**Asunción, 30 de mayo de 2018.**

**INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. Nº 31/2018**

## 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 31/2018, "LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACIÓN DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE".**

## II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 04 de mayo de 2018, participan las siguientes empresas:

| N° | OFERENTES | MONTO TOTAL |
|---|---|---|
| 1 | MLLV CONSTRUCTORA (de Mario Llano Vanni) | Gs. 1.550.253.600.- |
| 2 | BARRAIL HNOS. CONSTRUCTORA | Gs. 2.077.093.456.- |
| 3 | CONFORTEC S.R.L. | Gs. 1.672.375.116.- |
| 4 | MES TRADING Y SERVICE (de Juan Carlos Sánchez ) | Gs. 1.563.650.892.- |

## III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN"; Punto 3. "CAPACIDAD FINANCIERA"**; **Ítems:** "Coeficiente de Liquidez", "Coeficiente de Solvencia" y "Recursos Financieros"; **Punto 4. "VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA)"**; del PBC. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

### 3. CAPACIDAD FINANCIERA.

- **Coeficiente de Liquidez:** Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1.50 (uno con cincuenta) en promedio. Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados. (Año 2014, 2015, 2016).

- **Coeficiente de Solvencia:** Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0.50 (cero con cincuenta) en promedio. Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (Año 2014,2015, 2016).

**Requisitos de Cumplimiento.**
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
**Consorcios:**
Todas las Partes Combinadas: No aplica.
Socio Líder: Debe cumplir con el 100% (cien por ciento) del requisito.
Cada Socio: Debe cumplir con el 100% (cien por ciento) del requisito.

- **Recursos Financieros:** Demostrar que posee o que tiene acceso a suficientes activos líquidos, activos reales libres de gravámenes, líneas de crédito y otros medios financieros (independientemente de cualquier anticipo estipulado en el contrato) para cumplir los requisitos en materia de flujo de fondos para la construcción exigidos para el o los contratos en caso de suspensión, reanudación de faenas u otros retrasos en los pagos.

El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente.

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 comprometida o que dispone de los fondos para ser utilizados como capital de trabajo sin más trámites con la siguiente descripción:
a) Entidad u organismo que otorga el financiamiento.

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

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

b) Monto total y moneda del crédito aprobado o de los fondos disponibles para ser utilizados como capital de trabajo en caso de que resulte ser adjudicada en el presente llamado.

La línea de crédito aprobada no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del oferente. la carta de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones e identificar el Llamado para el cual emiten la línea de crédito.

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 (Año 2.016).

**Requisitos de Cumplimiento.**
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% (veinte y cinco por ciento) del requisito mínimo.

**4. Volumen Anual de Negocios (Facturación Anual Media)**

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

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de las facturas legales (verificables en el cuadro de resultados del balance de la firma oferente o en caso de consorcio de cada integrante) correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, en Instituciones Públicas y/o privadas, dividido el número de (5) años señalado en el párrafo precedente.

En el caso de Consorcio a los efectos de la calificación se sumarán la facturación promedio de construcción anual de cada integrante.

**Requisitos de Cumplimiento.**
**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% (veinte y cinco por ciento) del requisito mínimo.

**Para la evaluación del Punto 3 "Capacidad Financiera" y del Punto 4. Volumen Anual de Negocios (Facturación Anual Media) se tendrán en cuenta los siguientes puntos:**

- Para el caso de Empresas y/o Consorcios de empresas nacionales, los mismos deberán presentar sus Estados Financieros, Notas a los Estados Contables y sus respectivos Informes de Auditoria de conformidad a lo establecido por la Sub Secretaria de estado de Tributación.
- Para la evaluación del Punto 3 "Capacidad Financiera" se deberá adjuntar el Formulario Nº 101 "Impuesto a la Renta" y el Formulario Nº 158 "Presentación de Estados Financieros", Balance 2016.

Para la evaluación del Punto 4 "Experiencia General en Obras (Volumen Anual de Negocios)" se deberá adjuntar el Formulario Nº 101 "Impuesto a la Renta" y estados de resultados.

## 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 y 2016; y a los Estados de Resultados de los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

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

**4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera**

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

| Nº | EMPRESAS | MONTO DE LA OFERTA | COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,50) | COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,50) | RECURSOS FINANCIEROS El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el | VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS En promedio un volumen anual de facturación igual o superior al equivalente al 50% (cincuenta por ciento) del monto total de la oferta de precio presentada por el oferente. | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | MLLV Constructora de Mario Llano Vanni | Gs 1.550.253.600 | C | C | C (**) | C | Cumple |
| 2.- | MES TRADING & SERVICE DE JUAN CARLOS SANCHEZ BAEZ | Gs 1.563.650.892 | C | C | C | C | Cumple |
| 3.- | CONFORTEC S.R.L | Gs 1.672.375.116 | C | C | C | C | Cumple |
| 4.- | BARRAIL HNOS. S.A. CONSTRUCCIONES | Gs 2.077.093.456 | C | C | C | C | Cumple |

(*) 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 (VER ANEXO B).

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **ANEXO "A",** referente al RESUMEN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero; el **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.

## V CONCLUSIÓN

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

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todos los oferentes **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOVENCIA:** Todos los oferentes **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todos los oferentes **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA):** Todos los oferentes **"CUMPLEN"** con los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones.

Respecto al análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 31/2018** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

**Ramón Santos**
**Analista Financiero**
Departamento de Estudios Técnicos

**Lic. María Rossana Coronel Solalinde**
**Jefa**
Departamento de Estudios Técnicos

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

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

# LLAMADO M.O.P.C. Nº 31/2018

## "LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACIÓN DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE".

## INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

**PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES**

**SECCION II. "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN".**

**Punto 3. "CAPACIDAD FINANCIERA".**

**Ítems:**
**"Coeficiente de Liquidez".**
**"Coeficiente de Solvencia".**
**"Recursos Financieros".**

**Punto 4. "VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA)".**

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

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

MRCS/rs

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO M.O.P.C. N° 31/2018**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACION Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACION DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

**MLLV Constructora de Mario Llano Vanni**

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"
## SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 31/2018 |

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACIÓN DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | MLLV Constructora de Mario Llano Vanni |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 260.628.197 | 905.377.119 | 241.430.057 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 2.314.170.754 | 1.483.684.501 | 601.850.196 |
| 4.- | INVENTARIOS | 365.000.000 | 365.000.000 | 365.000.000 |
| 5.- | ANTICIPOS | 5.046.365 | - | 20.655.977 |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | 256.879.320 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **2.944.845.316** | **2.754.061.620** | **1.485.815.550** |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 2.- | PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- | PROVISIONES | 347.230.086 | 326.054.262 | 306.191.000 |
| 4.- | OTROS PASIVOS | (116.702.638) | (33.786.191) | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **230.527.448** | **292.268.071** | **306.191.000** |
| | **ACTIVO TOTAL** | **3.175.372.764** | **3.046.329.691** | **1.792.006.550** |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR | (137.945.144) | (171.102.736) | - |
| 2.- | PRESTAMOS FINANCIEROS | 325.568.882 | 212.995.203 | 197.535.297 |
| 3.- | PROVISIONES | - | - | 266.283.992 |
| 4.- | OTROS PASIVOS | 43.211.677 | 52.816.990 | - |
| 5.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 403.571.741 | 412.851.560 | - |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **634.407.156** | **507.561.017** | **463.819.289** |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 748.814.651 | 931.102.736 | - |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | - | - | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **748.814.651** | **931.102.736** | **-** |
| | **PASIVO TOTAL** | **1.383.221.807** | **1.438.663.753** | **463.819.289** |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 1.166.161.876 | 1.166.161.876 | 1.166.161.876 |
| 2.- | RESERVAS | 4.871.995 | 2.972.353 | 162.025.385 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 438.531.709 | 162.025.385 | - |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 182.585.377 | 276.506.324 | - |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **1.792.150.957** | **1.607.665.938** | **1.328.187.261** |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **3.175.372.764** | **3.046.329.691** | **1.792.006.550** |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (GUARANIES) | | | Equivalentes en Guaranies |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | Tipo de cambio | |
| 2.012 | Gs 0 | - | - | Gs 0 |
| 2.013 | Gs 2.369.563.123 | - | - | Gs 2.369.563.123 |
| 2.014 | Gs 2.694.117.642 | - | - | Gs 2.694.117.642 |
| 2.015 | Gs 2.830.520.445 | - | - | Gs 2.830.520.445 |
| 2.016 | Gs 7.999.467.609 | - | - | Gs 7.999.467.609 |
| TOTAL | | | | Gs 15.893.668.819 |
| Promedio de Facturación anual media en construcción | | | | Gs 3.178.733.764 |

| CRITERIOS DE EVALUACIÓN | | | CALCULOS FINANCIEROS | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 2.944.845.316 / 634.407.156 | 2.754.061.620 / 507.561.017 | 1.485.815.550 / 463.819.289 | 2.394.907.495 / 535.262.487 | 4,47 | Cumple |
| 2) | COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Total Pasivo / Total Activo | 1.383.221.807 / 3.175.372.764 | 1.438.663.753 / 3.046.329.691 | 463.819.289 / 1.792.006.550 | 1.095.234.950 / 2.671.236.335 | 0,41 | Cumple |

**3) CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)**

| | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC - PC) | Gs 2.310.438.160 |
| * Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC) | Gs 0 |
| * Disponibilidad según Certificado Bancario | Gs 0 |
| TOTAL | **Gs 2.310.438.160** |

***OBSERVACIÓN:***

**MLLV CONSTRUCTORA en el Folio N° 14 presentó 1 (una) Nota dirigida al Ministerio de Obras Publicas y Comunicaciones que textualmente dice cuanto sigue:**

Banco Continental S.A.E.C.A. en su Nota emitida en fecha 25 de Mayo de 2.018 dice textualmente cuanto sigue:..... "Asi mismo, el cliente cuenta con una linea hipotecaria a favor del Banco Continental S.A. en el caso que lo requiera si fueran adjudicados en la licitacion de referencia. Dejamos expresa constancia que la linea de credito esta sujeto al cumplimiento por parte del interesado de los requisitos exigidos por este Banco y las reglalamentaciones emanadas del Banco Central del Paraguay. Esta informacion no implica responsabilidad o garantia de nuestra parte".-

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO M.O.P.C. Nº 31/2018**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACION DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

**MES TRADING & SERVICE DE JUAN CARLOS SANCHEZ BAEZ**

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"

## SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 31/2018 |

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACIÓN DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | MES TRADING & SERVICE DE JUAN CARLOS SANCHEZ BAEZ |
| 3.- TIPO: | UNIPERSONAL |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 15.968.862 | 61.307.250 | 14.819.411 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 331.752.381 | 239.922.440 | 23.878.688 |
| 4.- | INVENTARIOS | 345.069.258 | 558.294.456 | 977.945.246 |
| 5.- | ANTICIPOS | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **692.790.501** | **859.524.146** | **1.016.643.345** |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS | - | - | - |
| 2.- | INVERSIONES L/P | - | - | - |
| 3.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 14.078.610 | 19.639.472 | 24.484.249 |
| 4.- | ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **14.078.610** | **19.639.472** | **24.484.249** |
| | **ACTIVO TOTAL** | **706.869.111** | **879.163.618** | **1.041.127.594** |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR | 152.779.545 | 378.079.945 | 612.380.345 |
| 2.- | PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- | OTRAS CUENTAS A PAGAR | 7.393.612 | 13.979.905 | 3.180.740 |
| 4.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 5.- | GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **160.173.157** | **392.059.850** | **615.561.085** |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR | - | - | - |
| 2.- | PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - | - |
| | **PASIVO TOTAL** | **160.173.157** | **392.059.850** | **615.561.085** |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 200.000.000 | 200.000.000 | 200.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 2.854.118 | 2.083.857 | 1.179.091 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 285.019.911 | 224.387.418 | 196.110.758 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | 58.821.925 | 60.632.493 | 28.276.660 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **546.695.954** | **487.103.768** | **425.566.509** |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **706.869.111** | **879.163.618** | **1.041.127.594** |
| | | - | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (GUARANIES) | | | Equivalentes en Guaranies |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | Tipo de cambio | |
| 2.007 | Gs 0 | - | - | Gs 0 |
| 2.008 | Gs 0 | - | - | Gs 0 |
| 2.011 | Gs 0 | - | - | Gs 0 |
| 2.015 | Gs 3.563.434.478 | - | - | Gs 3.563.434.478 |
| 2.016 | Gs 4.201.634.073 | - | - | Gs 4.201.634.073 |
| TOTAL | | | | Gs 7.765.068.551 |
| Promedio de Facturación anual media en construcción | | | | Gs 1.553.013.710 |

| CRITERIOS DE EVALUACIÓN | | | CALCULOS FINANCIEROS | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 692.790.501 / 160.173.157 | 859.524.146 / 392.059.850 | 1.016.643.345 / 615.561.085 | 856.319.331 / 389.264.697 | 2,20 | Cumple |
| 2) | COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Total Pasivo / Total Activo | 160.173.157 / 706.869.111 | 392.059.850 / 879.163.618 | 615.561.085 / 1.041.127.594 | 389.264.697 / 875.720.108 | 0,44 | Cumple |

3) **CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)**

| | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC - PC) | Gs 532.617.344 |
| * Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC) | Gs 0 |
| * Disponibilidad según Certificado Bancario | Gs 0 |
| TOTAL | **Gs 532.617.344** |

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO M.O.P.C. N° 31/2018**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACION Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACION DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

**CONFORTEC S.R.L**

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Éstudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"

## SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 31/2018 |

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACIÓN DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

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

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 485.068.481 | 657.418.635 | 454.327.591 |
| 2.- | INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- | CREDITOS | 1.630.168.690 | 2.906.423.595 | 2.501.193.473 |
| 4.- | INVENTARIOS | 1.173.961.777 | - | - |
| 5.- | GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | - | - |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **3.289.198.948** | **3.563.842.230** | **2.955.521.064** |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CREDITOS L/P | - | - | - |
| 2.- | INVERSIONES L/P | - | - | - |
| 3.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 324.845.379 | 242.856.526 | 358.836.298 |
| 4.- | ACTIVO INTANGIBLE | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **324.845.379** | **242.856.526** | **358.836.298** |
| | **ACTIVO TOTAL** | **3.614.044.327** | **3.806.698.756** | **3.314.357.362** |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 789.734.248 | 663.585.223 | 259.346.275 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 40.807.375 | - | - |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | - | - | - |
| 4.- | PROVISIONES | 2.932.480 | - | 5.374.807 |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **833.474.103** | **663.585.223** | **264.721.082** |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | - | - | - |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | - | - | 708.630.320 |
| 3.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **708.630.320** |
| | **PASIVO TOTAL** | **833.474.103** | **663.585.223** | **973.351.402** |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 1.596.943.263 | 1.596.943.261 | 10.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 828.307.199 | 755.993.946 | 744.062.698 |
| 3.- | RESULTADO ACUMULADO | 541.426.864 | - | 1.133.974.095 |
| 4.- | RESULTADO DEL EJERCICIO | (186.107.102) | 790.176.326 | 452.969.166 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **2.780.570.224** | **3.143.113.533** | **2.341.005.959** |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **3.614.044.327** | **3.806.698.756** | **3.314.357.361** |
| | | - | - | (1) |

| VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (GUARANIES) | | | Equivalentes en Guaranies |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | Tipo de cambio | |
| 2.012 | Gs 3.866.047.897 | - | - | Gs 3.866.047.897 |
| 2.013 | Gs 3.878.381.503 | - | - | Gs 3.878.381.503 |
| 2.014 | Gs 2.518.489.202 | - | - | Gs 2.518.489.202 |
| 2.015 | Gs 7.331.475.122 | - | - | Gs 7.331.475.122 |
| 2.016 | Gs 3.866.047.897 | - | - | Gs 3.866.047.897 |
| TOTAL | | | | Gs 21.460.441.621 |
| Promedio de Facturación anual media en construcción | | | | Gs 4.292.088.324 |

| CRITERIOS DE EVALUACIÓN | | | CALCULOS FINANCIEROS | | | Promedio de los 3 (tres) ultimos años | Coeficiente Promedio | Ponderacion |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Índice | Fórmula | Año 2016 | Año 2015 | Año 2014 | | | |
| 1) | COEFICIENTE DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 3.289.198.948 / 833.474.103 | 3.563.842.230 / 663.585.223 | 2.955.521.064 / 264.721.082 | 3.269.520.747 / 587.260.136 | 5,57 | Cumple |
| 2) | COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Total Pasivo / Total Activo | 833.474.103 / 3.614.044.327 | 663.585.223 / 3.806.698.756 | 973.351.402 / 3.314.357.362 | 823.470.243 / 3.578.366.815 | 0,23 | Cumple |

**3) CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)**

| | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC - PC) | Gs 2.455.724.845 |
| * Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC) | Gs 0 |
| * Disponible según Certificado Bancaria | Gs 0 |
| TOTAL | **Gs 2.455.724.845** |

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

**ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA**

**LLAMADO M.O.P.C. N° 31/2018**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACION DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

**BARRAIL HNOS. S.A. CONSTRUCCIONES**

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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

## ANEXO "B"
## SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 31/2018 |

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACIÓN DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | BARRAIL HNOS. S.A. CONSTRUCCIONES |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANI |

| | BALANCE GENERAL | 31/12/2016 | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|---|
| | **ACTIVO** | | | |
| | **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | DISPONIBILIDADES | 10.389.238.513 | 1.282.348.657 | 4.063.640.440 |
| 2.- | INVERSIONES TEMPORARIAS | 7.000.000.000 | - | - |
| 3.- | CRÉDITOS | 25.399.094.093 | 10.406.258.761 | 6.401.959.944 |
| 4.- | INVENTARIOS | - | 9.726.927.771 | 2.654.626.164 |
| 5.- | ANTICIPOS | 961.801.271 | 250.409.368 | 1.753.254.333 |
| 6.- | OTROS ACTIVOS | - | - | 372.072.159 |
| | **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **43.750.133.877** | **21.665.944.557** | **15.245.553.040** |
| | **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CRÉDITOS | - | - | - |
| 2.- | INVERSIONES | - | - | 1.465.660.350 |
| 3.- | PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 33.175.977.727 | 18.885.106.025 | 7.259.139.574 |
| 4.- | INTANGIBLES | 328.479.484 | - | - |
| 5.- | OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| | **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **33.504.457.211** | **18.885.106.025** | **8.724.799.924** |
| | **ACTIVO TOTAL** | **77.254.591.088** | **40.551.050.582** | **23.970.352.964** |
| | **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| | **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | ACREEDORES COMERCIALES | 7.295.713.897 | 1.943.457.036 | 3.448.565.377 |
| 2.- | DEUDAS FINANCIERAS | 9.089.781.223 | 7.519.393.819 | 4.035.611.019 |
| 3.- | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 1.209.793.488 | 125.217.525 | 137.249.018 |
| 4.- | PROVISIONES | - | - | 64.181.818 |
| 5.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- | GANANCIAS DIFERIDAS | 8.203.862.665 | 305.628.376 | - |
| | **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **25.799.151.273** | **9.893.696.756** | **7.685.607.232** |
| | **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- | CUENTAS A PAGAR | - | 903.488.181 | - |
| 2.- | PRESTAMOS FINANCIEROS | - | - | - |
| 3.- | PROVISIONES | - | - | - |
| 4.- | OTROS PASIVOS | - | - | - |
| | **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **903.488.181** | **-** |
| | **PASIVO TOTAL** | **25.799.151.273** | **10.797.184.937** | **7.685.607.232** |
| | **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- | CAPITAL | 29.000.000.000 | 6.000.000.000 | 6.000.000.000 |
| 2.- | RESERVAS | 2.377.767.320 | 16.887.919.867 | 4.553.424.827 |
| 3.- | RESULTADOS ACUMULADOS | 890.099.852 | 5.731.320.905 | 4.859.775.992 |
| 4.- | RESULTADOS DEL EJERCICIO | 19.187.572.644 | 1.134.624.873 | 871.544.913 |
| | **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **51.455.439.816** | **29.753.865.645** | **16.284.745.732** |
| | **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **77.254.591.089** | **40.551.050.582** | **23.970.352.964** |
| | | | - | - |

| VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS | | | | |
|---|---|---|---|---|
| AÑOS | Monto y Moneda (GUARANIES) | | | Equivalentes en Guaranies |
| | INDIVIDUAL | CONSORCIADO | Tipo de cambio | |
| 2.012 | Gs 28.137.769.505 | | - | Gs 28.137.769.505 |
| 2.013 | Gs 18.904.440.427 | | - | Gs 18.904.440.427 |
| 2.014 | Gs 22.787.589.300 | | - | Gs 22.787.589.300 |
| 2.015 | Gs 34.877.795.755 | | - | Gs 34.877.795.755 |
| 2.016 | Gs 85.108.651.702 | | - | Gs 85.108.651.702 |
| TOTAL | | | | Gs 189.816.246.689 |
| Promedio de Facturación anual media en construcción | | | | Gs 37.963.249.338 |

| CRITERIOS DE EVALUACIÓN | | | CALCULOS FINANCIEROS | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 43.750.133.877 / 25.799.151.273 | 21.665.944.557 / 9.893.696.756 | 15.245.553.040 / 7.685.607.232 | 26.887.210.491 / 14.459.485.087 | 1,86 | Cumple |
| 2) | COEFICIENTE DE SOLVENCIA | Total Pasivo / Total Activo | 25.799.151.273 / 77.254.591.088 | 10.797.184.937 / 40.551.050.582 | 7.685.607.232 / 23.970.352.964 | 14.760.647.814 / 47.258.664.878 | 0,31 | Cumple |

3) CAPITAL OPERATIVO EN Gs (Año 2016)

| | |
|---|---|
| * Capital Operativo Individual (AC - PC) | Gs 17.950.982.604 |
| * Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC) | Gs 0 |
| * Disponibilidad según Certificado Bancario | Gs 0 |
| TOTAL | Gs 17.950.982.604 |

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - 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° 31/2018

LICITACION PÚBLICA NACIONAL PARA LOS TRABAJOS DE RESTAURACIÓN Y PUESTA EN VALOR DE LA ESTACIÓN DEL FERROCARRIL DE LA CIUDAD DE LUQUE

| N° | EMPRESAS | MONTO DE LA OFERTA | COEFICIENTE DE LIQUIDEZ Promedio de los balances de los últimos tres años (≥ 1,50) | | COEFICIENTE DE SOLVENCIA Promedio de los balances de los últimos tres años (≤ 0,50) | | RECURSOS FINANCIEROS | El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 20% (veinte por ciento) del monto de la oferta de precio presentada por el oferente. | | | VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS | En promedio un volumen anual de facturación igual o superior al equivalente al 50% (cincuenta por ciento) del monto total de la oferta de precio presentada por el oferente. | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1.- | MLLV Constructora de Mario Llano Vanni | Gs 1.550.253.600 | 4,47 | C | 0,41 | C | Gs 2.310.438.160 | Gs 310.050.720 | C | (**) | Gs 3.178.733.764 | Gs 775.126.800 | C | Cumple |
| 2.- | MES TRADING & SERVICE DE JUAN CARLOS SANCHEZ BAEZ | Gs 1.563.650.892 | 2,20 | C | 0,44 | C | Gs 532.617.344 | Gs 312.730.178 | C | | Gs 1.553.013.710 | Gs 781.825.446 | C | Cumple |
| 3.- | CONFORTEC S.R.L | Gs 1.672.375.116 | 5,57 | C | 0,23 | C | Gs 2.455.724.845 | Gs 334.475.023 | C | | Gs 4.292.088.324 | Gs 836.187.558 | C | Cumple |
| 4.- | BARRAIL HNOS. S.A. CONSTRUCCIONES | Gs 2.077.093.456 | 1,86 | C | 0,31 | C | Gs 17.950.982.604 | Gs 415.418.691 | C | | Gs 37.963.249.338 | Gs 1.038.546.728 | 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 (VER ANEXO B)

Ramón Santos
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnico - DPE
M.O.P.C.

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