



DET N° 158/2024

Memorándum

PARA: Econ. Diana Beatriz Vera Mercado, Directora
DIRECCIÓN DE PLANIFICACIÓN ECONÓMICA

DE: Lic. María Rossana Coronel Solís, Jefa
DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS TÉCNICOS

FECHA: 25 de julio de 2024

REFERENCIA: LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAÍS". ID 447.738.

OBJETO: INFORME ECONOMICO FINANCIERO

Se pone, a su consideración el Informe de la Evaluación Económica Financiera de los oferentes evaluados en el marco del llamado de referencia; el cual se solicitó por medio del Memorándum CEO N° 344/2024, de fecha 09 de julio del 2024; y en atención a la Resolución MOPC N° 1497/2023 de fecha 12 de setiembre de 2023 "POR LA CUAL SE CONFORMA EL COMITÉ DE EVALUACION DE OFERTAS PARA LA CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS EN EL MARCO DE LOS PROCEDIMIENTOS LICITATORIOS CONVOCADOS POR ESTE MINISTERIO", que en su Artículo N° 3 establece cuanto sigue:..."Disponer que los Titulares de las Dependencias que integran del Comité de Evaluación de Ofertas, deberán comunicar a la Coordinación de Evaluación de Ofertas la designación de los asistentes técnicos profesionales quienes realizarán el estudio y análisis de las ofertas según el área de su competencia" (SIC).

Finalmente, se remite en sobre cerrado 2 (dos) ejemplares del Informe Económico Financiero y las Planillas de cálculo respectivas (originales), a fin de elevar a los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Atentamente,

Asunción, 25 de julio de 2024

AL VICEMINISTERIO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS: Para su consideración y posterior remisión a la Coordinación de Evaluación de Ofertas.

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

Estrella esq. Alberdi, Asunción- Paraguay
Tercer Piso- Edificio Imperial
MRCS/JAPG/AVDP
estudiostecnicos@mopc.gov.py

Vice Ministerio de Administración de Finanzas
Dirección de Planificación Económica
Departamento de Estudios Técnicos

LLAMADO MOPC N° 21/2024
“LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA
INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS”. ID 447.738.

Asunción, 25 de julio de 2024.

INFORME ECONÓMICO FINANCIERO

I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de evaluación económico financiero es realizada en virtud a lo solicitado por la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO N° 344/2024, de fecha 09 de julio del 2024; y en atención a las disposiciones establecidas en la Resolución MOPC N° 1497/2023 de fecha 12 de setiembre de 2023 “POR LA CUAL SE CONFORMA EL COMITÉ DE EVALUACION DE OFERTAS PARA LA CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS EN EL MARCO DE LOS PROCEDIMIENTOS LICITATORIOS CONVOCADOS POR ESTE MINISTERIO”, que en su Artículo N° 3 establece cuanto sigue:...”Disponer que los Titulares de las Dependencias que integran del Comité de Evaluación de Ofertas, deberán comunicar a la Coordinación de Evaluación de Ofertas la designación de los asistentes técnicos profesionales quienes realizarán el estudio y análisis de las ofertas según el área de su competencia” (SIC).

II. ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 9 de julio del 2024, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas:

Nº	OFERENTE	LOTE 1	LOTE 2	TOTAL DE LA OFERTA
1	CONSORCIO CAMINOS SEGUROS	NO COTIZA	Gs 60.956.123.735	Gs 60.956.123.735
2	CDD CONSTRUCCIONES S.A.	Gs 103.465.784.227	Gs 52.876.128.313	Gs 156.341.912.540
3	CONSORCIO SEGURIDAD PARAGUAY	NO COTIZA	Gs 60.104.689.264	Gs 60.104.689.264
4	CONSORCIO CAMINO SEGURO	Gs 109.003.257.029	NO COTIZA	Gs 109.003.257.029

III. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Para el efecto la convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en los “REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN”; Punto “Capacidad Financiera”; Páginas 15 al 20 del Pliego de Bases y Condiciones y las Adendas. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices:

Coefficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente $\geq 1,20$ (igual o mayor a uno con veinte), en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (años 2020, 2021 y 2022) (*)

Coefficiente de solvencia: Pasivo Total / Activo Total $\leq 0,80$ (igual o menor a cero con ochenta), en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria (años 2020, 2021 y 2022) (*)

Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.

Consortios

Todas las Partes Combinadas: N/A.

Socio Líder: N/A.

Cada Socio: Debe cumplir con el requisito.

Antonio Vidal Delgado
Jefe Interino
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
División de Planificación Económica



Recursos Financieros:

Deberá demostrar que dispone de acceso a recursos financieros, el mismo deberá estar compuesto por el Capital Operativo pudiendo ser complementado por una Carta de Crédito emitida por una entidad Bancaria y/o Financiera debidamente reconocida y supervisada.

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

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente menos el 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 2022). (*)

El capital operativo podrá ser complementado con una Carta de Crédito emitida por una entidad bancaria y/o financiera debidamente reconocida y supervisada por el Banco Central del Paraguay, en la misma se debe indicar claramente que el oferente tiene Aprobada una línea de crédito para ser utilizada; con la siguiente descripción:

- (a)- Entidad u organismo que otorga el financiamiento,
- (b)- Monto Total y Moneda de la Línea de Crédito Aprobada, en caso que resulte ser adjudicada en el presente llamado,
- (c)- La carta de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones (MOPC),
- (d)- Identificar el llamado para el cual emiten la línea de crédito,
- (e)- Fecha de Emisión de la Línea de Crédito.

Observación sobre Línea de Crédito:

- La Línea de Crédito Aprobada debe estar vigente durante el proceso de evaluación y adjudicación.
- No serán consideradas aquellas líneas de créditos con fechas posteriores a la fecha de apertura.
- No serán consideradas aquellas Líneas de Crédito Aprobadas que estén sujetas a condicionamientos para su aprobación.
- No serán tenidas en cuenta cartas de crédito emitidas por entidades que no estén debidamente reconocida y supervisada por el Banco Central del Paraguay, para lo que deberán indicar el link a fin de realizar la verificación.
- No serán consideradas aquellas cartas de créditos que no cumplan con las descripciones indicadas en los incisos (a), (b), (c), (d) y (e).

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

Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.

Consorcios

Todas las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.

Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% (cuarenta por ciento) del requisito mínimo.

Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% (veinticinco por ciento) del requisito mínimo.

Volumen Anual de Negocios:

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2013-2022), en promedio un volumen anual de negocio igual o mayor al: 25% (veinte y cinco por ciento) del monto de la oferta presentada por el oferente en cada lote.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de los ingresos operativos verificables en los Estados de Resultados y Notas a los Estados Financieros. Los Ingresos Operativos podrán corresponder a los trabajos realizados en su calidad de Contratista Principal, Sub Contratista o Integrante de un Consorcio, los mismos serán promediados y dividido el número de (5) años.

En caso de consorcios, a los efectos de la calificación, se sumarán los promedios del Volumen Anual de Negocios obtenidos por cada integrante.

Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.

Consorcios

Todas las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.

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

Antonia Vidal Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Estrella esq. Alberdi, Asunción- Paraguay
Tercer Piso- Edificio Imperial
MRCS/JAPG/AVDP
estudiostecnicos@mopc.gov.py

Vice Ministerio de Administración de Finanzas
Dirección de Planificación Económica
Departamento de Estudios Técnicos



Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% (veinticinco por ciento) de los requisitos mínimos requeridos.

Requisitos documentales para la evaluación de la capacidad financiera

Para evaluar el presente criterio, el oferente deberá presentar las siguientes documentaciones:

- Autorización para pedir referencias a las instituciones bancarias de las que el oferente es cliente.
- Indicar y adjuntar copias de documentos que comprueben el acceso del oferente a recursos financieros para cumplir los requisitos de calificación, bastando para el efecto Cartas Compromiso de un Banco de plaza de otorgar una línea de crédito al oferente.
- Presentar los estados financieros (balances generales, estados de resultados y notas a los estados contables) de los años 2020, 2021, 2022 ante la autoridad tributaria correspondiente. Dichas documentaciones deberán estar debidamente firmadas por el Representante Legal y el Profesional Contable y, aquellas documentaciones que tengan rectificaciones realizadas antes de la fecha de apertura deberán adjuntar las documentaciones rectificadas.
- Presentar únicamente los Estados Financieros Individuales o Consolidados; no se podrán adjuntar ambos documentos, debiendo ir acompañado de la certificación por parte del Profesional Contable en la que manifiesta que las cifras corresponden a los Estados Financieros Individuales o Consolidados, dicha certificación deberá ser en carácter de declaración jurada.
- Si la oferta se presentare por medio de una sucursal constituida en la República del Paraguay o en otro país, se presentará los estados financieros de la Casa Matriz, la cual deberá emitir una Declaración Jurada de respaldo económico financiero, para que la sucursal por mandato de la Casa Matriz pueda presentar ofertas en nombre de ésta. Para tal efecto, la evaluación será realizada en base a los estados financieros de la Casa Matriz, quien asumirá los compromisos de carácter económico financiero.
- 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 de los ejercicios fiscales cerrados (año 2020, 2021, 2022).
- Las empresas extranjeras, que aún no hayan presentado los estados financieros ante la autoridad tributaria competente, y que correspondan a los tres últimos ejercicios fiscales cerrados (años 2020, 2021, 2022); deberán presentar en carácter de declaración jurada una aclaración sobre los plazos de presentación para los estados financieros indicando y adjuntando en impreso la norma jurídica respectiva. Atendiendo a este caso, se evaluarán sobre los tres últimos ejercicios fiscales cerrados y que hayan sido presentados ante la autoridad tributaria respectiva.
- 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 de los últimos 3 (tres) Ejercicios Fiscales Cerrados (años 2020, 2021 y 2022); Carta de Crédito con Línea de Crédito Otorgadas por entidad Bancaria y/o Financiera; y Estados de Resultados, correspondientes a los 5 mejores años de los últimos diez (10) años (2013-2022), conforme a lo solicitado en el PBC. Para el efecto, se procedió a la verificación documental de las carpetas de ofertas (copias) presentadas por los oferentes, las cuales se encuentran bajo la custodia de la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas.

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

Que, a través del Memorándum DET N° 136/2024 de fecha 19/07/2024, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documentos a las siguientes empresas:

**1) CONSORCIO CAMINOS SEGUROS
CONSTRUCTORA ALPE S.A.**

- Estado de Resultado (Individual);** correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados años 2018 y 2019 presentados ante la respectiva autoridad tributaria; en archivo digital (PDF) LEGIBLE.
- Nota de los Estados Contables (Individual);** correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados años 2018 y 2019 presentados ante la respectiva autoridad tributaria; en archivo digital (PDF) LEGIBLE.

EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDIVI S.A.

- Estado de Resultado (Individual);** correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados años 2018 y 2019 presentados ante la respectiva autoridad tributaria; en archivo digital (PDF) LEGIBLE.
- Nota de los Estados Contables (Individual);** correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados años 2018 y 2019 presentados ante la respectiva autoridad tributaria; en archivo digital (PDF) LEGIBLE.

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Cef. Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Estrella esq. Alberdi, Asunción- Paraguay
Tercer Piso- Edificio Imperial
MRCS/JAPG/AVDP
estudiostecnicos@mopc.gov.py

Vice Ministerio de Administración de Finanzas
Dirección de Planificación Económica
Departamento de Estudios Técnicos

Al respecto, el Comité de Evaluación de Oferta mediante el correo electrónico comitedeevaluación@mopc.gov.py, de fecha 24/07/2024, informa que fue remitida la Nota CEO N° 445/2024 de fecha 22/07/2022, con todos los documentos solicitados a las empresas integrante del consorcio.

2) **CONSORCIO SEGURIDAD PARAGUAY**
SERVIAM PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA

- *Nota de los Estados Contables (Individual); correspondiente al ejercicio fiscal cerrado año 2016; en archivo digital (PDF) LEGIBLE.*

Al respecto, el Comité de Evaluación de Oferta mediante el correo electrónico comitedeevaluación@mopc.gov.py, de fecha 24/07/2024, informa que fue remitida la Nota CEO N° 446/2024 de fecha 22/07/2022, con todos los documentos solicitados a las empresas integrante del consorcio.

3) **CONSORCIO CAMINO SEGURO**
TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA

- *Nota de los Estados Contables (Individual); correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados años 2018, 2019 y 2020 presentados ante la respectiva autoridad tributaria; en archivo digital (PDF) LEGIBLE.*

CONSTRUTEX S.A.

- *Documento de Declaración Jurada; indicando si los Estados Financieros presentados en su carpeta de oferta corresponden a Estados Individuales o a los Estados Financieros consolidados; dicho pedido se realiza debido a que, el citado documento no ha sido presentado en su propuesta.*

Al respecto, el Comité de Evaluación de Oferta mediante el correo electrónico comitedeevaluación@mopc.gov.py, de fecha 24/07/2024, informa que fue remitida la Nota CEO N° 447/2024 de fecha 22/07/2022, con todos los documentos solicitados a las empresas integrante del consorcio.

b) **Observación Documental:**

- ✓ **TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA.** integrante del CONSORCIO CAMINO SEGURO, presentan una Nota del BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A., de fecha 04 de junio del 2024 situada en el folio N° 151 del Tomo 1, que menciona cuanto sigue:..."Adicionalmente, nuestro Banco está dispuesto a analizar un eventual apoyo financiero de hasta la suma de USD 10.000.000 (Dólares Americanos Diez Millones) a favor del indicado Cliente, en el caso que al mismo le fuere adjudicado el Concurso de Ofertas/Licitación de referencia. El otorgamiento de dichas facilidades crediticias estará sujeto y condicionado al análisis previo del cumplimiento de las políticas internas de crédito, a las disponibilidades del Banco y a las garantías que nuestro Cliente finalmente pueda ofrecer en tal instancia para el cumplimiento de sus eventuales obligaciones." (SIC); En este sentido, la Constancia Bancaria presentada no ha sido complementada al criterio de Recursos Financieros debido a carecer de las formalidades requeridas en el Punto 2. "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"; Sub Ítem "Recursos Financieros", del Pliego de Bases y Condiciones; que en el párrafo referente a la Observación sobre Línea de Crédito establece cuanto sigue:..."No serán consideradas aquellas Líneas de Crédito que estén sujetas a condicionamientos para su aprobación". (SIC).

4.2 **Evaluación de la Capacidad Financiera**

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

El oferente podrá ser adjudicado **en un solo lote**. En caso de que el mismo oferente presente el precio más bajo y cumpla con los criterios de calificación en más de un lote, le será adjudicado aquel dónde la combinación de precios sea más ventajosa para el estado.

LOTE N° 1

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA LOTE N° 1	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	CALIFICACION
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS		
2	CDD CONSTRUCCIONES S.A.	Gs 103.465.784.227	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
4	CONSORCIO CAMINO SEGURO OCHO A S.A. (Lider) TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA CONSTRUTEX S.A.	Gs 109.003.257.029	Cumple Cumple Cumple	Cumple Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% Cumple 25% (**) Cumple 25%	Cumple Cumple 40% Cumple 25% Cumple 25%	Cumple

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

Jc. María Rossana Cornejo S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
MOPC

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Estrella esq. Alberdi, Asunción- Paraguay
Tercer Piso- Edificio Imperial
MRCS/JAPG/AVDP
estudios tecnicos@mopc.gov.py

Vice Ministerio de Administración de Finanzas
Dirección de Planificación Económica
Departamento de Estudios Técnicos

LOTE N° 2

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA LOTE N° 2	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	CALIFICACION
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
2	CDD CONSTRUCCIONES S.A.	Gs 52.876.128.313	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3	CONSORCIO SEGURIDAD PARAGUAY SERVIAM PARAGUAY S.A. (Líder) LT S.A. CONSTRUCTORA ACARAY S.A.	Gs 60.104.689.264	Cumple Cumple Cumple	Cumple Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% Cumple 25% Cumple 25%	Cumple Cumple 40% Cumple 25% Cumple 25%	Cumple
1	CONSORCIO CAMINOS SEGUROS CONSTRUCTORA ALPE S.A. (Líder) EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDIVI S.A.	Gs 60.956.123.735	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% Cumple 25% (*)	Cumple Cumple 40% Cumple 25%	Cumple

(*) Indica Carta de Crédito "Aprobada", (VER ANEXO B)

(**) Indica Carta de Crédito "Condicionada", (VER ANEXO B)

(^o) El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN" para los lotes en los cuales presentaron propuesta; y se adecuan al requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN" para los lotes en los cuales presentaron propuesta; y se adecuan al requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN" para los lotes en los cuales presentaron propuesta; y se adecuan al requisito mínimo establecido en la Adenda
- ✓ **VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN" para los lotes en los cuales presentaron propuesta; y se adecuan al requisito mínimo establecido en la Adenda

En este sentido, se anexan al Informe de Económico Financiero las siguientes planillas: Anexo "A" RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y 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 evaluados.

Por todo lo expuesto anteriormente, se eleva el presente Informe de evaluación de la Capacidad Económica Financiera del LLAMADO MOPC LPN N° 21/2024, al Comité de Evaluación de Ofertas a fin de proseguir con los trámites pertinentes de conformidad a las disposiciones contenidas en los Artículos N° 52, 54 y 55 de la Ley N° 7021/2022 "SUMINISTRO Y CONTRATACIONES PÚBLICAS" y los Artículos N° 55 y 62 del Decreto Reglamentario N° 9823/2023.

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
División de Estudios Especiales

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica



Gabinete del Viceministerio de Administración y Finanzas

Dirección de Planificación Económicas

Departamento de Estudios Técnicos

LLAMADO N° 21/2024.

**“LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL
MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA
INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS”. ID 447.738.**

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

Anexo "A"

RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA.

Anexo "B"

ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA.

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.R. José Antonio Paredes García
Ingeniero
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447.738

LOTE N° 1

Nº según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA LOTE Nº 1	CAPACIDAD FINANCIERA				EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS		CALIFICACION		
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS					
						Informaciones Obtenidas en base al promedio de las documentaciones de las empresas y/o consorcios de empresas.	Requisito de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR Consortio: Todas las Partes Combinadas: DCR				
			AC / PC (≥ 1,20) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2020, 2021, 2022)	PT / AT (≤ 0,80) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2020, 2021, 2022)	Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas. Expresado en Guaraníes	Requisito de Cumplimiento El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta presentada por el oferente. Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR Consortio: Todas las Partes Combinadas: DCR 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	Requisito de Cumplimiento • 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 25% del monto de la oferta presentada en cada lote en los últimos 10 años (2014-2023)				
2	CDD CONSTRUCCIONES S.A.	Gs 103.465.784.227	2,77	0,60	Gs 232.417.390.835	Gs 20.693.156.845	C	Gs 368.450.728.714	Gs 25.866.446.057	C	Cumple
4	CONSORCIO CAMINO SEGURO OCHO A S.A. (Líder) TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA CONSTRUTEX S.A.	Gs 109.003.257.029	1,50 2,18 1,34	0,57 0,37 0,73	Gs 128.249.441.488 Gs 309.124.039.055 Gs 8.881.787.260 Gs 446.255.267.803	C 40% C 25% C 25% C	C 40% C 25% C 25% C	Gs 271.946.178.325 Gs 391.178.757.980 Gs 20.445.984.207 Gs 683.570.920.512	Gs 27.250.814.257	C	Cumple

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con "LÍNEA DE CRÉDITO APROBADA", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo.
(º) El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

Antonio Vidal Delgado
Director Financiero
Div. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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


Leon. Diana Vera M.
Directora
Div. de Planificación Económica

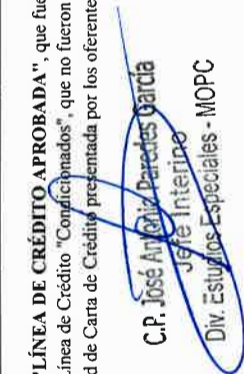
ANEXO "A"
RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"


LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447.738
LOTE N° 2

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA LOTE N° 2	CAPACIDAD FINANCIERA				EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS		CALIFICACION				
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS						
					AC / PC (≥ 1,20) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2020, 2021, 2022)	PT / AT (≤ 0,80) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2020, 2021, 2022)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas, Expresado en Garantías		Requisito de Cumplimiento El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta presentada por el oferente. Requisitos de Cumplimiento: Oferente Individual: DCR Consorcio: Todas las Partes Combinadas: DCR 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			
2	CDD CONSTRUCCIONES S.A.	Gs 52.876.128.313	2,77	C	0,60	C	Gs 232.417.390.835	Gs 10.575.225.663	C	Gs 368.450.728.714	Gs 13.219.032.078	C	Cumple
3	<u>CONSORCIO SEGURIDAD PARAGUAY</u> SERVIAM PARAGUAY S.A. (Lider) LT S.A. CONSTRUCTORA ACARAY S.A.	Gs 60.104.689.264	1,63	C	0,56	C	Gs 9.334.197.375	C 40%	C 40%	Gs 19.762.561.564	C 40%	C 25%	Cumple
			2,20	C	0,52	C	Gs 412.517.199.307	C 25%	C 25%	Gs 395.522.512.321	C 25%		
			2,03	C	0,49	C	Gs 125.929.970.958	C 25%	C 25%	Gs 173.669.313.456	C 25%		
1	<u>CONSORCIO CAMINOS SEGUROS</u> CONSTRUCTORA ALPE S.A. (Lider) EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDIVI S.A.	Gs 60.956.123.735	3,53	C	0,68	C	Gs 547.781.367.640	Gs 12.020.937.853	C	Gs 588.954.387.340	Gs 15.026.172.316	C	Cumple
			1,74	C	0,56	C	Gs 9.761.031.776	C 40% (*)	C 40%	Gs 10.848.551.669	C 40%		
							Gs 58.904.833.882	C 25%	C 25%	Gs 94.688.061.492	C 25%		
							Gs 68.665.865.658	Gs 12.191.224.747	C	Gs 105.536.613.161	Gs 15.239.030.934	C	

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con "LÍNEA DE CRÉDITO APROBADA", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo.
(*) El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes


Lic. María Rossana Compelli
Jefe
Departamento de Estadísticas Técnicas
M.O.P.C.


C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC


Econ. Diana Vera M.
Directora
Unidad de Planeación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447.738

CONSORCIO CAMINOS SEGUROS		
Empresas Consorciadas		% de participación
*	CONSTRUCTORA ALPE S.A. (Lider)	50%
*	EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDIVI S.A.	50%

Antonio Vidal Delgado
Antes Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
D. de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447.738	
2.- EMPRESA:	CONSTRUCTORA ALPE S.A. (Líder)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE				
BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	732.034.263	10.000.000	265.502.371
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	8.765.666.668	5.755.422.417	6.947.380.768
4.-	INVENTARIOS	-	-	105.071.821
5.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	191.675.549	572.307.114
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		9.497.700.931	5.957.097.966	7.680.262.094
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4.122.410.689	4.616.079.139	4.554.630.112
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
5.-	CARGOS DIFERIDOS	-	1.511.546.373	1.703.221.922
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4.122.410.689	6.127.625.512	6.257.852.034
ACTIVO TOTAL		13.620.111.620	12.084.723.478	14.148.114.128
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	252.980.000	702.501.198	720.468.698
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	1.483.688.155	1.347.473.856	2.101.433.321
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	2.236.696	2.236.696
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.736.668.155	2.052.211.750	2.824.138.715
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	6.371.141.888	6.371.141.888	7.718.615.744
3.-	PROVISIONES L/P	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6.371.141.888	6.371.141.888	7.718.615.744
PASIVO TOTAL		8.107.811.043	8.423.353.638	10.542.754.459
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	4.220.000.000	3.010.000.000	2.860.000.000
2.-	RESERVAS	369.048.086	598.160.178	594.335.046
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	923.252.491	53.209.662	151.024.623
TOTAL PATRIMONIO NETO		5.512.300.577	3.661.369.840	3.606.359.669
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		13.620.111.620	12.084.723.478	14.148.114.128

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CAPACIDAD FINANCIERA			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula		Año 2022	Año 2021	Año 2020			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	9.497.700.931 1.736.669.155	5.957.097.966 2.052.211.750	7.890.262.094 2.824.138.715	7.781.686.997 2.204.339.873	3,53	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	8.107.811.043 13.620.111.620	8.423.353.638 12.084.723.478	10.542.754.459 14.148.114.128	9.024.639.713 13.284.316.409	0,68	Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
	* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)		Gs 7.761.031.776					
	* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)		Gs 0					
	* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 2.000.000.000					
	TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 9.761.031.776					

OBSERVACIÓN:
DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 72 manifiesta cuanto sigue:
"El que suscribe, C.P. Eligio Penayo con RUC: 979595-2 PROFESIONAL CONTABLE de la Empresa Constructora Alpe S.A. con RUC: 80085753-4 declaro bajo fe de juramento que las cifras declaradas en la carpeta de oferta corresponden a los Estados Financieros individuales de la Empresa. Reconozco y acepto que los montos declarados en los formularios de Capacidad Financiera y Experiencia General de Obras corresponden a los Estados Financieros Individuales, siendo de mi exclusiva responsabilidad la veracidad e integridad de la información."(SIC)
NOTA BANCARIA: Situada en el Folio N° 164 manifiesta cuanto sigue:
1-ZETABANCO, de fecha 26 de junio del 2024, ..."Asi tambien, informamos que la sociedad "CONSTRUCTORA ALPE SOCIEDAD ANONIMA", cuenta con una línea de credito aprobada de GS. 2.000.000.00 (guaranies dos mil millones), monto disponibl, ya sujeto al cumplimiento de los requisitos de la entidad y los exigidos por el Banco Central del Paraguay."(SIC)

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 12.001.584.401	Gs 0	-	Gs 12.001.584.401
2.019	Gs 5.390.890.377	Gs 0	-	Gs 5.390.890.377
2.020	Gs 12.783.539.106	Gs 0	-	Gs 12.783.539.106
2.021	Gs 14.946.770.309	Gs 0	-	Gs 14.946.770.309
2.022	Gs 9.119.974.153	Gs 0	-	Gs 9.119.974.153
TOTAL				Gs 54.242.758.346
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 10.848.551.669

Antonieta Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

Lic. María Rosalba Coronel
Departamento de Estudios
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Unidad de Planeación Económica

ANEXO "B"
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAÍS, ID 447,738	
2.- EMPRESA:	EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDIVI S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANÓNIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAY
5.- MONEDA:	GUARANÍES

FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAÍDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE				
BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	1,373,198,940	12,793,310,532	8,422,601,486
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	121,412,470,985	104,390,400,606	76,004,291,715
4.-	INVENTARIOS	5,891,455,653	3,826,479,008	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	3,179,982,574	2,819,982,536	1,819,091,783
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		131,856,108,132	123,830,172,682	86,245,984,984
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CREDITOS L/P	30,168,634,360	30,168,634,360	23,573,208,901
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	33,968,017,979	29,475,430,490	31,239,169,285
4.-	CARGOS DIFERIDOS	10,742,292,797	1,031,955,814	7,095,542,433
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	5,300,097,501	5,300,097,501	5,003,972,500
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		80,179,042,637	65,976,118,166	66,911,893,119
ACTIVO TOTAL		212,035,150,769	189,806,290,847	153,167,878,103
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	23,316,375,437	10,161,538,319	8,859,224,235
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	43,277,255,570	46,713,214,260	47,350,019,454
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2,173,141,400	2,233,086,083	1,703,911,892
4.-	PROVISIONES	4,437,249	9,290,887	1,849,450
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	4,180,064,594	4,586,813,760	1,951,814,828
TOTAL PASIVO CORRIENTE		72,951,274,260	63,703,943,309	59,866,819,859
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	33,242,327,803	30,710,728,808	6,818,022,607
3.-	PROVISIONES L/P	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	19,528,883,076	12,780,408,866	10,763,966,456
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		52,771,210,879	43,491,137,674	17,581,989,063
PASIVO TOTAL		125,722,485,129	107,195,080,983	77,448,808,922
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	50,000,000,000	50,000,000,000	50,000,000,000
2.-	RESERVAS	34,090,322,479	25,709,069,181	21,248,749,418
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	2,222,343,161	6,902,140,683	4,460,319,763
TOTAL PATRIMONIO NETO		86,312,665,640	82,611,209,864	75,709,069,181
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		212,035,150,769	189,806,290,847	153,167,878,103

FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CAPACIDAD FINANCIERA			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderación
Índice	Fórmula	Año 2022	Año 2021	Año 2020				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	131.856.108.132 72.951.274.250	123.830.172.682 63.703.943.309	86.245.984.984 59.866.819.859	113.977.421.933 65.507.345.806	1,74	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	125.722.485.129 212.035.150.769	107.195.080.983 189.806.290.847	77.448.808.922 153.157.878.103	103.455.458.345 184.999.773.240		
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
	* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)		Gs 58.904.833.882					
	* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)		Gs 0					
	* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
	TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 58.904.833.882					

OBSERVACIÓN:
DECLARACIÓN JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 71 manifiesta cuanto sigue:
"La que suscribe, Lic. Melisa Amada Espinola, con RUC N° 3557886 DV 6 PROFESIONAL CONTABLE de la EMPRESA DE CONSTRUCCIONES EDIVI S.A. con R.U.C N° 80002899 DV 6 declaro Bajo fe de juramento que las cifras declaradas en la carpeta de oferta corresponden a los Estados Financieros Individuales de la empresa. Reconozco y Aceptamos que los montos declarados en los formularios de Capacidad Financiera y Experiencia general en Obras corresponden a los Estados Financieros Individuales, siendo de mi exclusiva responsabilidad la veracidad e integridad de la información" (SIC).

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 96.387.156.924	Gs 0	-	Gs 96.387.156.924
2.019	Gs 75.431.413.552	Gs 0	-	Gs 75.431.413.552
2.020	Gs 92.412.781.235	Gs 0	-	Gs 92.412.781.235
2.021	Gs 105.235.641.787	Gs 0	-	Gs 105.235.641.787
2.022	Gs 103.973.313.961	Gs 0	-	Gs 103.973.313.961
TOTAL				Gs 473.440.307.469
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 94.688.061.492

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Div. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Edna Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447.738

CDD CONSTRUCCIONES S.A.


Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.


C.P. José Antonio Parra
Jefe
Div. Estudios Especiales - MOPC


Lic. María Rossari
Jefa
Departamento de Estudios
M.O.P.C.


Econ. Diana Vera M.
Directora
Colección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS ID 447.738

2.- EMPRESA: CDD CONSTRUCCIONES S.A.

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE				
BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	14.475.206.978	16.136.319.846	24.261.847.813
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	842.205.550
3.-	CREDITOS	268.818.245.759	223.186.203.189	200.848.810.988
4.-	INVENTARIOS	8.845.572.924	14.499.764.829	12.738.562.646
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	11.921.795.708	10.794.122.131	1.180.478.844
6.-	OTROS ACTIVOS	23.643.068.942	27.974.079.596	27.974.079.596
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		327.703.890.311	292.590.489.591	267.845.985.437
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	72.800.992.243	73.092.849.537	81.582.673.885
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	128.134.322.170	141.780.180.935	168.187.479.803
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
5.-	CARGOS DIFERIDOS	-	8.486.385	10.930.275
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		200.935.314.413	214.861.516.857	229.781.083.963
ACTIVO TOTAL		528.639.204.724	507.472.006.448	497.627.069.400
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	39.488.416.372	52.261.148.793	45.307.909.072
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	46.704.221.359	40.390.176.936	35.811.978.009
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9.260.568.292	7.606.892.282	5.046.765.988
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	6.119.576.117	13.618.092.648	18.571.996.368
TOTAL PASIVO CORRIENTE		101.572.782.140	113.876.310.639	104.738.649.447
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	207.771.474.852	184.481.522.572	201.219.677.555
3.-	PROVISIONES L/P	-	-	1.874.341.412
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		207.771.474.852	184.481.522.572	203.094.018.967
PASIVO TOTAL		309.344.256.992	298.357.833.211	307.832.668.414
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	40.000.000.000	40.000.000.000	40.000.000.000
2.-	RESERVAS	189.114.173.237	149.794.400.986	148.474.624.871
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	10.180.774.495	18.319.772.251	1.319.776.115
TOTAL PATRIMONIO NETO		219.294.947.732	208.114.173.237	189.794.400.986
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		528.639.204.724	507.472.006.448	497.627.069.400

FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL		CAPACIDAD FINANCIERA						
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion	
Índice	Fórmula	Año 2022	Año 2021	Año 2020				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	327.703.890.311 101.572.782.140	292.590.489.591 113.876.310.639	267.845.985.437 104.738.649.447	296.046.788.446 166.729.247.409	2,77	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	309.344.256.992 528.639.204.724	298.357.833.211 507.472.006.448	307.832.668.414 497.627.069.400	385.178.252.872 511.246.093.524	0,60	Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)			Gs 226.131.108.171					
* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)			Gs 6.286.282.664					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			<u>Gs 232.417.390.835</u>					

OBSERVACIÓN:
DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el folio N° 351 tomo III manifiesta cuanto sigue:
"Por la presente, Yo, Lic. DORIS ROSSANA LEÓN DE CENTURIÓN, con C.I. N° 811.544 y Matricula Profesional N° C89, Certifico y Declaro Bajo Fe de Juramento, que las cifras, documentaciones e informaciones declaradas en los Formularios correspondientes a los Estados Financieros de CDD CONSTRUCCIONES S.A., corresponden a Estados Individuales de la empresa" (SIC)

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO					
Porc. de Part.	NOMBRE DEL CONSORCIO	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
80%	Consortio TAVAI	59.497.008.817	51.119.553.077	8.377.455.740	5.026.473.444
55%	Consortio UNION	181.944.212.302	179.653.650.084	2.290.562.218	1.259.809.220
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO					Gs 6.286.282.664

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 154.802.951.450	Gs 102.388.297.661	-	Gs 257.189.249.111
2.019	Gs 152.866.129.885	Gs 91.795.913.212	-	Gs 244.862.043.097
2.020	Gs 198.066.224.278	Gs 147.628.032.203	-	Gs 345.894.256.481
2.021	Gs 247.399.063.627	Gs 264.184.610.798	-	Gs 511.583.674.423
2.022	Gs 207.673.878.040	Gs 275.450.542.418	-	Gs 483.124.420.458
TOTAL				Gs 1.842.253.643.570
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 368.450.728.714

Antonio M. Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Div. de Estudios de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447.738

CONSORCIO SEGURIDAD PARAGUAY		
Empresas Consorciadas		% de participación
*	SERVIAM PARAGUAY S.A. (Lider)	33,34%
*	LT S.A.	33,33%
*	CONSTRUCTORA ACARAY S.A.	33,33%

Antonio Vidal Delgado
Asesor Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAÍS, ID 447.738	
2.- EMPRESA:	SERVIAM PARAGUAY S.A. (Líder)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANÓNIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANÍES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAÍDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE				
BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	1.173.070.801	1.775.570.857	1.588.328.531
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	26.367.167.457	24.396.455.080	17.461.662.690
4.-	INVENTARIOS	3.819.721.092	1.350.317.984	2.736.977.706
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	54.959.743	26.757.828	31.924.952
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		31.414.919.093	27.551.101.549	21.818.893.879
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS L/P	2.500.000.000	8.854.375.526	8.649.198.856
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.299.707.975	1.972.898.459	2.096.549.394
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
5.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		7.799.707.975	10.827.273.985	10.745.748.250
ACTIVO TOTAL		39.214.627.068	38.378.375.534	32.564.642.129
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	18.139.268.966	11.548.246.846	5.961.504.318
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	392.046.897	539.497.842	154.147.529
4.-	PROVISIONES	-	1.256.076	1.256.076
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	3.549.405.855	3.591.076.288	5.593.752.636
TOTAL PASIVO CORRIENTE		22.080.721.718	15.680.077.052	11.710.660.559
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	6.001.341.941	6.001.341.941
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.-	PROVISIONES L/P	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	6.001.341.941	6.001.341.941
PASIVO TOTAL		22.080.721.718	21.681.418.993	17.712.002.500
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	5.000.000.000	5.296.000.000	5.296.000.000
2.-	RESERVAS	1.153.858.727	1.117.211.287	1.004.065.394
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	10.283.745.254	8.584.630.500	7.726.353.190
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	696.301.369	1.699.114.754	828.221.045
TOTAL PATRIMONIO NETO		17.133.905.350	16.896.966.541	14.852.639.629
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		39.214.627.068	38.378.375.534	32.564.642.129

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL			CAPACIDAD FINANCIERA					
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2022	Año 2021	Año 2020				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	31.414.919.093 22.080.721.718	27.551.101.549 15.680.077.052	21.818.893.879 11.710.660.559	26.928.304.840 16.490.486.443	1,63	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	22.080.721.718 39.214.627.068	21.681.418.993 38.378.375.534	17.712.002.500 32.564.642.129	20.491.381.076 36.719.214.910	0,56	Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)			Gs 9.334.197.375					
* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 9.334.197.375					

OBSERVACIÓN:
DECLARACIÓN JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el folio N° 318 tomo III manifiesta cuanto sigue:
"Yo, María Teresa Franco con C.I. 717.338, en mi carácter de Contador Público independiente, a pedido de la empresa SERVIAM PARAGUAY S.A. para su presentación ante el MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES, emito la presente certificación conforme a las Normas Internacionales de Contabilidad. En base a lo descrito precedentemente, CERTIFICO que los importes consignados en los Formularios Correspondientes a Capacidad Financiera y Volumen Anual de Negocios, concuerdan con los **Estados Financieros Individuales** de SERVIAM PARAGUAY S.A. de los Años 2016, 2018, 2020, 2021 y 2022" (SIC)

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS			
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes	
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO			
2.016	Gs 13.807.219.976	Gs 0	-	Gs 13.807.219.976	
2.018	Gs 13.964.732.787	Gs 0	-	Gs 13.964.732.787	
2.020	Gs 12.001.059.928	Gs 0	-	Gs 12.001.059.928	
2.021	Gs 32.179.911.881	Gs 0	-	Gs 32.179.911.881	
2.022	Gs 26.859.883.246	Gs 0	-	Gs 26.859.883.246	
TOTAL				Gs 98.812.807.818	
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 19.762.661.564	

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Div. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
División de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS , ID 447,738	
2.- EMPRESA:	LT S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE				
BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	32.082.450.937	30.558.644.111	31.106.575.645
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	373.940.882.784	301.822.085.009	256.268.825.229
4.-	INVENTARIOS	82.674.752.033	89.468.270.281	12.885.690.672
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	ANTICIPOS	118.617.277.134	43.156.189.193	37.536.610.842
7.-	OTROS ACTIVOS	141.044.543.919	65.357.226.850	52.040.717.941
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		748.359.906.807	530.360.415.444	389.836.420.329
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES LARGO PLAZO	525.620.000.000	178.150.000.000	176.350.000.000
3.-	OTROS ACTIVOS L/P	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	941.810.091.424	591.165.062.522	486.955.558.595
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.467.430.091.424	769.315.062.522	663.305.558.595
ACTIVO TOTAL		2.215.789.998.231	1.299.675.477.966	1.053.141.978.924
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	117.633.077.057	66.509.850.737	67.955.875.737
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	207.880.700.005	144.088.475.296	122.252.425.831
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	PROVISIONES	10.328.930.438	10.932.657.570	9.805.764.475
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		335.842.707.500	221.530.983.603	200.014.066.043
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES LARGO PLAZO	268.164.534.026	148.513.333.151	177.847.134.056
2.-	DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	473.562.056.196	327.642.483.998	221.416.317.250
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		741.726.590.222	476.155.817.149	399.263.451.306
PASIVO TOTAL		1.077.569.297.722	697.686.800.752	609.277.517.349
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	1.037.990.641.071	500.000.000.000	360.000.000.000
2.-	RESERVAS	19.986.622.307	23.877.643.251	19.766.536.200
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	80.243.437.131	78.111.033.963	74.097.925.375
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.138.220.700.609	601.988.677.214	453.864.461.575
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.215.789.998.231	1.299.675.477.966	1.053.141.978.924

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL								
CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2022	Año 2021	Año 2020				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente Pasivo Corriente	748.359.906.807 335.842.707.500	530.360.415.444 221.530.983.603	389.836.420.329 200.014.066.043	556.185.580.860 252.462.585.715	2,20	
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo Total Activo	1.077.569.297.722 2.215.789.998.231	697.686.800.752 1.299.675.477.966	599.277.517.349 1.053.141.978.924	791.511.205.274 1.522.869.151.707	0,52	Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
	* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)		Gs 412.517.199.307					
	* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)		Gs 0					
	* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
	TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		<u>Gs 412.517.199.307</u>					

OBSERVACIÓN:
DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el folio N° 320 tomo III manifiesta cuanto sigue:
"El que suscribe, AMADO GREGORIO TORRES MILTOS, con Cédula de Identidad N° 2.116.367, con RUC N° 2.116.367-7, en carácter de Contador de la empresa LT S.A., con RUC 80015499-1, formula la presente DECLARACIÓN BAJO FE DE JURAMENTO: - Que los ESTADOS FINANCIEROS presentados en la Carpeta de Oferta corresponden a ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL Y UNICO de la Empresa LT S.A.; por consiguiente CERTIFICO que las cifras declaradas en la Carpeta de Oferta corresponden a los Estados Financieros Individuales presentados" (SIC).

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 169.178.528.469	Gs 0	-	Gs 169.178.528.469
2.019	Gs 277.192.504.050	Gs 0	-	Gs 277.192.504.050
2.020	Gs 436.236.843.437	Gs 0	-	Gs 436.236.843.437
2.021	Gs 479.649.575.227	Gs 0	-	Gs 479.649.575.227
2.022	Gs 615.355.110.422	Gs 0	-	Gs 615.355.110.422
TOTAL				Gs 1.977.612.561.605
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 395.622.512.321

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Ejecución de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:

LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS _ID 447,738

2.- EMPRESA:

CONSTRUCTORA ACARAY S.A.

3.- TIPO:

SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD:

PARAGUAYA

5.- MONEDA:

GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE				
BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	7.366.780.591	9.927.283.655	1.269.854.904
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	176.452.714.933	173.061.722.228	102.612.684.700
4.-	INVENTARIOS	28.740.282.151	29.982.408.663	31.181.168.185
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	583.208.226	583.208.226	583.208.226
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		213.142.985.901	213.554.622.772	135.646.916.015
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	20.000.000.000	20.000.000.000	20.000.000.000
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	73.160.360.885	71.526.743.194	74.421.257.932
4.-	CARGOS DIFERIDOS	219.621.001	236.075.546	236.075.546
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		93.378.981.886	91.762.818.740	94.857.333.478
ACTIVO TOTAL		306.522.967.587	305.317.441.512	230.304.249.493
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	28.947.102.257	42.211.192.552	29.430.318.424
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	45.281.355.051	42.655.244.859	41.201.695.301
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.093.817.869	1.952.887.789	1.192.230.848
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	13.853.657.891	28.755.908.130	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		89.975.932.868	115.575.233.340	71.824.244.673
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	50.910.842.104	37.708.651.858	14.024.588.977
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	11.254.068.186	8.494.068.186	6.358.357.842
3.-	PROVISIONES L/P	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	1.364.680.014	1.394.680.014	1.364.680.014
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		63.529.590.304	47.597.400.058	21.747.606.833
PASIVO TOTAL		153.505.523.172	163.142.633.398	93.571.851.406
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	80.000.000.000	80.000.000.000	80.000.000.000
2.-	RESERVAS	59.866.939.929	53.816.285.828	50.020.329.110
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	13.150.504.486	8.358.522.286	6.712.068.977
TOTAL PATRIMONIO NETO		153.017.444.415	142.174.808.114	136.732.398.087
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		306.522.967.587	305.317.441.512	230.304.249.493

FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CAPACIDAD FINANCIERA			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderación
Índice	Fórmula		Año 2022	Año 2021	Año 2020			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	213.142.985.901	213.554.622.772	135.646.916.015	187.448.174.896	2,03	Cumple
		Pasivo Corriente	89.975.932.868	115.575.233.340	71.824.244.573	92.458.470.260		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	153.505.523.172	163.142.633.398	93.571.851.406	136.740.002.659	0,49	Cumple
		Total Activo	306.522.967.587	305.317.441.512	230.304.249.493	280.714.886.197		
3) RECURSOS FINANCIEROS								
* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)			Gs 123.167.053.033					
* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)			Gs 2.762.917.925					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 125.929.970.958					

OBSERVACIÓN:
DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el folio N° 319 tomo III manifiesta cuanto sigue:
"Por la presente, en mi carácter de Profesional Contable, declaro que las cifras expuestas en los Formularios de Capacidad Económico - Financiera, corresponden a los Estados Financieros Individuales de la empresa Constructora Acaray S.A."(S/C)

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO					
Porc. de Part.	NOMBRE DEL CONSORCIO	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
50%	C. VIAL DEL ESTE	559.405.188	80.928.256	478.476.932	239.238.466
50%	C. ALTO PARANA	768.222.450	7.460.000	758.762.450	379.381.225
50%	C. ALTO SUPERCARRETERA	7.988.627.223	3.700.030.758	4.288.596.467	2.144.288.234
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO					Gs 2.762.917.925

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 161.295.279.846	Gs 3.014.980.070	-	Gs 164.310.259.916
2.019	Gs 124.309.287.708	Gs 13.021.397.146	-	Gs 137.330.684.852
2.020	Gs 141.635.970.402	Gs 41.188.948.493	-	Gs 182.824.919.895
2.021	Gs 173.477.317.042	Gs 18.672.068.381	-	Gs 190.149.385.403
2.022	Gs 188.574.813.426	Gs 5.156.503.786	-	Gs 193.731.317.212
TOTAL				Gs 868.346.587.278
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 173.669.313.456

Antesio Vidal Uruguayo
Abogado Plenario
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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


Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024

LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447.738

CONSORCIO CAMINO SEGURO	
<u>Empresas Consorciadas</u>	<u>% de participación</u>
* OCHO A S.A. (Lider)	33,34%
* TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	33,33%
* CONSTRUTEX S.A.	33,33%


Antonio Vidal Delgado
Asesor Financiero
Div. Estudios Técnicos
M.O.P.C.


Lic. María F.
Departamento de Estudios Técnicos


Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica


C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Intestino
Div. Estudios Especiales - MOPC

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS , ID 447.738	
2.- EMPRESA:	OCHO A S.A. (Lider)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	46.267.270.383	30.882.636.099	12.500.838.554
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	23.433.280.000	21.964.256.000	22.054.272.000
3.-	CRÉDITOS	264.910.043.582	225.552.123.216	270.415.850.878
4.-	INVENTARIOS	37.773.521.280	41.194.890.772	33.892.780.969
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	4.086.698.030	4.614.937.230	5.444.356.549
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	4.184.095.831
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		376.470.813.276	324.208.843.317	348.492.194.781
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	23.296.936.623	16.156.472.617	33.421.439.726
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	224.819.811.512	238.708.057.524	242.330.859.089
4.-	CARGOS DIFERIDOS	8.440.669.707	5.100.284.277	15.405.071.466
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	277.981.653.592	282.737.002.888	202.171.308.622
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		534.538.070.434	542.701.817.306	493.328.678.903
ACTIVO TOTAL		911.009.883.709	866.910.660.623	841.820.873.684
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	180.770.842.410	184.282.177.693	114.488.928.847
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	61.984.797.879	16.561.165.457	117.562.218.385
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	3.201.891.890	2.058.136.997	7.035.778.000
4.-	PROVISIONES	2.076.841.721	16.178.772	16.178.772
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	186.997.687	10.919.189.467	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		248.221.371.787	213.836.848.406	239.103.104.004
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	5.272.722.758	15.550.597.076	72.485.441.284
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	195.664.453.799	244.281.281.706	161.095.104.307
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	534.126.646	839.341.815	1.144.557.046
4.-	INGRESOS DIFERIDOS L/P	4.228.553.104	23.763.965.730	54.592.836.896
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		205.699.856.307	284.435.186.327	289.317.939.533
PASIVO TOTAL		453.921.228.094	498.272.034.733	528.421.043.537
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	120.000.000.000	120.000.000.000	90.000.000.000
2.-	RESERVAS	243.004.534.982	188.249.716.086	103.202.853.219
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	62.019.559.474
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	94.084.120.633	60.388.909.804	58.177.417.454
TOTAL PATRIMONIO NETO		457.088.656.615	368.638.625.890	313.399.830.147
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		911.009.883.709	866.910.660.623	841.820.873.684

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CAPACIDAD FINANCIERA			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2022	Año 2021	Año 2020			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente Pasivo Corriente	376.470.813.275 248.221.371.787	324.208.843.317 213.836.848.406	348.492.194.781 239.103.104.004	349.723.950.458 233.720.441.399	1,50 Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo Total Activo	453.921.228.094 911.009.883.709	498.272.034.733 866.910.660.623	528.421.043.537 841.820.873.684	493.538.102.121 873.247.139.339	0,57 Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS						
* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)		Gs 128.249.441.488					
* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)		Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 128.249.441.488					

OBSERVACIÓN:
DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el folio N° 166 tomo I manifiesta cuanto sigue:
"Por la presente, yo Lic. Victor Servin, contador de la firma OCHO A S.A., interesada en participar en la Licitación de referencia, Declaro bajo fe de Juramento que las cifras contenidas en los Formularios Facturación correspondientes a los balances de los años 2018, 2019, 2020, 2021 y 2022 corresponden a los Estados Financieros Individuales." (SIC)

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 154.617.155.484	Gs 0	-	Gs 154.617.155.484
2.019	Gs 209.194.239.779	Gs 0	-	Gs 209.194.239.779
2.020	Gs 252.896.002.981	Gs 0	-	Gs 252.896.002.981
2.021	Gs 395.056.116.888	Gs 0	-	Gs 395.056.116.888
2.022	Gs 347.967.376.494	Gs 0	-	Gs 347.967.376.494
TOTAL				Gs 1.359.730.891.626
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 271.946.178.325

Antonio V. Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.
C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

Lic. María Rossari Compel
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

Econ. Diana Vera M.
Directora
Unidad de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS . ID 447,738	
2.- EMPRESA:	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE

BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	17.087.581.739	4.218.792.888	13.597.779.556
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	480.413.492.715	373.888.110.979	357.216.816.554
4.-	INVENTARIOS	28.218.249.748	50.714.814.823	22.756.384.256
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	32.740.809.932	23.065.176.501	20.122.015.128
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		558.460.134.134	451.886.995.191	413.692.795.494
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS	678.544.028	678.644.028	589.319.464
2.-	INVERSIONES L/P	70.198.167.641	59.435.851.273	57.825.128.081
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	194.145.633.381	190.392.859.833	192.407.099.919
4.-	CARGOS DIFERIOS	5.822.287.832	2.257.848.212	2.653.871.505
5.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		270.844.632.882	252.765.001.346	253.475.418.969
ACTIVO TOTAL		829.304.767.016	704.651.996.537	667.168.214.463

PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	103.189.732.502	74.260.120.871	37.406.233.301
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	86.066.768.188	28.843.646.696	43.978.278.362
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14.817.587.051	10.101.007.249	13.087.698.418
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	45.462.007.338	87.099.169.102	110.823.897.120
TOTAL PASIVO CORRIENTE		249.336.095.079	198.303.943.918	205.294.107.201
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	346.500.000	346.500.000	348.500.000
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	44.680.536.680	19.880.879.804	25.971.957.132
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	14.986.218.108
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	21.536.266.617	38.028.846.424	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		66.663.303.297	58.259.226.228	41.304.675.240
PASIVO TOTAL		315.999.398.376	256.563.170.146	246.598.782.441
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	210.000.000.000	210.000.000.000	210.000.000.000
2.-	RESERVAS	213.754.524.764	191.440.956.812	156.821.513.243
RESULTADO ACUMULADO		87.901.079.541	1.749.764.335	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-	51.998.154.444
4.-	UTILIDADES NO ASIGNADAS	1.749.764.335	44.901.105.244	1.749.764.335
TOTAL PATRIMONIO NETO		513.405.368.840	448.091.826.391	420.689.432.022
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		829.304.767.016	704.651.996.537	667.168.214.463

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CAPACIDAD FINANCIERA			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2022	Año 2021	Año 2020			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente Pasivo Corriente	558.460.134.134 249.336.095.079	451.886.995.191 198.303.943.918	413.692.795.494 205.294.107.201	474.679.974.940 217.644.715.399	2,18 Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo Total Activo	315.999.398.376 829.304.767.016	256.560.170.146 704.651.996.537	246.598.782.441 667.168.214.463	273.019.450.321 733.708.326.005	0,37 Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS						
* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)		Gs 309.124.039.055					
* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)		Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 309.124.039.055					

OBSERVACIÓN:

DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el folio N° 2 Tomo II manifiesta cuanto sigue:

DECLARACIÓN JURADA:

"Por la presente, Yo LIC. RAUL NUNES, en mi carácter de Profesional Contable de la empresa TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA, declaro bajo Fe de Juramento que las cifras presentadas en el Formularios de Situación Financiera corresponden en su totalidad a los Estados Financieros Individuales de la firma TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA" (SIC)

TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA; presenta una Nota Bancaria situada en el Folio N° 152 del Tomo I de su carpeta de ofertas que expresa cuanto sigue:

1.- BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A., en su nota de fecha 4 de junio de 2024, menciona cuanto sigue:..."Adicionalmente, nuestro Banco está dispuesto a analizar un eventual apoyo financiero de hasta la suma de USD 10.000.000 (Dólares Americanos Diez Millones) a favor del indicado Cliente, en el caso que al mismo le fuere adjudicado el Concurso de Ofertas/Licitación de referencia. El otorgamiento de dichas facilidades crediticias estará sujeto y condicionado al análisis previo del cumplimiento de las políticas internas de crédito, a las disponibilidades del Banco y a las garantías que nuestro Cliente finalmente pueda ofrecer en tal instancia para el cumplimiento de sus eventuales obligaciones." (SIC).

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 438.360.189.433	Gs 0	-	Gs 438.360.189.433
2.019	Gs 310.495.394.717	Gs 0	-	Gs 310.495.394.717
2.020	Gs 260.475.904.488	Gs 0	-	Gs 260.475.904.488
2.021	Gs 387.646.871.918	Gs 0	-	Gs 387.646.871.918
2.022	Gs 558.915.429.345	Gs 0	-	Gs 558.915.429.345
TOTAL				Gs 1.955.893.789.901
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 391.178.757.980

Antonio Vidal Delgado
Analista Financiero
Div. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

Lic. María Rossana Corral
Jefa
Departamento de Estudios

Econ. Diana Vera M.
Directora
Comisión de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANÁLISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: Llamado M.O.P.C. N° 21/2024
LICITACION PUBLICA NACIONAL PARA EL MEJORAMIENTO DE LA SEGURIDAD EN LA INFRAESTRUCTURA VIAL DEL PAIS , ID 447,738

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

FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE				
BALANCE GENERAL		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	1,166,793,207	1,065,201,997	2,129,936,696
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	1,502,634,936	-	-
3.-	CRÉDITOS	27,779,076,657	13,833,416,677	6,862,926,375
4.-	INVENTARIOS	1,677,432,872	1,578,502,792	3,011,330,366
5.-	ANTICIPOS	-	-	323,199,782
6.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	711,362,980	847,974,204	83,541,935
7.-	OTROS ACTIVOS	-	133,384,292	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		32,857,300,662	17,458,479,962	12,410,935,164
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS	-	340,000,000	340,000,000
2.-	INVERSIONES	-	1,502,834,936	5,088,581,563
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4,264,796,931	5,466,758,027	371,588,886
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	700,553,626	834,922,246	711,351,186
5.-	OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	-	57,462,302	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		4,965,350,557	8,201,777,511	6,511,521,635
ACTIVO TOTAL		37,822,651,209	25,660,257,473	18,922,456,789

PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	10,710,088,516	8,349,947,027	4,856,223,831
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	5,972,862,445	2,555,917,799	1,556,468,048
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	180,397,641	204,224,585	718,546,502
4.-	PROVISIONES	1,995,320,526	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	5,116,844,264	2,760,719,788	1,861,577,171
TOTAL PASIVO CORRIENTE		23,975,513,392	13,870,809,199	8,992,815,552
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES A LARGO PLAZO	557,445,498	-	132,703,523
2.-	PROVISIONES	-	-	2,966,502,679
3.-	DEUDAS FINANCIERAS A L/P	5,145,963,147	4,643,529,690	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5,703,408,645	4,643,529,690	3,099,206,202
PASIVO TOTAL		29,678,922,037	18,514,338,889	12,092,021,754
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	6,493,341,447	4,500,000,000	4,475,941,900
2.-	RESERVAS	1,168,900,455	1,054,493,135	261,352,023
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	481,487,270	1,591,425,449	2,093,141,112
TOTAL PATRIMONIO NETO		8,143,729,172	7,145,918,584	6,830,435,035
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		37,822,651,209	25,660,257,473	18,922,456,789

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL								
CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2022	Año 2021	Año 2020				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	32.857.300.652 23.975.513.392	17.458.479.962 13.870.809.199	12.410.935.154 8.992.815.552	20.908.905.256 15.613.046.048	1,34	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	29.678.922.037 37.822.651.209	18.514.338.889 25.660.257.473	12.092.021.754 18.922.456.789	20.095.094.227 27.468.455.157	0,73	Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
	* Capital Operativo Individual, año 2022 (AC-PC)		Gs 8.881.787.260					
	* Capital Operativo Consorciado, año 2022 (AC-PC)		Gs 0					
	* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
	TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 8.881.787.260					

OBSERVACIÓN:
CONSTRUTEX S.A.; presenta una Declaracion Jurada por parte del Profesional Contable situada en el Folio N° 3 del expediente solicitado mediante la Nota CEO N° 447 que expresa cuanto sigue:

"Que los ESTADOS FINANCIEROS presentados en la Carpeta de Oferta corresponden a ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL Y ÚNICO de la Empresa CONSTRUTEX S.A. RUC 80094073-3, por consiguiente, CERTIFICO que las cifras declaradas en la Carpeta de Oferta Corresponden a los Estados Financieros Individuales de los últimos cinco (5) años (2018-2022)" (SIC)

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 6.200.244.778	Gs 0	-	Gs 6.200.244.778
2.019	Gs 11.448.098.572	Gs 0	-	Gs 11.448.098.572
2.020	Gs 21.067.834.328	Gs 0	-	Gs 21.067.834.328
2.021	Gs 26.556.276.559	Gs 0	-	Gs 26.556.276.559
2.022	Gs 36.957.466.796	Gs 0	-	Gs 36.957.466.796
TOTAL				Gs 102.229.921.033
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 20.445.984.207

Antonio Delgado
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
Div. Estudios Especiales - MOPC

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Ejecucion de Planificación Económica