Asunción, 26 de Enero de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2016

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas y/o Consorcio de Empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2016**, LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUM AL PGN 2017.

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 17 de Enero de 2017, participan las siguientes empresas:

N°	OFERENTES
1	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA
2	BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES
3	CONSORCIO PUERTO DE PILAR

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; B)** Criterios de Evaluación.; **Punto 4) Situación Patrimonial y Financiera; Ítems: 4.1)** Volumen Anual de Facturación (VAF); **4.2)** Coeficiente de Liquidez (IL); **4.3**) Coeficiente de Solvencia (IS); **4.4)** El Capital Operativo; **Página** N° 26 del PBC. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes criterios:

4.1 Volumen Anual de Facturación (VAF): Haber generado, durante los mejores 5 (cinco) de los últimos 10 (diez) años, en promedio un volumen anual de facturación en obras de construcción ejecutadas. Se descalificará la oferta en caso de no cumplir este requisito.

VAF ≥ Gs. 100 % del precio de referencia de la obra.	6 puntos
50% ≤ VAF < 100% del precio de referencia	3 puntos
25% ≤ VAF < 50% del precio de referencia	1,5 puntos

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

Para oferentes en Consorcios:

- Se sumarán los VAF de los integrantes.
- La Empresa Líder debe cumplir con el volumen mínimo (VAF mínimo = 50% requerido. Se descalificará la oferta en caso de no cumplir con el requisito mínimo.

4.2-Coeficiente de Liquidez (IL). Activo Corriente / Pasivo Corriente. Con datos extraídos del promedio de los balances de los últimos tres años (2013, 2014, y 2015) (*).
Se descalificará la oferta en caso de no cumplir este requisito.

IL ≥ 2,00	3 puntos
1,50 = IL < 2,00	1,5 puntos
1,00 = o < IL < 1,50	0,75 puntos

MRCS/ebac

Edgar Aceval
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
Director
Dirección de Planificación Económica

Para oferentes en Consorcios:
- Cada parte debe cumplir con el requisito mínimo, en caso contrario se descalificará la oferta.
- El puntaje que se le asignará al Consorcio será el de la Empresa Líder.

4.3 Coeficiente de Solvencia (IS). Total Pasivo / Total Activo. Con datos extraídos del promedio de los balances de los últimos tres años (2013, 2014, y 2015) (*).
Se descalificará la oferta en caso de no cumplir este requisito.

0,35 ≥ IS	3 puntos
0,55 = IS > 0,35	1,5 puntos
1,0 = IS > 0,55	0,75 puntos

Para oferentes en Consorcios:
- Cada parte debe cumplir con el requisito mínimo, en caso contrario se descalificará la oferta.
- El puntaje que se le asignará al Consorcio será el de la Empresa Líder.

4.4 El Capital Operativo. Activo Corriente menos Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista principal, integrante de un Consorcio o Subcontratista, afectado por su participación en dicho contrato) correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado. (*)

Si el Capital Operativo ≥ Gs. 20.000.000.000	8 puntos
Gs. 20.000.000.000 > Capital Operativo ≥ Gs. 10.000.000.000	4 puntos
Gs. 10.000.000.000>Capital Operativo ≥ Gs. 5.000.000.000	2 puntos

Este Capital Operativo podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de créditos o fondos disponibles con la descripción del monto del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser adjudicada. La Línea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente.
Para oferentes en Consorcios:
- Se sumarán los capitales operativos de los integrantes.
- La empresa Líder debe cumplir con el Capital Operativo mínimo (Capital Operativo mínimo = Gs. 10.000.000.000) requerido. Se descalificará la oferta en caso de no cumplir este requisito.

(*) Para empresas extranjeras y/o no residentes en la República del Paraguay sean oferentes o integrantes de consorcios, en el caso de que las mismas aun no hayan presentado los estados financieros ante la autoridad tributaria competente, y que corresponden al ejercicio fiscal 2015, las mismas deberán presentar en carácter de declaración jurada una aclaración sobre los plazos de presentación para los estados financieros indicando la norma jurídica respectiva. Atendiendo este caso, se podrá evaluar sobre la base del último balance general presentado ante la autoridad tributaria respectiva.

Los Oferentes que no cumplan con un mínimo de 10 (diez) puntos del total de veinte (20) puntos que corresponden de la Situación Patrimonial y Financiera serán descalificados.

6. Criterio para desempate de ofertas
En caso de que dos o más oferentes obtengan los mayores puntajes iguales, y, si dicha igualdad persiste hasta el segundo decimal, se adjudicara a aquel cuyo volumen de facturación media sea mayor, definido según el Criterio de Evaluación

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

MRCS/ebac

Edgar Aceval
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 (Tres)
Dirección de Planificación Económica

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento de los oferentes se utilizará el Criterios de Puntuacion.

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	CAPITAL OPERATIVO	VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN	TOTAL DE PUNTOS
1.-	TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA	Cumple 1,5 Puntos	Cumple 1,5 Puntos	Cumple 8 Puntos (*)	Cumple 6 Puntos	17,0
2.-	CONSTRUCCIONES	Cumple 3 Puntos	Cumple 3 Puntos	Cumple 4 Puntos (**)	Cumple 6 Puntos	16,0
4.-	CONSORCIO PUERTO DE PILAR CDD CONSTRUCCIONES S.A. VIAL SUR S.A.	1,5 Puntos Cumple Cumple	1,5 Puntos Cumple Cumple	8 Puntos Cumple (**) (*)	6 Puntos Cumple	17,0

(*) 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 "Condicionados", 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° 59 /2017 de fecha 24 de enero de 2017, adjunta el Expediente M.E.U. N° 3.552 de fecha 24 de enero de 2.017, mediante el cual el oferente **BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES**, remite los documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 21/2017 de fecha 20 de enero de 2.017.

- ✓ La empresa **BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES,** en su carpeta de oferta ha presentado la siguiente nota bancaria: **1)** BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 15 de Diciembre de 2016, informa que: ….***"esta Institución Bancaria estaría en condiciones de asignar una Línea de Crédito de hasta Gs. 9.000.000.000.- (Guaraníes Nueve Mil Millones) a favor de la empresa*** **BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES** ***en el caso que lo requiera si fuera adjudicado en la Licitación de referencia.-***"; por lo que teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente y considerando lo establecido en la **SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 4. "SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA" Item 4.4 "Capital Operativo";** que textualmente dice cuanto sigue:……"*Este Capital Operativo podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de créditos o fondos disponibles con la descripción del monto del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser adjudicada. La Linea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente*", motivo por el cual la nota bancaria no ha sido considerada.

- ✓ La empresa **CDD CONSTRUCCIONES S.A.,** en su carpeta de oferta ha presentado la siguiente nota bancaria: **1)** BANCO CONTINENTAL S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 11 de Enero de 2017, informa que: ….***"esta Institución Bancaria otorgará una Línea de Crédito de USD 5.000.000.- (Dólares Americanos Cinco Millones) a favor de la firma CDD*** **CONSTRUCCIONES S.A.** ***en el caso que lo requieran si fuera adjudicado en la Licitación de referencia.-***"; por lo que teniendo en cuenta lo mencionado anteriormente y considerando lo establecido en la **SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN; Punto 4. "SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA" Item 4.4 "Capital Operativo";** que textualmente dice cuanto sigue:……"*Este Capital Operativo podrá ser complementado con una Nota de una entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de créditos o fondos disponibles con la descripción del monto del crédito aprobado o de los fondos disponibles, para ser utilizados en caso que resulte ser*

adjudicada. La Linea de Crédito no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de determinados requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del Oferente", motivo por el cual la nota bancaria no ha sido considerada.

VI CONCLUSIÓN

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

4.1 VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN (VAF): Todas las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

4.2 COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (IL): Todas las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

4.3 COEFICIENTE DE SOLVENCIA (IS): Todas las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

4.4 EL CAPITAL OPERATIVO: Todas las empresas y/o consorcios de empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas el análisis financiero realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. Nº 144/2016.**

Edgar Benjamín Aceval
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 144/2016

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION III – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

B) Criterios de Evaluación.

Punto 4) Situación Patrimonial y Financiera

Ítems:

4.1) Volumen Anual de Facturación (VAF)
4.2) Coeficiente de Liquidez (IL)
4.3) Coeficiente de Solvencia (IS)
4.4) El Capital Operativo

Página N° 26

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

RESUMEN DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 144/2016

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

N°	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ			COEFICIENTE DE SOLVENCIA			CAPITAL OPERATIVO				VOLUMEN ANUAL DE FACTURACIÓN			TOTAL DE PUNTOS
1.-	**TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA**	**1,79**	Cumple	**1,5 Puntos**	**0,52**	Cumple	**1,5 Puntos**	**142.864.829.584**	Cumple	**8 Puntos**	**(*)**	**235.759.465.344**	Cumple	**6 Puntos**	**17,0**
2.-	**BARRAIL HNOS S.A. DE CONSTRUCCIONES**	**2,03**	Cumple	**3 Puntos**	**0,31**	Cumple	**3 Puntos**	**11.772.247.800**	Cumple	**4 Puntos**	**(**)**	**36.439.526.336**	Cumple	**6 Puntos**	**16,0**
4.-	**CONSORCIO PUERTO DE PILAR**			**1,5 Puntos**			**1,5 Puntos**			**8 Puntos**				**6 Puntos**	
	CDD CONSTRUCCIONES S.A.	**1,84**	Cumple		**0,41**	Cumple		69.682.734.848	Cumple		**(**)**	108.432.224.865	Cumple		**17,0**
	VIAL SUR S.A.	1,38	Cumple		0,55	Cumple		16.150.163.963			**(*)**	28.597.820.612			
								85.832.898.811				**137.030.045.477**			

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 "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B - 1)**

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coro...
Jefa
Departamento de Estudios Téc...
M.O.P.C

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 144/2016

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B-1"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 144/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

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

	BALANCE GENERAL	**31/12/2015**	**31/12/2014**	**31/12/2013**
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.023.661.573	13.833.519.558	19.863.443.254
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	4.912.380.445	4.912.380.445	-
3.-	CRÉDITOS	166.959.703.620	160.174.477.570	137.388.347.345
4.-	INVENTARIOS	37.850.608.775	28.889.620.185	21.504.862.778
5.-	ANTICIPOS	-	7.104.037.133	2.298.124.182
6.-	OTROS ACTIVOS	7.329.170.277	2.913.466.954	6.966.985.627
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**222.075.524.690**	**217.827.501.845**	**188.021.763.186**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	24.625.735	24.625.735	24.625.735
2.-	INVERSIONES L/P	66.982.294.967	63.411.881.510	24.943.468.662
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	198.879.672.614	77.166.617.292	71.119.434.226
4.-	GASTOS DIFERIDOS	2.581.754.864	2.608.584.307	2.728.832.648
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	3.444.580.165	3.444.580.165	3.444.580.165
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**271.912.928.345**	**146.656.289.009**	**102.260.941.436**
	ACTIVO TOTAL	**493.988.453.035**	**364.483.790.854**	**290.282.704.622**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	58.642.088.929	41.147.047.943	35.850.049.974
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	37.652.987.407	11.719.626.617	15.090.179.375
3.-	PROVISIONES	8.601.711.692	3.579.415.231	5.247.203.179
4.-	OTROS PASIVOS	-	44.744.900.431	39.889.086.686
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	42.399.943.499	2.212.220.207	3.757.437.771
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**147.296.731.527**	**103.403.210.429**	**99.833.956.985**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	34.664.851.633	-	-
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	23.023.943.856	20.651.438.841	14.905.316.731
3.-	PROVISIONES	-	-	-
4.-	OTROS PASIVOS	32.883.201.317	82.839.106.679	41.888.054.307
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**90.571.996.806**	**103.490.545.520**	**56.793.371.038**
	PASIVO TOTAL	**237.868.728.333**	**206.893.755.949**	**156.627.328.023**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	70.000.000.000	70.000.000.000	70.000.000.000
2.-	RESERVAS	157.700.622.063	66.352.560.766	28.170.379.272
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	28.419.102.639	21.237.474.139	35.484.997.327
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**256.119.724.702**	**157.590.034.905**	**133.655.376.599**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**493.988.453.035**	**364.483.790.854**	**290.282.704.622**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaraníes**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.011	179.966.724.629	-	-	Gs 179.966.724.629
2.012	273.724.508.863	-	-	Gs 273.724.508.863
2.013	278.118.654.751	-	-	Gs 278.118.654.751
2.014	183.905.521.368	-	-	Gs 183.905.521.368
2.015	263.081.917.107	-	-	Gs 263.081.917.107
TOTAL				**Gs 1.178.797.326.718**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 235.759.465.344**

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			**CALCULOS FINANCIEROS**				
Índice		**Fórmula**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (IL)**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	222.075.524.690 / 147.296.731.527	217.827.501.845 / 103.403.210.429	188.021.763.186 / 99.833.956.985	**209.308.263.240 / 116.844.632.980**	**1,79**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA (IS)**	Total Pasivo / Total Activo	237.868.728.333 / 493.988.453.035	206.893.755.949 / 364.483.790.854	156.627.328.023 / 290.282.704.622	**200.463.270.768 / 382.918.316.170**	**0,52**

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 74.778.793.163
* Balance General Consorciado (AC-PC)	Gs 10.639.536.421
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 57.446.500.000
Banco GNB - Monto Otorgado USD 10.000.000.-	
T.C. al 13 de Enero Gs. 5.744,65 Fuente BCP	Gs 0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 142.864.829.584**

OBSERVACIÓN:

Tecnoedil S.A. Constructora *en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio N° 48 la cual expresa textualmente cuanto sigue:*

1.- Banco GNB en su Nota de fecha 13 de enero de 2017, informa que: ***"....Les informamos además que el citado cliente tiene asignada a la fecha una línea de créditos de hasta USD 10.000.000 (Dólares Americanos Diez Millones), que podría ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada".***

Edgar Aceval
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"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 144/2016

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

BARRAIL HNOS S.A. DE CONSTRUCCIONES

Edgar Aceval
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° 144/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.282.348.657	4.063.640.440	2.293.235.027
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	9.272.089.986	6.401.959.944	9.378.949.304
4.-	INVENTARIOS	9.726.927.771	2.654.626.164	4.967.887.811
5.-	ANTICIPOS	1.134.168.775	1.753.254.333	629.600.755
6.-	OTROS ACTIVOS	250.409.368	372.072.159	373.287.808
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**21.665.944.557**	**15.245.553.040**	**17.642.960.705**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	1.465.660.350	1.465.660.350
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	18.885.106.025	7.259.139.574	5.319.154.043
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**18.885.106.025**	**8.724.799.924**	**6.784.814.393**
	ACTIVO TOTAL	**40.551.050.582**	**23.970.352.964**	**24.427.775.098**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	4.367.460.129	3.448.565.377	2.011.070.973
2.-	PRESTAMOS FINANCIEROS	5.095.390.727	4.035.611.019	5.320.400.928
3.-	PROVISIONES	125.217.525	137.249.018	111.609.370
4.-	OTROS PASIVOS	305.628.376	64.181.818	1.850.414.732
5.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.893.696.757**	**7.685.607.232**	**9.293.496.003**
	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	**10.797.184.938**	**7.685.607.232**	**9.293.496.003**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000
2.-	RESERVAS	16.887.919.867	4.553.424.827	4.274.503.103
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	5.731.320.905	4.859.775.992	3.334.603.988
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.134.624.872	871.544.913	1.525.172.004
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**29.753.865.644**	**16.284.745.732**	**15.134.279.095**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**40.551.050.582**	**23.970.352.964**	**24.427.775.098**
		-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaraníes**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.011	19.752.838.949	19.483.518.392	-	Gs 39.236.357.341
2.012	28.137.769.505	5.799.252.976	-	Gs 33.937.022.481
2.013	18.904.440.427	24.145.383.507	-	Gs 43.049.823.934
2.014	22.787.589.300	5.928.120.490	-	Gs 28.715.709.790
2.015	34.877.795.755	2.380.922.378	-	Gs 37.258.718.133
TOTAL				**Gs 182.197.631.679**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 36.439.526.336**

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio
Índice		**Fórmula**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**		
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (IL)**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	21.665.944.557 / 9.893.696.757	15.245.553.040 / 7.685.607.232	17.642.960.705 / 9.293.496.003	**18.184.819.434 / 8.957.599.997**	**2,03**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA (IS)**	Total Pasivo / Total Activo	10.797.184.938 / 40.551.050.582	7.685.607.232 / 23.970.352.964	9.293.496.003 / 24.427.775.098	**9.258.762.724 / 29.649.726.215**	**0,31**

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 11.772.247.800
* Balance General Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 11.772.247.800**

OBSERVACION:

Barrail Hnos. S.A. Construcciones *en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio N° 45 la cual expresa textualmente cuanto sigue:*

1.- Banco Continental S.A.E.C.A. en su Nota de fecha 15 de diciembre de 2016, informa que: ***"....esta Institución Bancaria estaría en condiciones de asignar una Línea de Crédito de hasta Gs. 9.000.000.000 .- (Guaraníes Nueve Mil Millones) a favor de la empresa BARRAIL HNOS. S.A. DE CONSTRUCCIONES en el caso que lo requiera si fuera adjudicado en la Licitación de referencia".***

Edgar Aceval
Analista
Depto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

ANEXO "B"

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 144/2016

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

CONSORCIO PUERTO DE PILAR

EMPRESAS PARTICIPANTES

* CDD CONSTRUCCIONES S.A. (Lider)
* VIAL SUR S.A.

Edgar Aceval
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° 144/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

2.- EMPRESA:	**CDD CONSTRUCCIONES S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANI**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	6.476.977.841	8.017.700.755	10.303.369.623
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	2.709.300.919	-	135.467.798
3.- CRÉDITOS	118.648.484.990	100.674.236.492	120.973.773.240
4.- INVENTARIOS	8.697.332.337	5.827.528.840	-
5.- ANTICIPOS	471.266.542	11.043.220.143	8.090.480.430
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**137.003.362.629**	**125.562.686.230**	**139.503.091.091**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	9.996.597.266	-
2.- INVERSIONES L/P	21.298.234.982	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	68.796.174.108	78.564.130.389	82.102.853.313
4.- INFRAESTRUCTURA	-	16.531.197	162.442.153
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	4.737.755	22.807.702.398	22.651.008.734
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**90.099.146.845**	**111.384.961.250**	**104.916.304.200**
ACTIVO TOTAL	**227.102.509.474**	**236.947.647.480**	**244.419.395.291**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.959.640.617	6.290.612.568	8.764.847.305
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	55.251.861.801	42.396.720.804	51.158.221.557
3.- PROVISIONES	1.390.656.126	8.947.359.087	6.418.309.100
4.- OTROS PASIVOS	-	13.544.553.443	13.871.755.801
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	7.718.469.237	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**67.320.627.781**	**71.179.245.902**	**80.213.133.763**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	13.964.459.229	21.753.639.933
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	9.263.255.507	9.263.255.507
3.- PROVISIONES	15.297.994.746	823.722.557	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	(61.171.888)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**15.297.994.746**	**24.051.437.293**	**30.955.723.552**
PASIVO TOTAL	**82.618.622.527**	**95.230.683.195**	**111.168.857.315**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	40.000.000.000	40.000.000.000	40.000.000.000
2.- RESERVAS	25.259.327.087	22.798.887.410	18.739.314.784
3.- RESULTADOS NO ASIGNADOS	78.217.491.561	72.906.370.588	62.414.171.109
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.007.068.299	6.011.706.287	12.097.052.083
TOTAL PATRIMONIO NETO	**144.483.886.947**	**141.716.964.285**	**133.250.537.976**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**227.102.509.474**	**236.947.647.480**	**244.419.395.291**
	-	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	**Monto y Moneda**		**Tipo de Cambio**	**Equivalentes en Guaraníes**
	INDIVIDUAL	**CONSORCIADO**		
2.009	99.355.855.659	-	-	Gs 99.355.855.659
2.010	93.527.249.005	-	-	Gs 93.527.249.005
2.011	98.323.740.943	-	-	Gs 98.323.740.943
2.012	124.106.492.947	-	-	Gs 124.106.492.947
2.013	126.847.785.770	-	-	Gs 126.847.785.770
TOTAL				**Gs 542.161.124.324**
Promedio de Facturación anual media en construcción				**Gs 108.432.224.865**

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS				
Índice		**Fórmula**	**Año 2015**	**Año 2014**	**Año 2013**	**Promedio de los 3 (tres) últimos años**	**Coeficiente Promedio**
1)	**COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (IL)**	Activo Corriente / Pasivo Corriente	137.003.362.629 / 67.320.627.781	125.562.686.230 / 71.179.245.902	139.503.091.091 / 80.213.133.763	**134.023.046.650 / 72.904.335.815**	**1,84**
2)	**COEFICIENTE DE SOLVENCIA (IS)**	Total Pasivo / Total Activo	82.618.622.527 / 227.102.509.474	95.230.683.195 / 236.947.647.480	111.168.857.315 / 244.419.395.291	**96.339.387.679 / 236.156.517.415**	**0,41**

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 69.682.734.848
* Balance General Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 69.682.734.848**

OBSERVACIÓN:

CDD Construcciones S.A. en su carpeta de oferta presenta 1 (una) Nota Bancaria situada en el folio N° 48 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

1.- Banco CONTINENTAL en su Nota de fecha 11 de enero de 2017, informa que: ***"....esta Institución Bancaria otorgará una Línea de Crédito de USD 5.000.000.- (Dólares Americanos Cinco Millones) a favor de la firma CDD CONSTRUCCIONES S.A. en el caso que lo requieran si fuera adjudicado en la Licitación de referencia".***

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corone[illegible]
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° 144/2016**

LICITACIÓN PÚBLICA INTERNACIONAL DE FIRMAS CONSTRUCTORAS PARA LA OPTIMIZACION Y MODERNIZACION DEL PUERTO DE LA ANNP DE LA CIUDAD DE PILAR" CONVENIO DE PRESTAMO PAR 16/2001. AD REFERENDUN AL PGN 2017.

2.- EMPRESA:	**VIAL SUR S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANI**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	Rectificado 31/12/2014	Rectificado 31/12/2013
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.331.390.384	5.290.144.753	922.110.649
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	1.178.833.956	-	-
3.- CRÉDITOS	12.189.940.910	5.102.160.922	5.908.375.563
4.- INVENTARIOS	2.692.273.720	3.107.111.300	9.776.002
5.- ANTICIPOS	-	1.674.011.528	3.861.025.324
6.- OTROS ACTIVOS	315.323.749	756.782.261	136.948.745
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**17.707.762.719**	**15.930.210.764**	**10.838.236.283**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10.745.144.915	10.745.023.096	5.475.736.405
4.- CARGOS DIFERIDOS	115.139.592		
5.- OTROS ACTIVOS	220.421.549	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**11.080.706.056**	**10.745.023.096**	**5.475.736.405**
ACTIVO TOTAL	**28.788.468.775**	**26.675.233.860**	**16.313.972.688**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.584.965.860	4.013.382.405	1.711.164.883
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.829.949.151	6.326.532.918	2.332.023.311
3.- PROVISIONES	306.052.320	311.877.718	310.870.425
4.- OTROS PASIVOS	-	2.087.093.525	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	5.536.631.425	-	1.896.656.032
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**13.257.598.756**	**12.738.886.566**	**6.250.714.651**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	529.000.000	529.000.000	-
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.795.127.545	2.645.813.709	1.729.602.325
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.324.127.545**	**3.174.813.709**	**1.729.602.325**
PASIVO TOTAL	**15.581.726.301**	**15.913.700.275**	**7.980.316.976**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000
2.- RESERVAS	1.469.582.540	1.124.562.225	913.904.267
3.- RESULTADOS NO ASIGNADOS	8.136.971.360	6.128.841.442	4.014.457.242
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.100.188.584	2.008.129.918	1.905.294.203
TOTAL PATRIMONIO NETO	**13.206.742.484**	**10.761.533.585**	**8.333.655.712**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**28.788.468.785**	**26.675.233.860**	**16.313.972.688**
	10	-	-

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.011	13.193.229.442	1.974.394.800	-	Gs 15.167.624.242
2.012	15.392.840.590	2.917.433.692	-	Gs 18.310.274.282
2.013	15.855.709.919	6.604.231.097	-	Gs 22.459.941.016
2.014	47.482.976.136	2.479.545.207	-	Gs 49.962.521.343
2.015	30.576.334.244	6.512.407.934	-	Gs 37.088.742.178
TOTAL				Gs 142.989.103.061
Promedio de Facturación anual media en construcción				Gs 28.597.820.612

CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS				
Índice		Fórmula	Año 2015	Año 2014	Año 2013	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ (IL)	Activo Corriente / Pasivo Corriente	17.707.762.719 / 13.257.598.756	15.930.210.764 / 12.738.886.566	10.838.236.283 / 6.250.714.651	14.825.403.255 / 10.749.066.658	1,38
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA (IS)	Total Pasivo / Total Activo	15.581.726.301 / 28.788.468.775	15.913.700.275 / 26.675.233.860	7.980.316.976 / 16.313.972.688	13.158.581.184 / 23.925.891.774	0,55

3) CAPITAL OPERATIVO (Año 2015)

* Balance General Individual (AC-PC)	Gs 4.450.163.963
* Balance General Consorciado (AC-PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 11.700.000.000
Banco Itaú - Monto Otorgado G. 7.700.000.000 -	
Banco Continental - Monto Otorgado G. 4.000.000.000 -	
TOTAL CAPITAL OPERATIVO	**Gs 16.150.163.963**

OBSERVACIÓN:

VIALSUR S.A en su carpeta de oferta presenta dos (2) Notas Bancarias situados en los folios N° 50 y 51, las cuales expresan textualmente cuanto sigue:

1.- Banco Itaú Paraguay S.A. en su Nota de fecha 19 de Diciembre de 2016, informa que: ***"....actualmente cuenta con una línea de crédito de Gs. 7.700.000.000 (Guaraníes Siete Mil Setecientos Millones), que puede ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación".***

2.- Banco Continental S.A.E.C.A, en su Nota de fecha 6 de Diciembre de 2016, informa que: ***"....el cliente en cuestion cuenta con una línea de credito por Gs. 4.000.000.000.-(Guaraníes Cuatro mil millones)".***

Edgar Aceval
Analista
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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