o consorcios de empresas extranjeras, en el caso de que las mismas aun no hayan presentado los estados financieros ante la autoridad tributaria competente, y que corresponden al ejercicio fiscal 2016, las mismas deberán presentar en carácter de declaración jurada una aclaración sobre los plazos de presentación para los estados financieros indicando la norma jurídica respectiva. Atendiendo este caso, se podrá evaluar sobre la base del último balance general presentado ante la autoridad tributaria respectiva.

Oferentes Individuales: DCR.
Oferentes en Asociación o Consorcio
Todas las partes combinadas: DCR.
Cada Parte: Debe cumplir con el 25% (veinte y cinco por ciento) del requisito.
Por lo menos una: Debe cumplir con el 40% (cuarenta por ciento) del requisito.

IV EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

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

Lic. ROBERTO GUERRERO V.
Coordinador
Dirección de Planificación Económica

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

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Activo Corriente / Pasivo Corriente o > 1,10. Con datos extraídos del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal	COEFICIENTE DE SOLVENCIA Pasivo Total / Total Activo = o < 0,80. Con datos extraídos del Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal	PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN Promedio del Volumen Anual de Construcción equivalente en: G14.000.000.000	RECURSOS FINANCIEROS			CALIFICACIÓN
					C.O. igual o mayor a: Gs. 4.500.000.000	El 30% o más mediante Carta de Crédito	El 30% o más mediante último Balance	
1.-	CONSORCIO MECA ING. HUGO NAVARRO ING. DARIO JARA	CUMPLE CUMPLE	CUMPLE CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	NO CUMPLE NO CUMPLE 25% NO CUMPLE 40%	CUMPLE	NO CUMPLE
2.-	14 DE JULIO S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A"** referente al RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, **ANEXO "B"**– ANALISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA; **ANEXO "B - 1"** SITUACIÓN ECONÓMICA – FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

4.2 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base al Balance General correspondiente al año 2016; y a los Estados de Resultados de los 5 (cinco) mejores años de los útimos 10 (diez) solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

V OBSERVACIÓN

Al respecto se menciona cuanto sigue:

1) Las empresas **ING. HUGO NAVARRO** y **ING. DARIO JARA** componentes del **CONSORCIO MECA "NO CUMPLEN"** debido a que según se observa en los Formularios N° 5.3 (a) "Detalle de Capital Operativo del último ejercicio fiscal" y N° 5.3 (b) "Recursos Financieros" Folios 31, 32, 33 y 34 de su Carpeta de Ofertas, las empresas componentes del referido Consorcio no presentan para acreditar la disponibilidad del Capital Operativo Carta de Crédito emitida por una Entidad Bancaria y/o Financiera de conformidad a lo establecido en el **ANEXO C – CRITERIOS DE EVALUACIÓN; Punto 3 "Estado Financiero"; Ítem 3.3 "Recursos Financieros"; Folios N° 36 y 37 del Pliego de Bases y Condiciones** que en sus primeros cuatro párrafos mencionan cuanto sigue:……" ***El Capital Operativo deberá ser igual o mayor a: Guaraníes cuatro mil quinientos millones (G. 4.500.000.000). Para el cumplimiento del requisito por parte del oferente se deberá demostrar, la disponibilidad del Capital Operativo de la siguiente manera: - El 30 % o más mediante Carta de Crédito, la Línea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente, y - El 30 o más % mediante el último Balance: El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: 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. (*)" (SIC);*** por lo que considerando lo mencionado precedentemente se deja a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

VI CONCLUSIÓN

Para la evaluación financiera fueron evaluadas las 2 (dos) mejores ofertas, en orden de menor a mayor.

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.

Lic. ROBERTO GUERRERO V.
Coordinador
Dirección de Planificación Económica

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

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

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

- ✓ **PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC.

- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** La empresa **14 DE JULIO S.A.** en este Ítem, **"CUMPLE"** con los requisitos mínimos establecidos en el PBC; sin embargo, el **CONSORCIO MECA "NO CUMPLE"** con las exigencias mínimas requeridas.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

C.P. José Antonio Paredes García
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. Roberto Guerrero Vera
Coordinador
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO U.E.P. - M.O.P.C. Nº 34/2017

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN ÁREAS GEOGRÁFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO".

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

ANEXO C – CRITERIOS DE EVALUACIÓN.

Punto 3 "Estado Financiero".

Ítems:
3.1 "Capacidad Financiera".
3.2 "Promedio del Volumen Anual de Construcción".
3.3 "Recursos Financieros".

Folios N° 35 al 37.

MRCS/japg

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 "A"
"RESUMEN ESTADO FINANCIERO"
LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN ÁREAS GEOGRÁFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO.

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Activo Corriente / Pasivo Corriente (Según último Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA Pasivo Total / Total Activo = (Según último Balance General correspondiente al último ejercicio fiscal)		PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN	Promedio del Volumen Anual de Construcción equivalente en:	RECURSOS FINANCIEROS						CALIFICACIÓN
							G14.000.000.000	C.O. igual o mayor a: Gs. 4.500.000.000		El 30% o más mediante Carta de Crédito		El 30% o más mediante último Balance		
1.-	CONSORCIO MECA													
	ING. HUGO NAVARRO	1,18	C	0,23	C	Gs 18.233.955.211		Gs 1.142.747.359		Gs 0	NC 25%	Gs 1.142.747.359		No Cumple
	ING. DARIO JARA	13,54	C	0,05	C	Gs 8.835.267.584		Gs 4.812.593.157		Gs 0	NC 40%	Gs 4.812.593.157		
						Gs 27.069.222.794	C	Gs 5.955.340.516	C	Gs 0	NC	Gs 5.955.340.516	C	
2.-	14 DE JULIO S.A.	3,24	C	0,24	C	Gs 33.253.141.955	C	Gs 28.366.774.294	C	Gs 1.500.000.000	C	Gs 26.866.774.294	C	Cumple

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

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN AREAS GEOGRAFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO.

CONSORCIO MECA

EMPRESAS PARTICIPANTES

* ING. HUGO NAVARRO
* ING. DARIO JARA

(Lider)

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

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

ANEXO "B-1"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN ÁREAS GEOGRÁFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO

2.- EMPRESA: ING. HUGO NAVARRO
3.- TIPO: UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA
5.- MONEDA: GUARANÍES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016
	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
1.-	DISPONIBILIDADES	824.666.524
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.-	CRÉDITOS	3.371.649.088
4.-	INVENTARIOS	3.207.019.935
5.-	ANTICIPOS	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	8.141.149
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.411.476.696**
	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.-	CREDITOS	-
2.-	INVERSIONES	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.058.107.060
4.-	OTROS ACTIVOS	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**20.058.107.060**
	ACTIVO TOTAL	**27.469.583.756**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
	PASIVO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	57.587.066
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	6.061.130.138
3.-	PROVISIONES	150.012.133
4.-	OTROS PASIVOS	-
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**6.268.729.337**
	PASIVO NO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
3.-	INGRESOS DIFERIDOS	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**
	PASIVO TOTAL	**6.268.729.337**
	PATRIMONIO NETO	
1.-	CAPITAL	12.539.334.599
2.-	RESERVAS	4.016.203.110
3.-	RESULTADO ACUMULADO	3.440.942.621
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.204.344.089
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**21.200.854.419**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**27.469.583.756**
		-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda (En Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	Gs 15.789.157.093	Gs 0	-	Gs 15.789.157.093
2.013	Gs 11.550.885.656	Gs 0	-	Gs 11.550.885.656
2.014	Gs 11.905.000.556	Gs 0	-	Gs 11.905.000.556
2.015	Gs 35.084.072.057	Gs 0	-	Gs 35.084.072.057
2.016	Gs 16.840.660.691	Gs 0	-	Gs 16.840.660.691
	TOTAL			Gs 91.169.776.053
	Promedio de Facturación anual de construcción			Gs 18.233.955.211

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2016	Coeficiente	Ponderacion
a)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.411.476.696 / 6.268.729.337	1,18	Cumple
b)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	6.268.729.337 / 27.469.583.756	0,23	Cumple

a) **RECURSOS FINANCIEROS**

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 1.142.747.359
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad segun Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 1.142.747.359**

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

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

ANEXO "B-1"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN ÁREAS GEOGRÁFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO

2.- EMPRESA: ING. DARIO JARA

3.- TIPO: UNIPERSONAL

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANÍES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016
	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
1.-	DISPONIBILIDADES	294.050.651
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.-	CRÉDITOS	4.452.238.438
4.-	INVENTARIOS	449.965.107
5.-	ANTICIPOS	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.196.254.196**
	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.-	CREDITOS	-
2.-	INVERSIONES	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2.716.862.019
4.-	OTROS ACTIVOS	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.716.862.019**
	ACTIVO TOTAL	**7.913.116.215**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
	PASIVO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	310.914.634
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
3.-	PROVISIONES	72.746.405
4.-	OTROS PASIVOS	-
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**383.661.039**
	PASIVO NO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
3.-	INGRESOS DIFERIDOS	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
	PASIVO TOTAL	**383.661.039**
	PATRIMONIO NETO	
1.-	CAPITAL	4.529.252.862
2.-	RESERVAS	564.726.435
3.-	RESULTADO ACUMULADO	1.813.743.200
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	621.732.679
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.529.455.176**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**7.913.116.215**
		-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda (En Guaranies)**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaranies**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.012	**Gs 10.310.524.443**	**Gs 0**	-	Gs 10.310.524.443
2.013	**Gs 6.815.889.610**	**Gs 0**	-	Gs 6.815.889.610
2.014	**Gs 6.831.922.346**	**Gs 0**	-	Gs 6.831.922.346
2.015	**Gs 15.925.193.468**	**Gs 0**	-	Gs 15.925.193.468
2.016	**Gs 4.292.808.052**	**Gs 0**	-	Gs 4.292.808.052
	TOTAL			**Gs 44.176.337.919**
Promedio de Facturación anual de construcción				**Gs 8.835.267.584**

SITUACIÓN FINANCIERA					
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN					
Índice		**Fórmula**	**Año 2016**	**Coeficiente**	**Ponderacion**
a)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.196.254.196 / 383.661.039	**13,54**	**Cumple**
b)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Pasivo Total / Activo Total	383.661.039 / 7.913.116.215	**0,05**	**Cumple**

a) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 4.812.593.157
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 4.812.593.157**

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

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN ÁREAS GEOGRÁFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO

14 DE JULIO S.A.

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

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

ANEXO "B-1"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO UEP –MOPC N° 34/2017**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, PARA EL MANTENIMIENTO DE CAMINOS RURALES POR NIVELES DE SERVICIO EN ÁREAS GEOGRÁFICAS DEL DEPARTAMENTO DE SAN PEDRO.

2.- EMPRESA: 14 DE JULIO S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANÍES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016
	ACTIVO	
	ACTIVO CORRIENTE	
1.-	DISPONIBILIDADES	22.906.000.775
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-
3.-	CRÉDITOS	15.883.572.452
4.-	INVENTARIOS	-
5.-	ANTICIPOS	-
6.-	OTROS ACTIVOS	47.233.129
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**38.836.806.356**
	ACTIVO NO CORRIENTE	
1.-	CREDITOS	-
2.-	INVERSIONES	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10.211.785.613
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	49.268.342
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10.261.053.955**
	ACTIVO TOTAL	**49.097.860.311**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	
	PASIVO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	4.094.579.078
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
3.-	PROVISIONES	756.704.314
4.-	OTROS PASIVOS	-
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	7.118.748.670
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**11.970.032.062**
	PASIVO NO CORRIENTE	
1.-	CUENTAS A PAGAR	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-
3.-	INGRESOS DIFERIDOS	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**
	PASIVO TOTAL	**11.970.032.062**
	PATRIMONIO NETO	
1.-	CAPITAL	5.000.000.000
2.-	RESERVAS	10.135.572.661
3.-	RESULTADO ACUMULADO	18.500.174.809
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	3.492.080.759
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**37.127.828.249**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**49.097.860.311**
		-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda (En Guaranies)**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaranies**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.011	**Gs 27.985.478.714**	**Gs (**	-	Gs 27.985.478.714
2.012	**Gs 30.519.763.662**	**Gs (**	-	Gs 30.519.763.662
2.013	**Gs 47.591.661.255**	**Gs (**	-	Gs 47.591.661.255
2.014	**Gs 35.732.313.354**	**Gs (**	-	Gs 35.732.313.354
2.015	**Gs 24.436.492.792**	**Gs (**	-	Gs 24.436.492.792
	TOTAL			**Gs 166.265.709.777**
Promedio de Facturación anual de construcción				**Gs 33.253.141.955**

SITUACIÓN FINANCIERA					
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN				**Coeficiente**	**Ponderacion**
Índice		**Fórmula**	**Año 2016**		
a)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	38.836.806.356 / 11.970.032.062	**3,24**	**Cumple**
b)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Pasivo Total / Activo Total	11.970.032.062 / 49.097.860.311	**0,24**	**Cumple**

a) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 26.866.774.294
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Banco Itau Paraguay	Gs 1.500.000.000
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 28.366.774.294**

OBSERVACIÓN:

14 DE JULIO S.A. en el Folio N° 124 de su Carpeta de Ofertas presento un Certificado de Disponibilidad de Linea de Credito que textualmente dice:

BANCO ITAU PARAGUAY S.A. en su Certificado de Disponibilidad de Linea de Credito emitido en fecha 29 de Noviembre de 2.017 informa cuanto sigue:.....***"Por este medio certificamos que 14 DE JULIO SA posee a su favor una linea de disponible para atender los requisitos en materia de flujo de fondos que demande el Contrato durante la construcción de obras del Proyecto de "Licitación Pública Nacional para el Mantenimiento de Caminos Rurales por Niveles de Servicios en Área Geográficas del Departamento de San Pedro" ID N° 336.354. El monto de la linea de crédito disponible a favor de 14 DE JULIO SA es de Gs. 1.500.000.000 (Guaranies mil quinientos millones). Ninguno de los articulos listados como Activos del Solicitante en la presente Solicitud de Precalificación han sido prendados para asegurar esta linea de crédito arriba mencionada excepto por lo siguiente: N/A".***

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.