Asunción, 13 de Marzo de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 168/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas y/o Consorcio de Empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 168/2016**, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017."

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 22 de Febrero de 2017, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA INCLUIDO)
1	TALAVERA ORTELLADO S.A	Gs. 101.293.601.131.
2	CONSORCIO RIO VERDE (INGENIERIA DE TOPOGRAFIAS Y CAMINOS S.A.-M&T S.A.)	Gs. 86.051.132.954
3	CONSTURUCTORA HEISECKE S.A.	Gs. 80.224.100.341
4	CONSORCIO RIO VERDE (CONCRET MIX S.A.-OCHO A S.A.)	Gs. 99.996.340.686

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; Items:** "Coeficiente de Liquidez"; "Coeficiente de Solvencia"; del PBC; "Capital Operativo"; **Punto 4. Experiencia General en Obras; Item:** Promedio del Volumen Anual de Negocio; de la Adenda Nª 1. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes criterios:

3. CAPACIDAD FINANCIERA

Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,00 Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados. [2013, 2014, 2015]

Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,85. Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados [2013, 2014, 2015]

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

Capital Operativo:
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.

MRCS/jc

Lic. Justo Corvalán

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

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

El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: **/20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del total del Valor de las Obras, estipulada en el Formulario 12 - Compromisos Contractuales vigentes.**

Las deducciones al flujo de fondos exigidos por compromisos derivados de otros contratos solo se harán cuando dichos contratos se encuentren en ejecución.
Este mínimo de activos líquidos que constituirá el capital operativo, debe ser el resultado de la diferencia entre el Activo Corriente menos el Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (2015) (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)

Puede ser complementado con líneas de crédito otorgadas por entidades financieras debidamente habilitadas, que indiquen claramente que el oferente tiene aprobada una línea de créditos o fondos disponibles con la descripción del monto del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser adjudicada. La Línea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente.

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

4. EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación igual o superior a **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 correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, dividido el número de (5) años señalado en el párrafo precedente.

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

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 2013, 2014 y 2015; 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, y a la información obtenida del SIPE.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Lic. Justo Corvalán

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

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

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA EN GUARANIES	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (=o ≥ 1,00)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA en promedio (=o ≤ 0,85)	EL CAPITAL OPERATIVO será la suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del total del Valor de las Obras; y en caso de que esta suma supere el 50% del valor de la oferta, el valor máximo exigible de Capital Operativo será hasta el 50% del valor de la oferta.		EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS igual o superior a 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente	CALLIFICACIÓN
					Suma del 120% de la oferta de precio y el 10% del total del Valor de las Obras)	(Valor maximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% de Valor de la Ofertas		
1.-	CONSTRUTORA HEISECKE S.A.	Gs 80.224.100.341	Cumple	Cumple	Cumple	-	Cumple	Cumple
2.-	CONSORCIO RIO VERDE INGENIERIA DE TOPOGRAFIAS Y CAMINOS S.A. M&T S.A.	Gs 86.051.132.954	Cumple Cumple	Cumple Cumple	-	Cumple (*)	Cumple	Cumple
3.-	CONSORCIO RIO VERDE CONCRET-MIX S.A OCHO A S.A.	Gs 99.996.340.686	Cumple Cumple	Cumple Cumple	-	Cumple	Cumple	Cumple
4.-	TALAVERA ORTELLADO S.A	Gs 101.293.601.131	Cumple	Cumple	-	Cumple	Cumple	Cumple

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

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

V OBSERVACIONES

Se deja constancia que:

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 189/17 de fecha 10 de Marzo de 2.017; adjunta el Expediente M.E.U.N° 10.593/17 de fecha 10 de Marzo de 2.017, mediante el cual el oferente **CONCRET-MIX S.A** integrante del **CONSORCIO RIO VERDE** adjunta el documento solicitado en el Memorándum D.E.T. N° 71/2017 de fecha 08 de Marzo de 2017.

- Con relación a la evaluación económica financiera a los oferentes; 1) INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A y M&T S.A integrante del **CONSORCIO RIO VERDE**; 2) CONCRET-MIX S.A y OCHO A S.A integrante del **CONSORCIO RIO VERDE**; 3) TALABERA ORTELLADO S.A, fueron evaluados conforme a lo indicado en el segundo párrafo de la SECCION II - CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 3) Capacidad Financiera; Ítem: "Capital Operativo", que textualmente dice:..."*El valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del valor de la oferta*". El oferente **CONSTRUCTORA HEISECKE S.A** se llevo a cavo su evalución económica financiera, como dicta la formula de suma del *(20% de la oferta de precio y el 10% del total del Valor de las Obras)*

VI CONCLUSIÓN

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

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

MRCS/jc

Lic. Justo Corvalán

Lic. María Roxana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Téc
M.O.P.C.

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

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

- ✓ **CAPITAL OPERATIVO:** Las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 1.

- ✓ **EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios):** Todas las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en la adenda N° 1.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 168/2016** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Justo Corvalán Osta
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

MRCS/jc

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 168/2016

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017."

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES
SECCIÓN II.
CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Punto 3. Capacidad Financiera
Items:
"Coeficiente de Liquidez"
"Coeficiente de Solvencia"

ADENDA Nº 1
"Capital Operativo"
4. Experiencia General en Obras
Item:
Promedio del Volumen Anual de Negocio

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "A"
LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017,

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA EN GUARANIES	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (= δ ≥ 1,00)		COEFICIENTE DE SOLVENCIA en promedio (= δ ≤ 0,85)		COMPROMISOS CONTACTUALES ACTUALES en Gs.	RECURSOS FINANCIEROS en Gs.	El Capital Operativo será la suma del 20% del monto de la oferta de precio presentada por el oferente y el 10% del total del Valor de las Obras; y en caso de que esta suma supere el 50% del valor de la oferta, el valor máximo exigible de Capital Operativo será hasta el 50% del valor de la oferta.				EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	igual o superior a 50% (cincuenta por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente		CALLIFICACIÓN
									Suma del (20% de la oferta de precio y el 10% del total del Valor de las Obras)		(Valor máximo exigible de Capital Operativo será de hasta el 50% del Valor de la Oferta)					
1.-	**CONSTRUTORA HEISECKE S.A.**	**Gs 80.224.100.341**	1,92	C	0,49	C	Gs 233.189.209.089	Gs 61.602.427.539	**39.363.740.977**	C	40.112.050.171	-	**Gs 80.275.026.521**	Gs 40.112.050.171	C	**Cumple**
2.-	**CONSORCIO RIO VERDE**	**Gs 86.051.132.954**														
	INGENIERIA DE TOPOGRAFIAS Y CAMINOS S.A.		5,01	C	0,19	C	Gs 314.835.236.762	Gs 93.571.656.947				(**)	Gs 110.234.206.348			**Cumple**
	M&T S.A.		1,55	C	0,66	C	Gs 129.296.044.791	Gs 43.322.454.662					Gs 51.798.260.809			
							Gs 444.131.281.553	**Gs 136.894.111.609**	61.623.354.746	-	**43.025.566.477**	C	**Gs 162.032.467.157**	Gs 43.025.566.477	C	
3.-	**CONSORCIO RIO VERDE**	**Gs 99.996.340.686**														
	CONCRET-MIX S.A		2,02	C	0,28	C	Gs 365.133.968.751	Gs 104.039.830.217					Gs 315.266.104.508			**Cumple**
	OCHO A S.A.		1,70	C	0,42	C	Gs 259.894.271.275	Gs 59.881.486.567					Gs 130.210.341.180			
							Gs 625.028.240.026	**Gs 163.921.316.784**	**82.502.092.140**	-	49.998.170.343	C	**Gs 445.476.445.688**	Gs 49.998.170.343	C	
4.-	**TALAVERA ORTELLADO S.A**	**Gs 101.293.601.131**	2,89	C	0,25	C	Gs 317.950.394.463	Gs 96.763.014.641	52.053.759.673	-	**50.646.800.566**	C	**Gs 136.943.135.637**	Gs 50.646.800.566	C	**Cumple**

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

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017

CONSTRUTORA HEISECKE S.A.

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B-1"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017,

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	26.754.704.759	7.394.474.306	9.846.705.425
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	81.429.570.709	78.933.192.974	45.888.074.050
4.-	INVENTARIOS	2.442.489.400	3.627.660.976	3.008.345.539
5.-	ANTICIPOS	3.914.608.533	7.887.446.472	6.842.585.686
6.-	OTROS ACTIVOS	7.232.685.567	5.145.911.957	5.199.142.289
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**121.774.058.968**	**102.988.686.685**	**70.784.852.989**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	8.245.680.881	1.677.148.738	2.047.319.489
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	70.133.404.467	56.326.930.716	45.000.868.319
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	4.858.530	26.105.406	47.352.282
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**78.383.943.878**	**58.030.184.860**	**47.095.540.090**
	ACTIVO TOTAL	**200.158.002.846**	**161.018.871.545**	**117.880.393.079**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	21.308.295.591	41.547.666.492	21.235.285.272
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	21.074.466.371	17.101.905.082	11.004.602.378
3.-	PROVISIONES	46.457.725	1.476.020.467	1.178.699.712
4.-	OTROS PASIVOS	1.847.006.734	-	38.827.758
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	15.895.405.008	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**60.171.631.429**	**60.125.592.041**	**33.457.415.120**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	33.222.878.220	6.548.565.455	7.403.677.754
2.-	PREVISIONES	13.627.517.114	-	-
3.-	CUENTAS A PAGAR	-	19.180.478.599	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**46.850.395.334**	**25.729.044.054**	**7.403.677.754**
	PASIVO TOTAL	**107.022.026.763**	**85.854.636.095**	**40.861.092.874**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	70.000.000.000	50.000.000.000	50.000.000.000
2.-	RESERVAS	2.786.342.390	15.358.467.953	13.489.813.111
3.-	RESULTADO ACUMULADO	3.181.199.342	7.605.712.649	10.730.075.377
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	17.168.434.351	-	2.799.411.717
5.-	DIVIDENDOS	-	2.200.054.848	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**93.135.976.083**	**75.164.235.450**	**77.019.300.205**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**200.158.002.846**	**161.018.871.545**	**117.880.393.079**
		-	-	-

FACTURACIÓN PROMEDIO DE CONSTRUCCIÓN ANUAL Y DETALLE DE FACTURACÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	Gs 71.208.141.376	-	-	Gs 71.208.141.376
2.012	Gs 62.087.725.921	-	-	Gs 62.087.725.921
2.013	Gs 69.614.031.666	-	-	Gs 69.614.031.666
2.014	Gs 73.186.257.354	-	-	Gs 73.186.257.354
2.015	Gs 125.278.976.287	-	-	Gs 125.278.976.287
	TOTAL			**Gs 401.375.132.604**
	Promedio de Facturación anual media en construcción			**Gs 80.275.026.521**

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	121.774.058.968 / 60.171.631.429	102.988.686.685 / 60.125.592.041	70.784.852.989 / 33.457.415.120	93.515.866.214 / 51.251.546.197	**1,92**	**Cumple**
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	107.022.026.763 / 200.158.002.846	85.854.636.095 / 161.018.871.545	40.861.092.874 / 117.880.393.079	77.912.585.244 / 159.685.755.823	**0,49**	**Cumple**

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 61.602.427.539
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 61.602.427.539**
COMPROMISO CONTRACTUALES ACTUALES (CCA)	**Gs 233.189.209.089**

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017.

CONSORCIO RIO VERDE

* INGENIERIA DE TOPOGRAFIAS Y CAMINOS S.A. Lider
* M&T S.A.

Lic. Justo Corvalán

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

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017,

2.- EMPRESA:	**INGENIERIA DE TOPOGRAFIAS Y CAMINOS S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	12.831.451.674	23.073.996.251	12.379.538.563
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	437.375.926	-	-
3.-	CRÉDITOS	103.054.593.855	79.931.820.147	82.711.236.696
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	ANTICIPOS	2.373.407.281	822.965.940	64.331.667
6.-	OTROS ACTIVOS	1.428.571	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**118.698.257.307**	**103.828.782.338**	**95.155.106.926**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	62.780.565.414	51.521.933.072	57.164.008.484
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	17.792.135	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**62.798.357.549**	**51.521.933.072**	**57.164.008.484**
	ACTIVO TOTAL	**181.496.614.856**	**155.350.715.410**	**152.319.115.410**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	6.119.788.502	3.236.732.882	4.094.350.523
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	3.657.191.781
3.-	PROVISIONES	3.871.429	3.931.068.531	2.569.715.741
4.-	OTROS PASIVOS	573.534.165	7.294.769.941	13.517.177.169
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	18.429.406.264	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**25.126.600.360**	**14.462.571.354**	**23.838.435.214**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	22.584.518.810	3.136.470.285	5.239.229.682
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**22.584.518.810**	**3.136.470.285**	**5.239.229.682**
	PASIVO TOTAL	**47.711.119.170**	**17.599.041.639**	**29.077.664.896**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	26.000.000.000	26.000.000.000	26.000.000.000
2.-	RESERVAS	27.326.335.828	26.116.627.969	23.192.894.061
3.-	RESULTADO ACUMULADO	67.662.959.300	41.980.723.844	48.062.270.478
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	12.796.200.558	43.654.321.958	25.986.285.975
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**133.785.495.686**	**137.751.673.771**	**123.241.450.514**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**181.496.614.856**	**155.350.715.410**	**152.319.115.410**
		-	-	-

FACTURACIÓN PROMEDIO DE CONSTRUCCIÓN ANUAL Y DETALLE DE FACTURACÓN				
AÑOS	**Monto y Moneda (Guaranies)**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaranies**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.011	Gs 92.714.269.657	-	-	Gs 92.714.269.657
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
2.015	Gs 94.253.240.585	-	-	Gs 94.253.240.585
TOTAL				**Gs 551.171.031.739**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 110.234.206.348**

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	**Fórmula**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**	**Ponderacion**
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	118.698.257.307 / 25.126.600.360	103.828.782.338 / 14.462.571.354	95.155.106.926 / 23.838.435.214	105.894.048.857 / 21.142.535.643	**5,01**	**Cumple**
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	47.711.119.170 / 181.496.614.856	17.599.041.639 / 155.350.715.410	29.077.664.896 / 152.319.115.410	31.462.608.568 / 163.055.481.892	**0,19**	**Cumple**

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 93.571.656.947
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 93.571.656.947**
COMPROMISO CONTRACTUALES ACTUALES (CCA)	**Gs 314.835.236.762**

OBSERVACIÓN:

INGENIERIA DE TOPOGRAFIAS Y CAMINOS S.A., en su carpeta de oferta presenta 1(una) Nota Bancaria situada en el folio 105, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Regional., en su Nota de fecha 09 de Febrero 2017, informa que: la firma INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A., opera bajo límite de crédito vigente de Gs. 20.000.000.000. (Guaraníes Veinte Mil Millones) disponible para la utilización de operaciones bancarias. La presente constacia es expedida sin responsabilidad ni garantía de nuetra parte. Expedimos la presente carta de referencia a pedido de la empresa INGENIERIA DE TOPOGRAFIAS Y CAMINOS S.A. para ser presentado al LPN N° 168/2016 MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017.ID 321.318 sin que ello implique responsabilidad ni garantía de nuetra parte.

Lic. Justo Corvalán

Lic. María Roxana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
MOPC

ANEXO "B-1"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017,

2.- EMPRESA:	**M&T S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.615.720.802	227.155.270	4.628.327.678
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	72.468.727.526	76.334.909.805	66.460.655.688
4.-	INVENTARIOS	10.711.820.277	5.065.970.924	4.409.734.069
5.-	ANTICIPOS	-	896.226.239	-
6.-	OTROS ACTIVOS	2.153.390.227	1.911.191.623	3.380.263.265
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**86.949.658.832**	**84.435.453.861**	**78.878.980.700**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	50.388.393.069	6.577.033.952	3.524.000
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	12.629.408.452	12.750.651.251	13.706.620.781
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		583.013.606	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	799.756.359	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**63.817.557.880**	**19.910.698.809**	**13.710.144.781**
	ACTIVO TOTAL	**150.767.216.712**	**104.346.152.670**	**92.589.125.481**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	6.053.666.526	30.049.667.526	15.451.478.739
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	35.748.376.087	32.110.876.739	23.627.197.280
3.-	PROVISIONES	-	192.759.976	31.613.394
4.-	OTROS PASIVOS	472.742.796	6.843.752.151	9.292.009.495
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	1.352.418.761	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**43.627.204.170**	**69.197.056.392**	**48.402.298.908**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	43.719.372.219	-	-
2.-	PREVISIONES	4.458.736.412	2.138.645.151	3.868.117.206
3.-	CUENTAS A PAGAR	13.727.312.836	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**61.905.421.467**	**2.138.645.151**	**3.868.117.206**
	PASIVO TOTAL	**105.532.625.637**	**71.335.701.543**	**52.270.416.114**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	30.000.000.000	30.000.000.000	21.777.779.820
2.-	RESERVAS	13.525.245.202	2.288.063.937	3.444.940.533
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	722.387.190	14.220.158.675
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.709.345.873	-	875.830.339
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**45.234.591.075**	**33.010.451.127**	**40.318.709.367**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**150.767.216.712**	**104.346.152.670**	**92.589.125.481**
		-	-	-

FACTURACIÓN PROMEDIO DE CONSTRUCCIÓN ANUAL Y DETALLE DE FACTURACÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)				Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL		CONSORCIADO			
2.011	Gs	18.784.817.087	-		-	Gs 18.784.817.087
2.012	Gs	20.271.057.097	-		-	Gs 20.271.057.097
2.013	Gs	21.205.235.144	Gs	30.235.557.840	-	Gs 51.440.792.984
2.014	Gs	40.120.113.968	Gs	29.531.901.819	-	Gs 69.652.015.787
2.015	Gs	59.153.203.970	Gs	39.689.417.120	-	Gs 98.842.621.090
TOTAL						**Gs 258.991.304.045**
Promedio de Facturación anual media en construcción						**Gs 51.798.260.809**

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	86.949.658.832 / 43.627.204.170	84.435.453.861 / 69.197.056.392	78.878.980.700 / 48.402.298.908	83.421.364.464 / 53.742.186.490	**1,55**	**Cumple**
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	105.532.625.637 / 150.767.216.712	71.335.701.543 / 104.346.152.670	52.270.416.114 / 92.589.125.481	76.379.581.098 / 115.900.831.621	**0,66**	**Cumple**

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 43.322.454.662
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 43.322.454.662**
COMPROMISO CONTRACTUALES ACTUALES (CCA)	**Gs 129.296.044.791**

Lic. Justo Corvalán

Lic. María Rosana Coronel S.
Departamento de Estudios Técnicos
MOPC

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017.

CONSORCIO RIO VERDE

*	CONCRET-MIX S.A	Lider
*	OCHO A S.A.	

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B-1"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017.

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	56.371.885.043	90.103.688.647	107.316.778.243
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	167.365.927.079	184.560.130.792	126.202.689.974
4.-	INVENTARIOS	5.532.746.165	18.249.561.887	20.607.645.631
5.-	ANTICIPOS	-	24.486.390.031	20.398.190.375
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	553.206.646
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	131.674.306	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**229.402.232.593**	**317.399.771.357**	**275.078.510.869**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	26.540.080.368	70.899.883.857	8.097.634.483
2.-	CARGOS DIFERIDOS	242.596.023.180	-	-
3.-	INVERSIONES	256.375.724.085	274.214.311.676	256.673.830.691
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	43.548.830.260	27.443.616.080
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	37.462.576.938	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**562.974.404.571**	**388.663.025.793**	**292.215.081.254**
	ACTIVO TOTAL	**792.376.637.164**	**706.062.797.150**	**567.293.592.123**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	79.881.966.282	96.991.804.362	96.667.885.075
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	21.368.330.566	22.166.214.584	12.862.128.716
3.-	PROVISIONES	32.005.029.357	12.829.672.798	19.177.686.565
4.-	OTROS PASIVOS	-	3.626.395.279	6.954.274.625
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	2.173.870.936	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**135.429.197.141**	**135.614.087.023**	**135.661.974.981**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	109.395.409.041	72.289.799.100	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**109.395.409.041**	**72.289.799.100**	**-**
	PASIVO TOTAL	**244.824.606.182**	**207.903.886.123**	**135.661.974.981**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	100.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
2.-	RESERVAS	301.659.963.562	292.013.883.719	279.282.468.476
3.-	RESULTADO ACUMULADO	106.145.027.308	52.349.148.666	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	39.747.040.112	53.795.878.642	52.349.148.666
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**547.552.030.982**	**498.158.911.027**	**431.631.617.142**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**792.376.637.164**	**706.062.797.150**	**567.293.592.123**
		-	-	-

FACTURACIÓN PROMEDIO DE CONSTRUCCIÓN ANUAL Y DETALLE DE FACTURACÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	₲ 226.049.432.940	₲ 11.516.106.897	-	Gs 237.565.539.837
2.012	₲ 246.590.062.471	₲ 107.920.861.126	-	Gs 354.510.923.597
2.013	₲ 305.839.017.673	₲ 37.075.000.783	-	Gs 342.914.018.456
2.014	₲ 337.271.296.490	₲ 23.747.611.710	-	Gs 361.018.908.200
2.015	₲ 238.323.590.866	₲ 41.997.541.585	-	Gs 280.321.132.451
	TOTAL			**Gs 1.576.330.522.541**
	Promedio de Facturación anual media en construcción			**Gs 315.266.104.508**

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	229.402.232.593 / 135.429.197.141	317.399.771.357 / 135.614.087.023	275.078.510.869 / 135.661.974.981	273.960.171.606 / 135.568.419.715	2,02	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	244.824.606.182 / 792.376.637.164	207.903.886.123 / 706.062.797.150	135.661.974.981 / 567.293.592.123	196.130.155.762 / 688.577.675.479	0,28	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 93.973.035.452
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 10.066.794.765
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 104.039.830.217**
COMPROMISO CONTRACTUALES ACTUALES (CCA)	**Gs 365.133.968.751**

Lic. Justo Corvalán

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

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017.

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	6.161.175.504	1.435.642.907	14.318.737.501
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	120.837.232.075	152.422.817.052	113.393.741.377
4.-	INVENTARIOS	3.293.947.015	1.136.234.778	1.742.773.795
5.-	ANTICIPOS	-	949.139.750	47.024.316
6.-	OTROS ACTIVOS	59.448.352	934.742.469	1.080.624.822
7.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	729.411.764	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**131.081.214.710**	**156.878.576.956**	**130.582.901.811**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	35.547.376.523	22.805.323.397	22.690.767.391
5.-	OTROS ACTIVOS	-	40.000.000.000	40.000.000.000
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**35.547.376.523**	**62.805.323.397**	**62.690.767.391**
	ACTIVO TOTAL	**166.628.591.233**	**219.683.900.353**	**193.273.669.202**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	23.551.339.107	37.249.845.059	32.662.134.021
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	15.868.204.097	16.128.432.541	24.071.415.248
3.-	PROVISIONES	3.141.728.629	1.422.248.280	1.521.101.954
4.-	OTROS PASIVOS	-	37.813.897.882	17.083.583.814
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	35.596.975.356	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**78.158.247.189**	**92.614.423.762**	**75.338.235.037**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.-	PREVISIONES	-	-	-
3.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
	PASIVO TOTAL	**78.158.247.189**	**92.614.423.762**	**75.338.235.037**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	10.000.000.000	50.000.000.000	50.000.000.000
2.-	RESERVAS	60.865.011.296	60.023.351.147	58.659.131.777
3.-	RESULTADO ACUMULADO	15.046.125.444	9.276.302.388	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.559.207.304	7.769.823.056	9.276.302.388
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**88.470.344.044**	**127.069.476.591**	**117.935.434.165**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**166.628.591.233**	**219.683.900.353**	**193.273.669.202**
		-	-	-

FACTURACIÓN PROMEDIO DE CONSTRUCCIÓN ANUAL Y DETALLE DE FACTURACÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	₲ 101.309.024.213	₲ 3.458.892.380	-	Gs 104.767.916.593
2.012	₲ 115.460.187.778	₲ 78.288.029.302	-	Gs 193.748.217.080
2.013	₲ 94.382.461.703	₲ 26.616.105.421	-	Gs 120.998.567.124
2.014	₲ 91.475.984.652	₲ 17.321.292.199	-	Gs 108.797.276.851
2.015	₲ 81.407.882.025	₲ 41.331.846.225	-	Gs 122.739.728.250
	TOTAL			Gs 651.051.705.898
	Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 130.210.341.180

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	131.081.214.710 / 78.158.247.189	156.878.576.956 / 92.614.423.762	130.582.901.811 / 75.338.235.037	139.514.231.159 / 82.036.968.663	1,70	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	78.158.247.189 / 166.628.591.233	92.614.423.762 / 219.683.900.353	75.338.235.037 / 193.273.669.202	82.036.968.663 / 193.195.386.929	0,42	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 52.922.967.521
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 6.958.519.046
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 59.881.486.567**
COMPROMISO CONTRACTUALES ACTUALES (CCA)	**Gs 259.894.271.275**

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017.

TALAVERA ORTELLADO S.A

Lic. Justo Corvalán

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

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 168/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL MEJORAMIENTO Y MANTENIMIENTO DE TRAMOS DE LA RUTA N°9 "CARLOS A. LOPEZ" EN EL KM 326 (RIO VERDE) Y EL KM 525 (MCAL. ESTIGARRIBIA) - AD REFERENDUM AL PGN 2017,

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	14.366.365.678	21.348.838.124	15.676.234.706
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	8.827.911.825	13.887.900.000	19.256.320.000
3.-	CRÉDITOS	108.319.261.685	111.138.868.654	100.472.064.106
4.-	INVENTARIOS	11.950.336.223	13.241.157.340	7.347.436.949
5.-	ANTICIPOS	175.361.827	1.071.489.636	1.795.606.721
6.-	OTROS ACTIVOS	143.436.879	4.150.543.472	3.024.063.811
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**143.782.674.117**	**164.838.797.226**	**147.571.726.293**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	2.670.969.928	1.060.182.761	984.614.570
2.-	INVERSIONES	17.496.552.000	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	94.529.564.986	76.557.454.784	58.444.888.971
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	2.623.395.738	2.148.869.655	41.507.526
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**117.320.482.652**	**79.766.507.200**	**59.471.011.067**
	ACTIVO TOTAL	**261.103.156.769**	**244.605.304.426**	**207.042.737.360**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	7.408.290.045	24.732.364.254	21.123.484.239
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	21.455.415.666	9.244.270.324	1.729.098.000
3.-	PROVISIONES	935.948.784	1.419.019.107	3.520.533.336
4.-	OTROS PASIVOS	1.643.732.006	7.881.253.013	26.232.017.184
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	15.576.272.975	14.851.931.949	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**47.019.659.476**	**58.128.838.647**	**52.605.132.759**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	3.704.553.812	6.352.437.075	4.149.819.000
2.-	PREVISIONES	841.864.474	643.505.771	415.075.259
3.-	CUENTAS A PAGAR	7.461.639.668	-	-
4.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**12.008.057.954**	**6.995.942.846**	**4.564.894.259**
	PASIVO TOTAL	**59.027.717.430**	**65.124.781.493**	**57.170.027.018**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	160.000.000.000	39.000.000.000	39.000.000.000
2.-	RESERVAS	10.383.414.473	30.370.882.579	52.623.032.858
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	71.651.528.333	14.461.847.686
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	31.267.634.625	38.458.112.021	43.787.829.798
5.-	RESULTADOS NO ASIGNADOS	424.390.241		
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**202.075.439.339**	**179.480.522.933**	**149.872.710.342**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**261.103.156.769**	**244.605.304.426**	**207.042.737.360**
		-	-	-

FACTURACIÓN PROMEDIO DE CONSTRUCCIÓN ANUAL Y DETALLE DE FACTURACÓN

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	₲ 148.383.588.926	-	-	Gs 148.383.588.926
2.012	₲ 141.672.454.352	-	-	Gs 141.672.454.352
2.013	₲ 141.758.570.256	-	-	Gs 141.758.570.256
2.014	₲ 121.512.216.142	-	-	Gs 121.512.216.142
2.015	₲ 131.388.848.511	-	-	Gs 131.388.848.511
	TOTAL			Gs 684.715.678.187
	Promedio de Facturación anual media en construcción			Gs 136.943.135.637

CAPACIDAD FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

Índice	Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	143.782.674.117 / 47.019.659.476	164.838.797.226 / 58.128.838.647	147.571.726.293 / 52.605.132.759	152.064.399.212 / 52.584.543.627	2,89	Cumple
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	59.027.717.430 / 261.103.156.769	65.124.781.493 / 244.605.304.426	57.170.027.018 / 207.042.737.360	60.440.841.980 / 237.583.732.852	0,25	Cumple

RECURSOS FINANCIEROS

RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual (AC-PC)	Gs 96.763.014.641
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 96.763.014.641**
COMPROMISO CONTRACTUALES ACTUALES (CCA)	**Gs 317.950.394.463**

Lic. Justo Corvalán

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