Asunción, 27 de Junio de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 10/2017

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 10/2017**, "**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL** DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCION DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION – 1º ETAPA – 2DO. LLAMADO. SEPA: PR-L-1044-205-LPN-O".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 9 de Junio de 2017, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	Monto total de la oferta	Monto total del contrato
1	Tecnoedil S.A.	22.986.100.404	24.135.405.425
2	Caldetec Ingenieria	13.701.107.622	13.838.118.698
3	Ginsa S.A.	13.690.794.631	14.375.334.363
4	Sociedad Constructora Chaco S.A.	20.970.612.882	22.019.143.526

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **ANEXO C – CRITERIOS DE EVALUACIÓN;** Punto 3. "Estados Financieros" Ítems 3.1 "Situación Financiera" Sub Ítems "Coeficiente de Liquidez; "Coeficiente de Solvencia" **3**.2 "Facturación Promedio de Construcción Anual y Detalle de Facturación"; del PBC. Ítem 3.2 "Recursos Financieros y Compromisos Contractuales Vigentes". Sub Ítems "Capital Operativo" De la Addenda Nº 4. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes criterios:

Punto 3. "Estados Financieros"
Ítems 3.1 "Situación Financiera"

Coeficiente de Liquidez: Activo Corriente / Pasivo Corriente = **ó > 1** (igual o mayor que uno). Con datos extraídos del Balance General correspondiente al promedio de los últimos 3 (tres) años**.** Obs: Se entiende por últimos 3 años el periodo comprendido entre los años 2013 – 2015 o 2014 - 2016**.**

Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Total Activo = **ó < 0,80** (igual o menor que cero con ochenta). Correspondiente al promedio de los últimos 3 (tres) años Obs: Se entiende por últimos 3 años el periodo comprendido entre los años 2013 – 2015 o 2014 – 2016.

Oferentes Individuales
Debe cumplir con el requisito.
Oferentes en Asociación o Consorcio
Todas las partes combinadas: N/A
Cada Parte: DCR
Por lo menos Una: N/A

3.2 Facturación promedio de construcción anual y detalle de facturación
Haber generado, en promedio en los 5 (cinco) mejores años de los últimos 10 (diez) años un volumen anual de negocios igual o superior a: $ 1.500.000 (Dólares americanos un millón quinientos mil) Promedio del volumen anual de construcción, calculado sobre la base del total de pagos certificados recibidos por

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

contratos en proceso o terminados (verificables en el cuadro de resultados del balance de la firma oferente o en caso de Consorcio, de cada integrante)
Obs.: *El promedio de Volumen anual de Construcción se define como el total de las facturas legales, dividido el número de (5) años señalados en el párrafo precedente.*
Obs: Se entiende por últimos 10 (diez) años el periodo comprendido entre los años 2006 – 2015 o 2007 – 2016.

Oferente Individual: DCR
Oferentes en Asociación o Consorcio
Todas las partes combinadas: DCR
Cada Parte: Debe cumplir con el 30 % (Treinta por ciento) del requisito.
Por lo menos Una: Debe cumplir con el 50 % (Cincuenta por ciento) del requisito.

3.3 Recursos financieros y Compromisos Contractuales Vigentes

El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera:

El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: $ 2.000.000 (Dólares americanos dos millones) más el resultado obtenido de la división entre el saldo del Valor de las Obras pendientes a ejecutar entre el plazo restante de ejecución multiplicado por 2 meses, estipulada en el Formulario CCA – Compromisos Contractuales Actuales.
Este capital podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de crédito 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.
El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista Principal, integrante de un consorcio o subcontratista afectado por su participación en dicho contrato) correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado. (*)

Para los efectos de evaluación, el tipo de cambio a ser utilizado es el de referencia emitido por el Departamento de Operaciones del Mercado Abierto, División Operaciones del Banco Central del Paraguay (www.bcp.gov.py) a la fecha de cierre del último ejercicio (31 de diciembre)

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

Oferente Individual: DCR
Oferentes en Asociación o Consorcio
Todas las partes combinadas: DCR
Cada Parte: Debe cumplir con el 30 % (Treinta por ciento) del requisito.
Por lo menos Una: Debe cumplir con el 50 % (Cincuenta por ciento) del requisito.

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 2014, 2015, 2016; y a los Estados de Resultados de los 5 (cinco) mejores años de los últimos 10 (diez) solicitados en el PBC y la adenda N° 4, 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.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (= ó ≥ 1)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA en promedio (= ó ≤ 0,80)	PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN (Igual o superior a USD 1.500.000)	CAPITAL OPERATIVO El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: $ 1.000.000 (Dólares americanos un millon) más el resultado obtenido de la división entre el saldo del Valor de las Obras pendientes a ejecutar entre el plazo restante de ejecución multiplicado por 1 mes, estipulada en el Formulario CCA – Compromisos Contractuales Actuales.	CALIFICACIÓN
1.-	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple (*)	CUMPLE
2.-	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple (*)	CUMPLE
3.-	GINSA S.A.	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple (*)	CUMPLE
4.-	SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.R.L.	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 OBSERVACION

- ✓ La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas, a través del Memorándum S.C.E.O. N° 511 /2017 de fecha 23 de junio de 2017, adjunta el Expediente M.E.U. N° 25.130, mediante el cual el oferente **TECNOEDIL S.A.** remite los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 136/2017 de fecha 19 de junio de 2.017

VI CONCLUSIÓN

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

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **FACTURACIÓN PROMEDIO DE CONSTRUCCIÓN ANUAL Y DETALLE DE FACTURACIÓN:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

Liz Paola Rolón
Analista
Dto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

✓ **RECURSOS FINANCIEROS Y COMPROMISOS CONTRACTUALES VIGENTES:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Addenda Nº 4.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 10/2017** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Liz Paola Rolón Rojas
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 10/2017

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCION DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION – 1º ETAPA – 2DO LLAMADO. SEPA: PR-L-1044-205-LPN-O".

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

ANEXO C – CRITERIOS DE EVALUACIÓN.
Punto 3 "Estados Financieros".

Items
3.1 "Situacion Financiera".
Sub Items
"Coeficiente de Liquidez".
"Coeficiente de Solvencia".
3.2 "Facturacion Promedio de Construcción Anual y Detalle de Facturación".
del PBC.

Item 3.2 "Recursos Financieros y Compromisos Contractuales Vigentes".
Sub Items
"Capital Operativo"
de la Addenda Nº 4.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1° ETAPA-2DO LLAMADO

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ en promedio (= ó ≥ 1)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA en promedio (= ó ≤ 0,80)	PROMEDIO DEL VOLUMEN ANUAL DE CONSTRUCCIÓN (Igual o superior a USD 1.500.000)	VALOR DE LAS OBRAS PENDIENTES A EJERCUTAR (CCA)	CAPITAL OPERATIVO El Capital Operativo se determinará de la siguiente manera: $ 1.000.000 (Dólares americanos un millon) más el resultado obtenido de la división entre el saldo del Valor de las Obras pendientes a ejecutar entre el plazo restante de ejecución multiplicado por 1 mes, estipulada en el Formulario CCA – Compromisos Contractuales Actuales	CALIFICACIÓN
1.-	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	2 C	0,48 C	**50.980.071 USD** C	3.634.576 USD	**30.071.275 USD** 4.634.576 USD C (*)	**CUMPLE**
2.-	CALDETEC INGENIERIA S.R.L.	2 C	0,40 C	**8.021.722 USD** C	1.621.340 USD	**4.023.429 USD** 1.621.340 USD C (*)	**CUMPLE**
3.-	GINSA S.A.	1 C	0,69 C	**16.696.871 USD** C	542.657 USD	**3.126.838 USD** 542.657 USD C (*)	**CUMPLE**
4.-	SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.R.L.	2 C	0,60 C	**4.541.841 USD** C	737.272 USD	**3.172.215 USD** 737.272 USD C (*)	**CUMPLE**

OBSERVACIÓN: (*) 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)

Liz Paola Rolón
Analista
pto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1° ETAPA-2DO LLAMADO

TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA

Liz Paola Rolón
Analista
Opto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1° ETAPA-2DO LLAMADO

2.- EMPRESA:	**TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANÍES**

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	24.800.245.642	5.023.661.573	13.833.519.558
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	4.912.380.445	4.912.380.445
3.-	CRÉDITOS	168.143.146.091	166.959.703.620	160.174.477.570
4.-	INVENTARIOS	34.323.295.468	37.850.608.775	28.889.620.185
5.-	ANTICIPOS	3.810.976.428	-	7.104.037.133
6.-	OTROS ACTIVOS	-	7.329.170.277	2.913.466.954
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**231.077.663.629**	**222.075.524.690**	**217.827.501.845**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	24.625.735	24.625.735	24.625.735
2.-	INVERSIONES L/P	38.027.453.165	66.982.294.967	63.411.881.510
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	209.670.186.160	198.879.672.614	77.166.617.292
4.-	GASTOS DIFERIDOS	2.382.284.599	2.581.754.864	2.608.584.307
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	3.444.580.165	3.444.580.165	3.444.580.165
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**253.549.129.824**	**271.912.928.345**	**146.656.289.009**
	ACTIVO TOTAL	**484.626.793.453**	**493.988.453.035**	**364.483.790.854**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	52.287.706.607	58.642.088.929	41.147.047.943
2.-	DEUDAS	23.674.347.984	37.652.987.407	11.719.626.617
3.-	PROVISIONES	5.996.476.771	8.601.711.692	3.579.415.231
4.-	OTROS PASIVOS	-	-	44.744.900.431
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	33.369.492.177		
6.-	PERIODIFICACIONES	-	42.399.943.499	2.212.220.207
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**115.328.023.539**	**147.296.731.527**	**103.403.210.429**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	2.559.494.438	34.664.851.633	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	36.901.911.001	23.023.943.856	20.651.438.841
3.-	PROVISIONES	-	-	
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	26.139.097.508		
5.-	OTROS PASIVOS	13.499.869.761	32.883.201.317	82.839.106.679
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**79.100.372.708**	**90.571.996.806**	**103.490.545.520**
	PASIVO TOTAL	**194.428.396.247**	**237.868.728.333**	**206.893.755.949**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	70.000.000.000	70.000.000.000	70.000.000.000
2.-	RESERVAS	193.737.837.823	157.700.622.063	66.352.560.766
3.-	RESULTADO ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	26.460.559.383	28.419.102.639	21.237.474.139
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**290.198.397.206**	**256.119.724.702**	**157.590.034.905**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**484.626.793.453**	**493.988.453.035**	**364.483.790.854**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda (Guaranies)**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Dólares Americanos**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.011	Gs 179.966.724.629	-	4.478	40.189.085,45 USD
2.012	Gs 273.724.508.863	-	4.224	64.802.203,80 USD
2.013	Gs 278.118.654.751	-	4.585	60.658.376,17 USD
2.014	Gs 212.642.016.438	-	4.629	45.936.922,97 USD
2.015	Gs 251.519.148.914	-	5.806,91	43.313.767,38 USD
				254.900.355,77 USD
Promedio de Facturación anual de construcción				**50.980.071,15 USD**

SITUACIÓN FINANCIERA							
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN							
Índice		**Fórmula**	**Año 2016**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**	**Ponderacion**
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	231.077.663.629 / 115.328.023.539	222.075.524.690 / 147.296.731.527	217.827.501.845 / 103.403.210.429	**223.660.230.055 / 122.009.321.832**	**2**	**Cumple**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Pasivo Total / Activo Total	194.428.396.247 / 484.626.793.453	237.868.728.333 / 493.988.453.035	206.893.755.949 / 364.483.790.854	**213.063.626.843 / 447.699.679.114**	**0,48**	**Cumple**
3)	**RECURSOS FINANCIEROS**							
* Capital Operativo Individual (AC-PC)			20.071.275 USD					
TC al 31/12/2016: 1 USD = 5.766,93Gs. (Fuente BCP)								
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)			0 USD					
* Disponibilidad según Banco GNB			10.000.000 USD					
Monto Otorgado: 10.000.000. USD								
	TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		**30.071.275 USD**					
	TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)		**3.634.576 USD**					

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

OBSERVACIÓN:

TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria en el Folio N° 85 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco GNB en su Nota de fecha 19 de Abril de 2017, informa que: ....el citado cliente tiene asignada a la fecha un línea de créditos de hasta USD 10.000.000 (Dólares Americanos Diez Millones), que podria ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitacion arriba mencionada.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1° ETAPA-2DO LLAMADO

CALDETEC INGENIERIA S.R.L.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1º ETAPA-2DO LLAMADO

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	4.963.191.011	7.821.402.501	7.269.290.200
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	17.576.307.311	10.536.475.943	18.341.195.177
4.-	INVENTARIOS	1.155.737.280	3.285.735.679	1.929.838.517
5.-	ANTICIPOS	1.588.179.121	529.444.860	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	50.758.303	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**25.283.414.723**	**22.223.817.286**	**27.540.323.894**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	847.939.233
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18.701.590.199	14.288.655.347	7.315.788.221
4.-	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-	-
5.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.701.590.199**	**14.288.655.347**	**8.163.727.454**
	ACTIVO TOTAL	**43.985.004.922**	**36.512.472.633**	**35.704.051.348**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	6.619.762.955	3.534.848.582	2.824.831.036
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	6.204.821.712	8.280.444.553	11.050.918.854
3.-	PROVISIONES	-	-	175.337.082
4.-	OTROS PASIVOS	56.143.290	77.746.222	-
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**12.880.727.957**	**11.893.039.357**	**14.051.086.972**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	1.290.578.369	2.823.318.267
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	2.704.055.808	638.234.380	-
3.-	OTROS PASIVOS	465.741.831	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**3.169.797.639**	**1.928.812.749**	**2.823.318.267**
	PASIVO TOTAL	**16.050.525.596**	**13.821.852.106**	**16.874.405.239**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	1.719.629.537	1.169.225.124	994.316.517
3.-	RESULTADO ACUMULADOS	11.521.395.403	7.835.329.592	5.167.189.955
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	4.693.454.386	3.686.065.811	2.668.139.637
5.-	REEXPRESIONES CONTABLES	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**27.934.479.326**	**22.690.620.527**	**18.829.646.109**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**43.985.004.922**	**36.512.472.633**	**35.704.051.348**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda (Guaranies)**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Dólares Americanos**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.012	28.942.952.239	-	4.224	6.852.024,68 USD
2.013	37.230.672.389	-	4.585	8.120.103,03 USD
2.014	36.762.925.501	-	4.629	7.941.872,00 USD
2.015	44.472.979.849	-	5.806,91	7.658.630,81 USD
2.016	54.993.340.340	-	5.766,93	9.535.981,94 USD
TOTAL				**40.108.612,46 USD**
Promedio de Facturación anual de construcción				**8.021.722,49 USD**

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	25.283.414.723 / 12.880.727.957	22.223.817.286 / 11.893.039.357	27.540.323.894 / 14.051.086.972	**25.015.851.968 / 12.941.618.095**	**2**	**Cumple**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA**	Pasivo Total / Activo Total	16.050.525.596 / 43.985.004.922	13.821.852.106 / 36.512.472.633	16.874.405.239 / 35.704.051.348	**15.582.260.980 / 38.733.842.968**	**0,40**	**Cumple**

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	2.150.657 USD
TC al 31/12/2016; 1 USD = 5.766,93Gs. (Fuente BCP)	
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Banco Continental	1.872.773 USD
Monto Otorgado: 6.500.000.000 Gs.-	
TC al 26/05/2017; 1 USD = 5.606,60 Gs. (Fuente BCP)	
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**4.023.429 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**1.621.340 USD**

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

OBSERVACIÓN:

CALDETEC INGENIERIA S.R.L. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Continental S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 26 de Mayo de 2017, informa que: …."Cumplimos en dejar constancia que la empresa CALDETEC INGENIERIA S.R.L., con RUC: 80011665-8 titular de la Cuenta Corriente en Guaranies Nº 0050230036546501 esta operando desde el 08 de Julio de 2.003. Asi mismo informamos que esta institución bancaria posee una Linea de Crédito habilitada hasta la suma de Gs. 6.500.000.000 (Guaraniez seis mil quinientos millones), en el caso que lo requiera si fuese adjudicado en la licitación de referencia.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1° ETAPA-2DO LLAMADO

GINSA S.A.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1º ETAPA-2DO LLAMADO

2.- EMPRESA:	**GINSA S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**ARGENTINA**
5.- MONEDA:	**PESOS ARGENTINO**

	BALANCE GENERAL	31/06/2016	30/06/2015	30/06/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	16.869.793	2.671.469	1.950.220
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	9.312.491	3.954.097	7.533.826
3.-	CRÉDITOS	26.291.110	45.785.390	36.778.991
4.-	INVENTARIOS	15.986.971	10.730.583	6.233.180
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	15.153.233	-	4.523.399
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**83.613.598**	**63.141.539**	**57.019.616**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	12.662.834	5.081.252	374.725
2.-	INVERSIONES	2.663.384	2.002.400	2.002.400
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	19.132.663	19.269.905	9.688.309
4.-	INFRAESTRUCTURA	-	-	-
5.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**34.458.881**	**26.353.557**	**12.065.434**
	ACTIVO TOTAL	**118.072.479**	**89.495.096**	**69.085.050**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	31.519.543	33.072.051	16.179.262
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	8.928.560	8.474.778	5.060.452
3.-	PROVISIONES	19.104.208	12.793.648	9.315.961
4.-	OTROS PASIVOS	14.381.530	1.553.342	7.419.811
5.-	PREVISIONES	695.115	395.059	451.307
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**74.628.956**	**56.288.878**	**38.426.793**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	665.688	978.797
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	2.398.142	3.074.955	3.666.977
3.-	PROVISIONES	3.557.975	3.002.711	2.729.676
4.-	OTROS PASIVOS	321.763	1.078.145	2.100
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**6.277.880**	**7.821.499**	**7.377.550**
	PASIVO TOTAL	**80.906.836**	**64.110.377**	**45.804.343**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	-	-	-
2.-	RESERVAS	-	-	-
3.-	PARTICIPACION MINORITARIA	1.234.995	1.014.031	863.421
4.-	SEGÚN ESTADO RESPECTIVO	35.930.646	24.370.687	22.417.286
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**37.165.641**	**25.384.718**	**23.280.707**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**118.072.477**	**89.495.095**	**69.085.050**
		[2]	[1]	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda (Guaraníes)**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Dólares Americanos**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.012	$ 76.326.711	-	4,5045	16.944.546,79 USD
2.013	$ 86.829.828	-	5,3750	16.154.386,60 USD
2.014	$ 107.675.563	-	8,1296	13.244.878,35 USD
2.015	$ 163.213.572	-	9,0848	17.965.565,78 USD
2.016	$ 288.439.632	-	15,0425	19.174.979,69 USD
				83.484.357,21 USD
Promedio de Facturación anual de construcción				**16.696.871,44 USD**

SITUACIÓN FINANCIERA							
DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN							
Índice	**Fórmula**	**Año 2016**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**	**Ponderacion**
1) COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	83.613.598 / 74.628.956	63.141.539 / 56.288.878	57.019.616 / 38.426.793	67.924.918 / 56.448.209	1	Cumple
2) COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	80.906.836 / 118.072.479	64.110.377 / 89.495.096	45.804.343 / 69.085.050	63.607.185 / 92.217.542	0,69	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	597.284 USD
TC al 30/06/2016; 1 USD = 15,0425 $ (Fuente BCP)	
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Banco PATAGONIA	2.529.554 USD
Monto Otorgado: 39.500.000,00 $	
TC al 17/05/2017; 1 USD = 15,6154 $ (Fuente BCP)	
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**3.126.838 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**542.657 USD**

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

OBSERVACIÓN:

GINSA S.A. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria en el Folio Nº 212 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco PATAGONIA en su Nota de fecha 17 de Mayo de 2017, informa que: .... "Del análisis de sus estados contables y demás información proporcionada, esta institución calificó y aprobó a GINSA con una linea de crédito por un total de 39.500.000,00 $ (Pesos Treinta y Nueve Millones Quinientos Mil)".

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1° ETAPA-2DO LLAMADO

SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.R.L.

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

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

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

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. N° 10/2017

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL, DISEÑO EJECUTIVO Y CONSTRUCCIÓN DE LAS AREAS COMUNES DEL PUERTO DE ASUNCION -1º ETAPA-2DO LLAMADO

2.- EMPRESA: SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.R.L.

3.- TIPO: SOCIEDAD RESPONSABILIDAD LIMITADA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANÍES

	BALANCE GENERAL	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.137.146.623	11.937.651.105	4.293.120.242
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CREDITOS	11.649.188.866	5.587.650.073	6.788.465.845
4.-	INVENTARIOS	1.262.387.200	500.957.111	430.335.193
5.-	ANTICIPOS	201.600.000	700.000.000	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**18.250.322.689**	**18.726.258.289**	**11.511.921.280**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	1.000.000.000	1.000.000.000	500.000.000
2.-	INVERSIONES	2.979.471.624	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	3.034.526.017	2.236.376.660
4.-	ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	-	-	-
5.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.979.471.624**	**4.034.526.017**	**2.736.376.660**
	ACTIVO TOTAL	**22.229.794.313**	**22.760.784.306**	**14.248.297.940**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	4.488.702.894	1.523.802.495	1.034.263.636
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	500.000.000	-	-
3.-	PROVISIONES	156.844.452	104.167.152	52.197.155
4.-	OTROS PASIVOS	5.649.180.567	10.772.322.297	3.500.000.000
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**10.794.727.913**	**12.400.291.944**	**4.586.460.791**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	2.023.181.819	5.755.614.340
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**2.023.181.819**	**5.755.614.340**
	PASIVO TOTAL	**10.794.727.913**	**14.423.473.763**	**10.342.075.131**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	2.500.000.000
2.-	RESERVAS	1.422.768.585	1.039.949.374	849.707.898
3.-	RESULTADO ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	5.012.297.815	2.297.361.169	556.514.911
5.-	REEXPRESIONES CONTABLES	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**11.435.066.400**	**8.337.310.543**	**3.906.222.809**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**22.229.794.313**	**22.760.784.306**	**14.248.297.940**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS

AÑOS	Monto y Moneda (Guaranies)		Tipo de Cambio	Equivalentes en Dólares Americanos
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	14.362.455.315	-	4.224	3.400.202,49 USD
2.013	19.144.960.654	-	4.585	4.175.563,94 USD
2.014	13.427.474.651	-	4.629	2.900.729,02 USD
2.015	28.489.152.806	-	5.806,91	4.906.077,90 USD
2.016	42.252.181.098	-	5.766,93	7.326.633,25 USD
				22.709.206,60 USD
	Promedio de Facturación anual de construcción			4.541.841,32 USD

SITUACIÓN FINANCIERA

DESEMPEÑO FINANCIERO ANTERIOR EN MONEDA DE ORIGEN

	Índice	Fórmula	Año 2016	Año 2015	Año 2014	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	18.250.322.689 / 10.794.727.913	18.726.258.289 / 12.400.291.944	11.511.921.280 / 4.586.460.791	16.162.834.086 / 9.260.493.549	2	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Pasivo Total / Activo Total	10.794.727.913 / 22.229.794.313	14.423.473.763 / 22.760.784.306	10.342.075.131 / 14.248.297.940	11.853.425.602 / 19.746.292.186	0,60	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS

* Capital Operativo Individual (AC-PC)	1.292.819 USD
TC al 31/12/2016: 1 USD = 5.766,93Gs (Fuente BCP)	
* Capital Operativo Consorciado (AC-PC)	0 USD
* Disponibilidad según Banco Amambay	1.879.396 USD
Monto Otorgado: 10.500.000.000 Gs.-	
TC al 02/06/2017: 1 USD = 5.586,90 Gs. (Fuente BCP)	
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	**3.172.215 USD**
TOTAL DEL VALOR DE LAS OBRAS (CCA)	**737.272 USD**

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

OBSERVACIÓN:

SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.R.L. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria en el Folio Nº 224 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Amambay S.A. en su Nota de fecha 02 de Junio de 2017, informa que: ...."Por la presente certificamos que el Banco Amambay S.A. con domicilio en Aviadores del Chaco e/ San Martín y Pablo Alborno, ha otorgado a SOCIEDAD CONSTRUCTORA CHACO S.A., una linea de crédito de G. 10.500.000.000 (Guaraniez diez mil quinientos millones) válida hasta el 30 de Noviembre de 2016".

Liz Paola Rolón
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.