

Memorándum

DET N° 406/2025

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

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

FECHA: 14 de noviembre de 2025.

REFERENCIA: LLAMADO N° 108/2025, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL
DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RÍO PARAGUAY TRAMO
CONFLUENCIA RÍO PARANÁ DESEMBOLCADURA RÍO APA, ID N° 475.451.

OBJETO: INFORME ECONOMICO FINANCIERO

Se pone, a su consideración el Informe de Evaluación Económica Financiera de los oferentes evaluados en el marco del llamado de referencia; el cual se solicitó a través del Memorándum CEO N 710/2025, de fecha 04 de noviembre del 2025; y en atención a la Resolución MOPC N° 1497/2023 de fecha 12 de setiembre de 2023 "POR LA CUAL SE CONFORMA EL COMITÉ DE EVALUACION DE OFERTAS PARA LA CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS EN EL MARCO DE LOS PROCEDIMIENTOS LICITATORIOS CONVOCADOS POR ESTE MINISTERIO", que en su Artículo N° 3 establece cuanto sigue:..."Disponer que los Titulares de las Dependencias que integran del Comité de Evaluación de Ofertas, deberán comunicar a la Coordinación de Evaluación de Ofertas la designación de los asistentes técnicos profesionales quienes realizarán el estudio y análisis de las ofertas según el área de su competencia" (SIC).

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

Atentamente,

Asunción, 14 de noviembre de 2025

A LA COORDINACIÓN DE EVALUACIÓN DE OFERTAS: Para sus fines pertinentes.

Econ. Diana Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

Coordinación de Evaluación de Ofertas
Jefatura de Gabinete Ministerial
MOPC

RECIBIDO

Nombre: J. C. A. Paredes García

Fecha: 17 NOV 2025

Hora: 11:45h.

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".

Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente".

LLAMADO N° 108/2025
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RÍO PARAGUAY
TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ DESEMBOLCADURA RÍO APA.
ID N° 475.451.

Asunción, 14 de noviembre de 2025.

INFORME ECONÓMICO FINANCIERO

I. INTRODUCCIÓN

El presente informe de evaluación económico financiero es realizada en virtud a lo solicitado por la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO N° 710/2025, de fecha 04 de noviembre del 2025; y en atención a las disposiciones establecidas en la Resolución MOPC N° 1497/2023 de fecha 12 de setiembre de 2023 "POR LA CUAL SE CONFORMA EL COMITÉ DE EVALUACION DE OFERTAS PARA LA CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS EN EL MARCO DE LOS PROCEDIMIENTOS LICITATORIOS CONVOCADOS POR ESTE MINISTERIO", que en su Artículo N° 3 establece cuanto sigue:..."Disponer que los Titulares de las Dependencias que integran del Comité de Evaluación de Ofertas, deberán comunicar a la Coordinación de Evaluación de Ofertas la designación de los asistentes técnicos profesionales quienes realizarán el estudio y análisis de las ofertas según el área de su competencia" (SIC).

II. ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Apertura, de fecha 04 de noviembre de 2025, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas:

N°	OFERENTES	LOTE N° 1	LOTE N° 2	LOTE N° 3
1	ARTES Y ESTRUCTURAS S.A.	NO COTIZA	NO COTIZA	Q 166.955.430.024
2	TERMINAL OCCIDENTAL S.A.	Q 174.537.069.590	Q 169.843.392.790	Q 179.069.803.690
3	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A (T&C S.A)	Q 172.858.483.236	Q 175.214.662.136	Q 177.068.915.586

Observación a la oferta: 80061542-5 - TERMINAL OCCIDENTAL S.A., se menciona cuanto sigue:....."No presenta carta de crédito del banco" (SIC); en atención a lo precedentemente expuesto se señala que, en la SECCION "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"; Punto "Capacidad Financiera", Ítems: "Recursos Financieros" menciona cuanto sigue:..." El capital operativo podrá ser complementado con una Carta de Crédito emitida por una entidad bancaria y/o financiera debidamente reconocida y supervisada por el Banco Central del Paraguay, en la misma se debe indicar claramente que el oferente tiene Aprobada una línea de crédito para ser utilizada" (SIC). Motivo por el cual, la presentación del citado documento es a los efectos de complementar en caso que se requiera.

III. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Para el efecto la convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la SECCION "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"; Punto "Capacidad Financiera", Ítems: "Coeficiente de Liquidez", "Coeficiente de Solvencia", "Recursos Financieros", y el Punto "Experiencia General en Obras- Volumen Anual de Negocios"; Páginas 16 al 21 del Pliego de Bases y Condiciones- Versión 3. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices:

Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente $\geq 1,00$ (igual o mayor a uno), en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria años (2022, 2023, 2024) (*)

Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Activo Total $\leq 0,80$ (igual o menor a cero con ochenta), en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaria años (2022, 2023, 2024) (*)

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
MOPC

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

Lic. María Rossana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Jefa
Dirección de Planificación Económica

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".
Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente"

OBSERVACIÓN:

*Para todos los casos, a partir del segundo decimal se aplicará en los coeficientes de liquidez y solvencia el redondeo por exceso.

Oferta Individual: Debe cumplir con el requisito.

Consorcios:

Todas las partes Combinadas: N/A.

Cada socio: debe cumplir con el requisito.

Socio Líder: N/A.

Recursos Financieros:

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

El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: veinte cinco mil millones de guaraníes por cada lote.

El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente menos el Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista principal, integrante de un Consorcio o Subcontratista, afectado por su participación en dicho contrato), correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado y presentado ante la respectiva autoridad tributaria año (2024).

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

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

Observación sobre Línea de Crédito:

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

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

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".

Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente

Observación:

En el caso que se aplicase lo establecido en el Punto Otros criterios que la convocante requiera Criterios para la adjudicación Donde Dice: Solamente en el caso de que un lote pueda quedar desierto, un mismo oferente podrá ser adjudicado en más de un Lote; se tendrá en cuenta lo siguiente:

Analizado cada lote por separado, si un oferente presentare ofertas en más de un lote, el mismo deberá tener el equivalente a la sumatoria de los requisitos establecidos para los lotes en los que el oferente haya presentado ofertas. En el caso que cumpla con la oferta presentada de forma individual y no cumpla con el equivalente a la sumatoria de los requisitos establecidos en los lotes en los que el oferente haya presentado ofertas, no implicara su descalificación pudiendo de este modo ser adjudicado de forma individual en cualquiera de los lotes en los que haya presentado oferta y cumplido las exigencias mínimas de ese lote ofertado.

Oferta Individual: Debe cumplir con el requisito.

Consorcios:

Todas las partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.

Cada socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% del requisito mínimo.

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

Experiencia General en Obras- Volumen Anual de Negocios

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2015-2024), en promedio un volumen anual de negocio igual o mayor a Gs.: 25.000.000.000 (veinte y cinco mil millones de guaraníes) por cada lote.

De los cuales Gs. 5.000.000.000 (cinco mil millones de guaraníes) deberá corresponder a facturaciones por obras de dragado.

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

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

Este criterio será evaluado con los requisitos de capacidad financiera.

Oferta Individual: Debe cumplir con el requisito.

Consorcios:

Todas las partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.

Cada socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% de los requisitos mínimos requeridos.

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

Observación:

En el caso que se aplicase lo establecido en el Punto Otros criterios que la convocante requiera Criterios para la adjudicación Donde Dice: Solamente en el caso de que un lote pueda quedar desierto, un mismo oferente podrá ser adjudicado en más de un Lote; se tendrá en cuenta lo siguiente:

Analizado cada lote por separado, si un oferente presentare ofertas en más de un lote, el mismo deberá tener el equivalente a la sumatoria de los requisitos establecidos para los lotes en los que el oferente haya presentado ofertas. En el caso, que cumpla con la oferta presentada de forma individual y no cumpla con el equivalente a la sumatoria de los requisitos establecidos en los lotes en los que el oferente haya presentado ofertas, no implicara su descalificación pudiendo de este modo ser adjudicado de

Francisco Centurión
Apalsta Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".

Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente



forma individual en cualquiera de los lotes en los que haya presentado oferta y cumplido las exigencias mínimas de ese lote ofertado.

Requisitos documentales para la evaluación de la capacidad financiera

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

- Autorización para pedir referencias a las instituciones bancarias de las que el oferente es cliente.
- Presentar los estados financieros (balances generales, estados de resultados y notas a los estados contables) presentados ante la respectiva autoridad tributaria y que correspondan a los ejercicios fiscales requeridos en los criterios de evaluación. Dichas documentaciones deberán estar debidamente firmadas por el Representante Legal o Profesional Contable y, aquellas documentaciones que tengan rectificaciones realizadas antes de la fecha de apertura deberán adjuntar las documentaciones rectificadas.
- Presentar únicamente los Estados Financieros Individuales o Consolidados; no se podrán adjuntar ambos documentos, debiendo ir acompañado de la certificación por parte del Profesional Contable en la que manifiesta que las cifras corresponden a los Estados Financieros Individuales o Consolidados, dicha certificación deberá ser en carácter de declaración jurada.
- Los oferentes que se presenten por medio de una sucursal paraguaya, deberá presentar los Estados Financieros (Balances Generales, Estados de Resultados y Notas a los Estados Contables) presentados ante la Dirección Nacional de Ingresos Tributarios (DNIT); no se aceptarán Estados Financieros de Casas Matrices.
- El tipo de cambio a ser utilizado es el de referencia emitido por el Departamento de Operaciones del Mercado Abierto, División Operaciones del Banco Central del Paraguay (www.bcp.gov.py) a la fecha de cierre de los respectivos ejercicios fiscales.
- Completar los Formularios Recursos Financieros y Formulario Detalle de Recursos Financieros, y presentar los documentos probatorios que se indiquen en el Pliego de Bases y Condiciones.
- Formulario Detalle del Volumen Anual de Negocios.

IV. EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales de los últimos 3 (tres) Ejercicios Fiscales Cerrados años (2022, 2023, 2024); Carta de Crédito con Línea de Crédito Otorgadas por entidad Bancaria y/o Financiera; Estados de Resultados y Nota de Los Estados Financieros, correspondientes a los 5 (cinco) mejores años de los últimos diez (10) años (2015-2024), conforme a lo solicitado en el PBC. Para el efecto, se procedió a la verificación documental de las carpetas de ofertas (copias) presentadas por los oferentes, las cuales se encuentran bajo la custodia de la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas.

a) Solicitud de documentos de carácter Formal:

Que, a través del Memorándum DET N° 379/2025 de fecha 05/11/2025, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documentos a la siguiente empresa:

1) ARTES Y ESTRUCTURAS S.A.

• **Nota a los Estados Contables (Individual)**, presentado ante la respectiva autoridad tributaria correspondiente al año (2021), en archivo digital (PDF) "LEGIBLE Y VISIBLE"; dicha solicitud se debe a que la documentación mencionada no fue presentada en la carpeta de ofertas.

• **Documento de Declaración jurada por parte del profesional contable**, indicando si los Estados Financieros presentados en la Carpeta de Ofertas corresponden a los Estados Financieros Individuales o Consolidados; dicho pedido se debe a que no presentó el mencionado documento.

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".

Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente".

Al respecto, el Comité de Evaluación de Oferta mediante el correo electrónico comitedeevaluación@mopc.gov.py, de fecha 07/10/2025, informa que fue remitida respuesta a la Nota CEO N° 814/2025 de fecha 06/10/2025, con vencimiento el 07/10/2025. En este sentido, tras la verificación de los documentos remitidos se constata que, han sido presentadas todas las documentaciones solicitadas.

Que, a través del Memorándum DET N° 388/2025 de fecha 07/11/2025, dirigida a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud Complementaria de documentos a las siguientes empresas:

1) ARTES Y ESTRUCTURAS S.A.

• *Libro Mayor de las Cuentas de Ingresos Operativos, y Libro Mayor de las cuentas de devoluciones, descuentos concedidos y/o deducciones de obras de construcción (Individual); correspondiente a los años (2018, 2019, 2021, 2023, 2024) en archivo digital (Excel y PDF) "LEGIBLE".*

Al respecto, el Comité de Evaluación de Oferta mediante el correo electrónico comitedeevaluación@mopc.gov.py, de fecha 11/11/2025, informa que fue remitida respuesta a la Nota CEO N° 840/2025 de fecha 07/11/2025, con vencimiento el 10/11/2025. En este sentido, tras la verificación de los documentos remitidos se constata que, han sido presentadas todas las documentaciones solicitadas.

2) TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA).

• *Libro Mayor de las Cuentas de Ingresos Operativos, y Libro Mayor de las cuentas de devoluciones, descuentos concedidos y/o deducciones de obras de construcción (Individual); correspondiente a los años (2020, 2021, 2022, 2023, 2024) en archivo digital (Excel y PDF) "LEGIBLE".*

Al respecto, el Comité de Evaluación de Oferta mediante el correo electrónico comitedeevaluación@mopc.gov.py, de fecha 11/11/2025, informa que fue remitida respuesta a la Nota CEO N° 841/2025 de fecha 07/11/2025, con vencimiento el 10/11/2025. En este sentido, tras la verificación de los documentos remitidos se constata que, han sido presentadas todas las documentaciones solicitadas.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

El criterio para la adjudicación será el siguiente:

Si el mismo oferente se presentare en tres lotes con la oferta más baja en cada uno de ellos, cumpliendo los requisitos mínimos solicitados en el PBC para cada uno de los lotes, éste será adjudicado en el Lote en el cual su oferta sea la más baja y/o ventajosa para la contratante respecto de las otras ofertas, quedando así eliminado en los demás lotes restantes.

En caso de que la oferta de un oferente que se presentó en los tres lotes, cumpliendo con todos los requisitos mínimos establecidos para dichos lotes y que sea la más baja y/o ventajosa en un lote y; en otro lote sea la única oferta calificada (ya sea por haber sido el único oferente del lote o que las demás ofertas sean descalificadas), el Comité de Evaluación decidirá si la oferta le es más ventajosa a la contratante en aquel lote donde la oferta sea la más baja, o en el lote que se declararía desierto en caso de ser la oferta la única oferta presentada o calificada.

Solamente en el caso de que un lote pueda quedar desierto, un mismo oferente podrá ser adjudicado en más de un Lote.

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".

Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente".

Que, conforme lo establecido en los “REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN”; Punto “Experiencia General en Obras- Volumen Anual de Negocios”; Páginas 18 al 21 del Pliego de Bases y Condiciones- Versión 3 que en una parte dice cuanto sigue:....“De los cuales Gs. 5.000.000.000 (cinco mil millones de guaraníes) deberá corresponder a facturaciones por obras de dragado” (SIC); se informa que, fueron consideradas las facturas presentadas por los oferentes evaluados en las carpetas de ofertas mediante las cuales se pudo acreditar que las mismas corresponden a obras de dragado.

A continuación, se procedió a la evaluación de todas las empresas, las cuales fueron analizadas en detalle para el cumplimiento de los requisitos de calificación.

PARA UN SOLO LOTE:

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS		CALIFICACION
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS		
					TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	TOTAL DE INGRESOS EN OBRAS DE DRAGADOS	
1.-	ARTES Y ESTRUCTURAS S.A.	Cumple	Cumple	Cumple (*)¹	Cumple	Cumple	Cumple
2.-	TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA)	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

PARA TODOS LOS LOTES QUE PRESENTARON OFERTA:

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS		CALIFICACION
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS		
					TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS	TOTAL DE INGRESOS EN OBRAS DE DRAGADOS	
2.-	TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA)	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

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

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

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

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Misión: “Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población”.
Visión: “Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente”

✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN"; y se adecuan al requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones- Versión N° 3.

✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN"; y se adecuan al requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones- Versión N° 3.

✓ **RECURSOS FINANCIEROS y EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios):**

EVALUACIÓN INDIVIDUAL DE LOTES: Todas las empresas evaluadas en estos Ítems, "CUMPLEN" de forma individual para los lotes en los que han presentado oferta y se adecuan a los requisitos mínimos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones- Versión N° 3.

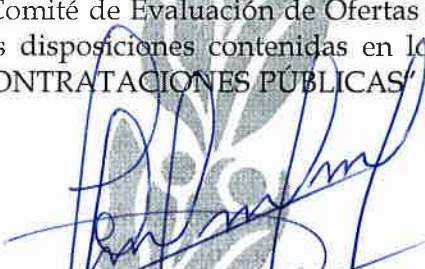
EVALUACION COMBINADA DE LOTES: En el caso de los siguientes oferentes: 1.- TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA); y 2.- INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.); han presentado ofertas en los 3 (tres) Lotes y "CUMPLEN" de forma combinada con las exigencias mínimas requeridas en el Pliego de Bases y Condiciones- Versión N° 3 pudiendo ser adjudicadas de forma individual o combinada en la cantidad de lotes en los que han presentado ofertas.

En este sentido, se anexan al Informe de Económico Financiero las siguientes planillas: Anexo "A" RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, Anexo "B" ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes evaluados.

Por todo lo expuesto anteriormente, se eleva el presente Informe de evaluación de la Capacidad Económica Financiera del LLAMADO MOPC LPN N° 138/2025, al Comité de Evaluación de Ofertas a fin de proseguir con los trámites pertinentes de conformidad a las disposiciones contenidas en los Artículos N° 52, 54 y 55 de la Ley N° 7021/2022 "SUMINISTRO Y CONTRATACIONES PUBLICAS" y los Artículos N° 75 y 82 del Decreto Reglamentario N° 2264/2024.


Francisco Javier Centurion Alvarez
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos




CP. Jose Antonio Paredes
Jefe Interino
División de Estudios Especiales


Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos


Econ. Diana Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".

Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente".

Gabinete del Viceministerio de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económicas
Departamento de Estudios Técnicos

LLAMADO N° 108/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA
EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL
RÍO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA
RÍO PARANÁ DESEMBOCADURA RÍO
APA, ID N° 475.451.

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

Anexo "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y
FINANCIERA.

Anexo "B"
ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y
FINANCIERA.

Francisco Conturión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Misión: "Somos un organismo que elabora, propone y ejecuta políticas en materia de infraestructura pública, transporte, minería, energía, para la integración y desarrollo económico de la población".

Visión: "Ser reconocidos por nuestra idoneidad en planificación y ejecución de políticas y proyectos, garantizando la conectividad a través de infraestructuras públicas innovadoras, gestionadas de forma eficiente".

ANEXO "A"
RESUMEN "CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 108/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RÍO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ - DESEMBOCADURA RÍO APA ID N°475 451.

PARA UN SOLO LOTE

Nº según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA	CAPACIDAD FINANCIERA			RECURSOS FINANCIEROS		EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS			CALIFICACION			
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Informaciones Obligatorias en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas. Exprimado en Guaraníes.	TOTAL DE INGRESOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS						
						AC / PC (≥ 1,00) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2022, 2023, 2024)	PT / AT (≥ 0,80) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2022, 2023, 2024)	TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS		TOTAL DE INGRESOS EN OBRAS DE DRAGADOS				
								Requisito de Cumplimiento: El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: veinte cinco mil millones de guaraníes por cada lote.	Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR Consorcio: Todas las Partes Combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% del requisito mínimo. Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo	Informaciones Obligatorias en base al promedio de las documentaciones de las empresas y/o consorcios de empresas cada lote.		Requisito de Cumplimiento: • Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2015-2024), en promedio un volumen anual de negocio igual o mayor a Gs. 25.000.000.000 (veinte y cinco mil millones de guaraníes) por cada lote.	Requisito de Cumplimiento: De las cuales Gs. 5.000.000.000 (cinco mil millones de guaraníes) deberá corresponder a actividades por obra de dragado.	Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR
1.-	ARTES Y ESTRUCTURAS S.A.	Gs 166.955.430.024	1,84	Cumple	0,51	Cumple	Gs 25.000.000.000	Cumple (*)	Gs 26.003.388.295	Gs 25.000.000.000	Cumple	Gs 16.192.025.182	Gs 5.000.000.000	Cumple
2.-	TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA)	Gs 523.450.266.070	1,08	Cumple	0,35	Cumple	Gs 25.000.000.000	Cumple	Gs 118.901.300.377	Gs 25.000.000.000	Cumple	Gs 58.335.721.354	Gs 5.000.000.000	Cumple
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	Gs 525.142.060.958	5,40	Cumple	0,14	Cumple	Gs 25.000.000.000	Cumple	Gs 233.287.249.891	Gs 25.000.000.000	Cumple	Gs 75.896.054.383	Gs 5.000.000.000	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 "Garantizadas", que no fueron complementadas al Capital Operativo.
(*) El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes.

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Dr. Antonio Paredes García
Jefe Interior
Div. Estudios Especiales - MOPC

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"
RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 108/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RÍO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ - DESEMBOCADURA RÍO APA ID N°475.451.

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS				CALIFICACION		
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS						
					TOTAL DE INGRESOS OPERATIVOS		TOTAL DE INGRESOS EN OBRAS DE DRAGADOS				
					Informaciones Obtenidas en base al promedio de las empresas y/o consorcios de empresas	Requisito de Cumplimiento: • Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2015-2024), en promedio un volumen anual de negocio igual o mayor a Gs. 25.000.000.000 (veinte y cinco mil millones de guaraníes) por cada lote. Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR		Informaciones Obtenidas de las Facturas provenientes de Obras de Dragados		Requisito de Cumplimiento: De los cuales Gs. 5.000.000.000 (cinco mil millones de guaraníes) deberá corresponder a facturaciones por obras de dragado. Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR	
		AC / PC (≥ 1,00) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2022, 2023, 2024)	PT / AT (≤ 0,80) Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (2022, 2023, 2024)	Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas Expresado en Garantías	El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: veinte cinco mil millones de guaraníes por cada lote. Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR Consortio: Todas las Partes Combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 25% del requisito mínimo. Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo G: 75.000.000.000	Gs 118.901.300.377	Gs 75.000.000.000	Gs 58.335.721.354	Gs 15.000.000.000	Cumple	
2.-	TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA)	1,08 Cumple	0,35 Cumple	Gs 91.336.384.009	Gs 75.000.000.000 Cumple	Gs 118.901.300.377	Gs 75.000.000.000	Gs 58.335.721.354	Gs 15.000.000.000	Cumple	Cumple
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	5,40 Cumple	0,14 Cumple	Gs 276.970.745.648	Gs 75.000.000.000 Cumple	Gs 233.287.249.891	Gs 75.000.000.000	Gs 75.896.054.383	Gs 15.000.000.000	Cumple	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 "Condicional", que no fueron complementadas al Capital Operativo.
(*) El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 108/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RIO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ - DESEMBOCADURA
RÍO APA ID N°475.451.

ARTES Y ESTRUCTURAS S.A.

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: Llamado M.O.P.C. N° 108/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RIO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ - DESEMBOLCADURA RÍO APA ID N°475.451.

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

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

BALANCE GENERAL		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	2.778.037.758	5.463.747.868	3.354.751.576
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	18.723.086.703	5.651.297.238	6.799.082.357
4.-	INVENTARIOS	12.612.072.510	197.102.563	15.528.862
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		34.113.196.971	11.312.147.669	10.169.362.795
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17.742.043.232	4.491.987.194	3.927.668.300
4.-	GARGOS DIFERIDOS	999.583.274	696.358.765	4.938.402.251
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		18.741.626.506	5.188.345.959	8.864.070.551
ACTIVO TOTAL		52.854.823.477	16.500.493.628	19.033.433.346
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	CUENTAS A PAGAR	9.586.087.099	1.738.854.074	496.322.591
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	3.397.211.345	3.157.892.292	785.333.333
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	PROVISIONES	143.334.892	3.865.474	2.411.207.916
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	8.590.909.091
TOTAL PASIVO CORRIENTE		13.126.633.336	4.900.611.840	12.263.772.931
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	14.540.571.431	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		14.540.571.431	-	-
PASIVO TOTAL		27.667.204.767	4.900.611.840	12.263.772.931
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000
2.-	RESERVAS	1.343.889.850	1.011.259.358	769.660.415
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	2.739.411.627	(1.757.487)	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	15.104.317.233	4.590.379.917	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		25.187.618.710	1.599.861.788	6.769.660.415
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		52.854.823.477	16.500.493.628	19.033.433.346

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

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CAPACIDAD FINANCIERA			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderación
Índice	Fórmula	Año 2024	Año 2023	Año 2022			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente Pasivo Corriente	34.113.196.971 13.126.633.336	11.312.147.669 4.900.611.840	10.169.362.795 12.263.772.931	18.531.569.145 10.097.006.036	1,84 Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo Total Activo	27.667.204.767 52.854.823.477	4.900.611.840 16.500.493.628	12.263.772.931 19.033.433.346	14.943.863.179 29.462.916.817	0,51 Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS						
* Capital Operativo Individual, año 2024 (AC-PC)		Gs 20.986.563.635					
* Capital Operativo Consorciado, año 2024 (AC-PC)		Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario							
BANCO CONTINENTAL - Monto Otorgado		Gs 20.986.237.600					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 41.972.801.235					

OBSERVACIÓN:

ARTES Y ESTRUCTURAS S.A., presenta en el folio N° 163 del TOMO II una Nota Bancaria que expresa cuanto sigue:

1) BANCO CONTINENTAL, en su nota de Fecha 21 de octubre de 2025, manifiesta cuanto sigue: "...A tal efecto informamos que el cliente ARTES Y ESTRUCTURAS S.A. con RUC N° 800085575-2, opera con nuestra Entidad, encontrándose como cliente activo hasta la fecha. Asimismo, informamos que ARTES Y ESTRUCTURAS S.A. cuenta con una línea asignada en esta institución, por la suma de Gs. 20.986.237.600 (Guaranies veinte mil Novecientos Ochenta y Seis Millones Doscientos treinta y Siete Mil Seiscientos), en el caso que lo requiera" (SIC)

DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Presentada mediante NOTA CEO 814/2025 expresa cuanto sigue:

"Yo, quien suscribo, en mi carácter de profesional contables de la firma ARTES Y ESTRUCTURAS S.A., con RUC N° 80085575-2 declaro Bajo Fe de Juramento que, los Estados Financieros presentados en la propuesta, corresponden a los Estados Financieros Individuales"-(SIC)

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (Total de Ingresos Operativos)				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.018	Gs 15.199.971.458	Gs 0	-	Gs 15.199.971.458
2.019	Gs 10.182.258.556	Gs 0	-	Gs 10.182.258.556
2.021	Gs 13.833.782.730	Gs 0	-	Gs 13.833.782.730
2.023	Gs 33.087.424.336	Gs 0	-	Gs 33.087.424.336
2.024	Gs 57.713.504.391	Gs 0	-	Gs 57.713.504.391
TOTAL				Gs 120.016.941.473
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 26.003.389.295

FACTURACION POR OBRAS DE DRAGADO					
FECHA	FACTURAS	CERTIFICADO OBRA DRAGADO	DEVOLUCION	MONTO FACTURADO CON IVA	MONTO FACTURADO
29/11/2024	Factura N° 002-001-0000689	Gs 5.804.883.000	-Gs 580.488.300	Gs 5.224.394.700	Gs 4.749.449.727
26/9/2024	Factura N° 002-001-0000657	Gs 7.653.492.000	-Gs 765.349.200	Gs 6.888.142.800	Gs 6.261.948.000
21/5/2024	Factura N° 002-001-0000595	Gs 6.331.876.000	-Gs 633.187.800	Gs 5.698.690.200	Gs 5.180.627.455
MONTO TOTAL DE FACTURAS EN DRAGADO					Gs 16.192.025.182

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento Estudios Técnicos
M.O.P.C.
C.P. José Antonio Paredes García
Div. Estudios Especiales - MOPC

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RIO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ -
DESEMBOCADURA RÍO APA ID N°475.451.

TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA)

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 108/2025
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RIO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ - DESEMBOLCADA RÍO APA ID N°475.451.	
2.- EMPRESA:	TERMINAL OCCIDENTAL S.A. (TOSA)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

BALANCE GENERAL		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	2.790.026.886	25.381.358.904	10.998.803.038
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	547.021.566	154.497	109.843.500
3.-	CRÉDITOS	242.136.309.966	188.223.543.442	137.645.247.335
4.-	INVENTARIOS	288.453.136.352	227.062.777.608	215.330.444.210
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	861.616.783	794.160.525	762.830.459
6.-	OTROS ACTIVOS	15.229.043.567	189.401.150	1.274.368.470
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		560.017.155.120	442.151.396.126	366.121.537.012
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CREDITOS L/P	82.919.822.658	117.578.660.156	132.677.219.466
2.-	INVERSIONES L/P	1.658.228.544.815	1.657.375.946.719	1.750.086.857.631
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	394.700.500.550	364.884.960.423	339.239.441.240
4.-	GARGOS DIFERIDOS	260.672.118.621	260.672.118.622	152.648.004.301
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	685.835.045	406.527.265	108.401.443
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		2.397.206.821.687	2.400.918.213.165	2.374.757.924.081
ACTIVO TOTAL		2.947.223.976.807	2.843.069.609.311	2.740.879.461.093
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	135.398.392.715	106.014.729.577	90.529.666.856
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	186.337.415.497	193.446.829.193	195.261.532.148
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19.039.094.830	82.518.311.854	84.432.406.534
4.-	PROVISIONES	6.981.553.339	2.693.754.190	30.590.086.727
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	110.924.314.730	4.069.722.082	7.113.521.905
TOTAL PASIVO CORRIENTE		458.680.771.111	388.763.346.896	407.927.224.170
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	37.897.231.007	34.588.383.306	19.470.603.998
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	247.862.286.931	237.847.923.050	195.565.377.740
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	183.965.649.452	183.335.633.229	183.317.118.304
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	131.430.090.715	125.773.850.334	131.572.906.205
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		601.175.268.105	561.458.989.919	529.926.006.247
PASIVO TOTAL		1.059.856.029.216	970.409.336.815	937.853.230.417
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	1.815.356.700.409	1.815.356.700.409	1.154.691.508.563
2.-	RESERVAS	2.978.648.125	190.811.534	643.201.246.911
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	54.224.923.962	1.258.028.738	1.397.349.583
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	14.807.675.095	55.756.731.815	3.736.125.619
TOTAL PATRIMONIO NETO		1.887.367.947.591	1.872.580.272.496	1.803.026.230.076
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.947.223.976.807	2.843.069.609.311	2.740.879.461.093

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

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CAPACIDAD FINANCIERA				Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderación
Índice	Fórmula	CALCULOS FINANCIEROS						
		Año 2024	Año 2023	Año 2022				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	550.017.155.120	442.151.396.126	366.121.537.012	452.763.362.753	1,08	Cumple
		Pasivo Corriente	458.680.771.111	388.763.346.896	407.927.224.170	418.457.114.059		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	1.059.856.029.216	970.505.336.815	937.853.230.417	989.406.198.816	0,35	Cumple
		Total Activo	2.947.223.976.807	2.843.069.609.311	2.740.879.461.093	2.843.724.349.070		
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
* Capital Operativo Individual, año 2024 (AC-PC)			Gs 91.336.384.009					
* Capital Operativo Consorciado, año 2024 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 91.336.384.009					

OBSERVACIÓN:

DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 681 TOMO II manifiesta cuanto sigue:

"Quien suscribe, en carácter de profesional contable de la firma Terminal Occidental S.A. (TOSA) con RUC 80061542-5. Declaro Bajo Juramento que los Estados Financieros presentados por la empresa en la licitación de la referencia de los años 2022, 2023 y 2024, corresponden a los Estados Individuales."(SIC)

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.020	Gs 44.098.941.741	Gs 0	-	Gs 44.098.941.741
2.021	Gs 75.177.197.236	Gs 0	-	Gs 75.177.197.236
2.022	Gs 106.839.108.404	Gs 0	-	Gs 106.839.108.404
2.023	Gs 218.771.228.319	Gs 0	-	Gs 218.771.228.319
2.024	Gs 149.620.026.183	Gs 0	-	Gs 149.620.026.183
TOTAL				Gs 594.806.601.883
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 118.961.300.377

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

FACTURACION POR OBRAS DE DRAGADO					
FECHA	FACTURAS	CERTIFICADO OBRA DRAGADO	DEVOLUCION	MONTO FACTURADO CON IVA	MONTO FACTURADO
23/10/2024	Factura N° 001-006-0000002	Gs 6.663.388.000	-Gs 666.338.800	Gs 5.997.049.200	Gs 5.451.862.909
30/7/2024	Factura N° 001-006-0000009	Gs 1.542.436.000	-Gs 154.243.600	Gs 1.388.192.400	Gs 1.261.993.091
4/7/2024	Factura N° 001-006-0000004	Gs 1.844.004.000	-Gs 184.400.400	Gs 1.659.603.600	Gs 1.508.730.545
16/06/2023	Factura N° 001-001-0012513	Gs 2.775.616.000	-277.561.600	Gs 2.498.054.400	Gs 2.270.958.545
16/06/2023	Factura N° 001-001-0012514	Gs 4.049.964.000	-404.996.400	Gs 3.644.967.600	Gs 3.313.606.909
23/08/2023	Factura N° 001-001-0013028	Gs 3.118.600.000	-311.860.000	Gs 2.806.740.000	Gs 2.551.561.818
26/11/2023	Factura N° 001-001-0013608	Gs 4.386.252.000	-438.625.200	Gs 3.947.626.800	Gs 3.608.751.636
28/11/2023	Factura N° 001-001-0013609	Gs 2.764.456.000	-276.445.600	Gs 2.488.010.400	Gs 2.261.827.636
28/01/2022	Factura N° 001-001-0009627	Gs 2.414.471.100	-241.447.110	Gs 2.173.023.990	Gs 1.975.476.355
16/03/2022	Factura N° 001-001-0009791	Gs 1.346.140.236	0	Gs 1.346.140.236	Gs 1.223.763.851
22/03/2022	Factura N° 001-001-0009894	Gs 3.492.675.000	-349.267.500	Gs 3.143.407.500	Gs 2.857.543.182
16/06/2022	Factura N° 001-001-0010261	Gs 467.488.736	0	Gs 467.488.736	Gs 424.989.760
11/07/2022	Factura N° 001-001-0010401	Gs 1.139.499.500	-113.949.950	Gs 1.025.549.550	Gs 932.317.773
16/06/2022	Factura N° 001-001-0010260	Gs 1.975.792.800	-197.579.280	Gs 1.778.213.520	Gs 1.616.567.745
11/07/2022	Factura N° 001-001-0010402	Gs 1.699.047.100	-169.904.710	Gs 1.529.142.390	Gs 1.390.129.445
12/09/2022	Factura N° 001-001-0010756	Gs 2.835.097.900	-263.509.790	Gs 2.571.588.110	Gs 2.337.807.373
28/09/2022	Factura N° 001-001-0010919	Gs 1.965.188.400	-196.518.840	Gs 1.768.669.560	Gs 1.624.246.055
28/10/2022	Factura N° 001-001-0011086	Gs 3.341.465.900	-364.154.089	Gs 2.977.311.811	Gs 2.715.738.010
24/02/2022	Factura N° 001-001-0009730	Gs 1.437.450.000	0	Gs 1.437.450.000	Gs 1.306.772.727
27/06/2022	Factura N° 001-001-0010350	Gs 4.154.374.245	-415.437.425	Gs 3.738.936.821	Gs 3.399.033.473
16/07/2022	Factura N° 001-001-0010472	Gs 3.968.157.110	-398.815.711	Gs 3.569.341.399	Gs 3.263.037.635
23/09/2022	Factura N° 001-001-0010867	Gs 2.215.541.585	-221.554.169	Gs 1.993.987.517	Gs 1.812.715.924
29/09/2021	Factura N° 001-001-0007383	Gs 419.950.209	-41.995.021	Gs 377.955.188	Gs 343.595.626
13/8/2021	Factura N° 001-001-0007250	Gs 880.950.700	-88.095.070	Gs 792.855.630	Gs 720.777.845
28/9/2021	Factura N° 001-001-0007381	Gs 549.903.280	0	Gs 549.903.280	Gs 499.912.073
10/9/2021	Factura N° 001-001-0007341	Gs 989.368.000	-98.936.800	Gs 890.431.200	Gs 809.482.909
14/10/2021	Factura N° 001-001-0007449	Gs 739.846.900	-73.984.690	Gs 665.862.210	Gs 605.329.282
21/12/2021	Factura N° 001-001-0009149	Gs 445.159.000	-44.515.900	Gs 400.643.100	Gs 364.221.000
21/12/2021	Factura N° 001-001-0009152	Gs 2.797.630.800	-270.763.080	Gs 2.526.867.720	Gs 2.215.334.291
13/12/2021	Factura N° 001-001-0009212	Gs 2.577.635.700	-257.753.570	Gs 2.319.782.130	Gs 2.108.892.845
10/12/2021	Factura N° 001-001-0009197	Gs 1.270.108.026	-127.010.803	Gs 1.143.097.223	Gs 1.039.179.294
13/12/2021	Factura N° 001-001-0009213	Gs 659.333.632	-65.933.363	Gs 593.400.269	Gs 539.454.790
MONTO TOTAL DE FACTURAS EN DRAGADO					Gs 58.335.721.354

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

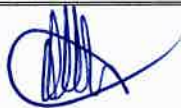
Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RIO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ -
DESEMBOLCADO RÍO APA ID N°475.451.

INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)


Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
MOPC


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


Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 108/2025
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL	PARA EL DRAGADO DE MANTENIMIENTO DEL RIO PARAGUAY TRAMO CONFLUENCIA RÍO PARANÁ - DESEMBOCADURA RÍO APA ID N°475.451.
2.- EMPRESA:	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

1) FUENTE: INFORMACIÓN EXTRAIDA DE LOS DOCUMENTOS PRESENTADOS POR EL OFERENTE			
BALANCE GENERAL		31/12/2024	31/12/2023
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	173.851.521.534	49.840.475.192
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	17.543.992.111	19.245.833.085
3.-	CRÉDITOS	121.259.340.390	214.814.742.616
4.-	INVENTARIOS	15.044.265.542	11.251.469.037
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	961.145.082	583.486.285
6.-	OTROS ACTIVOS	4.670.700.349	1.267.940.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		333.330.965.008	296.703.948.215
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CRÉDITOS L/P	13.924.497.610	-
2.-	INVERSIONES L/P	16.037.074.042	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	152.128.131.444	123.544.822.386
4.-	ACTIVOS INTANGIBLES	9.441.170.928	13.990.765.857
5.-	OTROS ACTIVOS	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		191.530.874.024	137.535.588.243
ACTIVO TOTAL		524.861.839.032	434.239.536.458
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	39.055.848.882	17.680.790.731
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	936.509.295	11.450.367.093
4.-	PROVISIONES	3.638.173.605	3.524.800.628
5.-	OTROS PASIVOS	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	12.729.887.578	8.577.089.784
TOTAL PASIVO CORRIENTE		56.360.219.360	41.033.048.236
PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	2.745.193.500	2.549.267.000
3.-	PROVISIONES A L/P	9.688.450.002	8.604.296.695
4.-	INGRESOS DIFERIDOS A L/P	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		12.413.643.502	11.153.563.695
PASIVO TOTAL		68.773.862.862	52.186.611.931
PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	324.130.000.000	304.560.000.000
2.-	RESERVAS	80.216.177.109	46.625.752.883
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	51.741.799.061	30.667.171.644
TOTAL PATRIMONIO NETO		456.087.976.170	381.352.924.527
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		524.861.839.032	434.239.536.458

2) FUENTE: ANÁLISIS Y ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL BALANCE GENERAL								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CAPACIDAD FINANCIERA			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderación
Índice	Fórmula		Año 2024	Año 2023	Año 2022			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente Pasivo Corriente	333.330.965.008 56.360.219.360	296.703.948.215 41.033.048.236	268.421.976.671 68.900.079.207	299.485.629.965 55.431.115.681	5,40	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo Total Activo	68.773.862.862 524.861.839.032	52.186.611.931 434.039.536.458	71.512.544.518 409.859.272.075	64.157.673.104 456.253.549.188	0,14	Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS							
	* Capital Operativo Individual, año 2024 (AC-PC)		Gs 276.970.745.648					
	* Capital Operativo Consorciado, año 2024 (AC-PC)		Gs 0					
	* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
	TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 276.970.745.648					

OBSERVACIÓN:
DECLARACIÓN JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 35 manifiesta cuanto sigue:
"La que suscribe, Contadora Publica Margarita María Vazquez Zerza, con RUC N° 3.802.206-0 y Patente N° 0100049210, Declaro Bajo Fe de Juramento que las cifras o información declarada en los formularios correspondientes a los Estados Financieros de la firma Ingenieria de Topografia y Caminos S.A., con RUC N° 80018457-2 corresponden a los Estados Individuales de la Empresa (SIC)

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE A LOS ESTADOS FINANCIEROS				
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	EQUIVALENTES EN GUARANIES
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.016	Gs 163.875.944.674	Gs 0	-	Gs 163.875.944.674
2.021	Gs 282.062.007.766	Gs 0	-	Gs 282.062.007.766
2.022	Gs 288.817.628.384	Gs 0	-	Gs 288.817.628.384
2.023	Gs 255.720.895.540	Gs 0	-	Gs 255.720.895.540
2.024	Gs 175.959.773.093	Gs 0	-	Gs 175.959.773.093
TOTAL				Gs 1.166.436.249.457
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 233.287.249.891

FACTURACION POR OBRAS DE DRAGADO					
FECHA	FACTURAS	CERTIFICADO OBRA DRAGADO	DEVOLUCION	MONTO FACTURADO CON IVA	MONTO FACTURADO
23/2/2023	Factura N° 001-001-0000118	Gs 6.870.660.000	-Gs 687.068.000	Gs 6.183.594.000	Gs 5.921.449.091
7/3/2023	Factura N° 001-001-0000147	Gs 1.931.644.000	-Gs 193.164.400	Gs 1.738.479.600	Gs 1.580.436.000
4/8/2023	Factura N° 001-001-0000688	Gs 1.518.088.800	-Gs 151.608.880	Gs 1.366.479.920	Gs 1.240.436.291
19/9/2023	Factura N° 001-001-0000621	Gs 21.638.956.400	-Gs 2.163.895.640	Gs 19.475.060.760	Gs 17.704.600.691
4/10/2023	Factura N° 001-001-0001019	Gs 1.624.030.000	-Gs 162.403.000	Gs 1.461.627.000	Gs 1.328.751.818
9/11/2023	Factura N° 001-001-0001191	Gs 3.807.495.600	-Gs 360.749.580	Gs 3.446.746.040	Gs 2.951.587.309
4/12/2023	Factura N° 001-001-0001300	Gs 5.467.240.200	-Gs 546.724.020	Gs 4.920.516.180	Gs 4.473.196.527
29/12/2023	Factura N° 001-001-0001445	Gs 706.222.800	-Gs 70.622.280	Gs 635.600.520	Gs 577.818.655
20/2/2024	Factura N° 001-001-0001689	Gs 1.940.424.200	-Gs 194.042.420	Gs 1.746.381.780	Gs 1.597.619.800
7/3/2024	Factura N° 001-001-0001773	Gs 1.617.276.000	-Gs 161.727.600	Gs 1.455.548.400	Gs 1.323.225.818
18/3/2024	Factura N° 001-001-0001823	Gs 6.146.017.200	-Gs 614.601.720	Gs 5.531.415.480	Gs 5.028.569.527
19/4/2024	Factura N° 001-001-0001883	Gs 3.266.908.800	-Gs 326.690.980	Gs 2.940.217.820	Gs 2.672.926.200
5/6/2024	Factura N° 001-001-0001951	Gs 7.517.079.200	-Gs 751.707.920	Gs 6.765.371.280	Gs 6.150.337.527
27/7/2024	Factura N° 001-001-0002011	Gs 1.231.868.200	-Gs 123.186.820	Gs 1.108.681.380	Gs 1.007.892.164
24/7/2024	Factura N° 001-001-0002072	Gs 3.696.996.200	-Gs 359.699.620	Gs 3.337.296.580	Gs 2.942.996.891
21/8/2024	Factura N° 001-001-0002141	Gs 4.923.973.000	-Gs 492.397.300	Gs 4.431.575.700	Gs 4.028.705.182
21/10/2024	Factura N° 001-001-0002317	Gs 2.662.190.600	-Gs 266.216.060	Gs 2.395.974.540	Gs 2.096.313.218
20/11/2024	Factura N° 001-001-0002390	Gs 10.663.276.600	-Gs 1.066.327.660	Gs 9.596.948.940	Gs 8.724.499.036
6/12/2024	Factura N° 001-001-0002426	Gs 5.608.869.400	-Gs 168.695.499	Gs 5.440.172.901	Gs 4.854.702.637
MONTO TOTAL DE FACTURAS EN DRAGADO					Gs 76.896.064.383

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica