Asunción, 26 de marzo de 2021.

LLAMADO MOPC N° 124/2020
"LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

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° 171/2021 de fecha 22 de febrero del 2021, y en atención a las disposiciones establecidas en la Resolución MOPC N° 219/2021 "POR EL CUAL SE MODIFICAN LOS ARTÍCULOS 1° Y 2° DE LA RESOLUCIÓN N° 92 DE FECHA 25 DE ENERO DE 2021", que en su Artículo N° 2 establece cuanto sigue:... *"El Comité de Evaluación de Ofertas a través de la Coordinación, solicitara la asistencia técnica profesional externa que llegare a estimar conveniente. Cada análisis deberá apegarse a la normativa legal vigente y aplicable y, a los requisitos establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones de cada procedimiento licitatorio" (SIC).*

II.- ACTA DE RECEPCIÓN Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 05 de marzo de 2021, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas:

N°	OFERENTES	LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3
1	ING. JUAN ARAR CASOLA	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 30.000.000
2	CONSORCIO MISTOLAR	Gs. 121.500	Gs. 110.000	NO COTIZA
3	T&C S.A.	Gs. 121.450	Gs. 120.050	NO COTIZA
4	TECNOEDIL S.A.	Gs. 270.000	NO COTIZA	NO COTIZA
5	CONSORCIO AGUAS DEL RIO	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 64.052.516
6	TECNOLOGÍAS DEL SUR S.A.E.	Gs. 118.500	NO COTIZA	Gs. 30.450.000
7	CONSORCIO GRAL. DIAZ	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 24.500.000
8	CONSORCIO CANALES DEL CHACO	Gs. 117.000	Gs. 110.100	NO COTIZA
9	ING. HUGO NAVARRO	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 24.200.000
10	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A.	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 29.399.000

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la SECCIÓN "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACION"; Punto 7. "CAPACIDAD FINANCIERA"; Ítems: "Coeficiente de Liquidez", "Coeficiente de Solvencia", "Recursos Financieros"; Punto EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS "Volumen Anual de Negocios", de la Adenda N° 3. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices:

Punto 7. CAPACIDAD FINANCIERA

- **Coeficiente de Liquidez:** Activo corriente / Pasivo Corriente debe ser igual o mayor a 1,20 (uno con veinte) en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaría. (Años 2017, 2018 y 2019)

- **Coeficiente de Solvencia:** Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,80 (cero con ochenta) en promedio. Esta información será extraída de los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados y presentados ante la respectiva autoridad tributaría. (Años 2017, 2018 y 2019)

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
Consorcios

Todos las Partes Combinadas: N/A
Cada Socio: Debe cumplir con el requisito.
Socio Líder: N/A

• **Recursos Financieros**:
Demostrar que posee o que dispone de acceso a recursos financieros, tales como: Capital Operativo y/o Carta de Crédito emitida por una entidad Bancaria y/o Financiera.

El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada lote.

El capital operativo, debe ser el resultado 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 autoridad tributaria respectiva (Año 2.019).(*).

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 respectivo 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 al inicio de la etapa competitiva.
- No serán consideradas aquellas Líneas de Crédito que estén sujetas a condicionamientos para su aprobación.
- No serán consideradas las cartas de crédito emitidas por entidades que no estén debidamente reconocida de acuerdo a las normativas dada por el Banco Central del Paraguay, para lo que deberán indicar el link a fin de realizar la verificación.

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

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
Consorcios
Todos las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo.

7.1 Requisitos documentales para evaluar el presente criterio:
Para evaluar el presente criterio, el oferente deberá presentar las siguientes documentaciones:
a) Autorización para pedir referencias a las instituciones bancarias de las que el oferente es cliente.
b) Indicar y adjuntar copias de documentos que comprueben el acceso del oferente a recursos financieros para cumplir los requisitos de calificación, bastando para el efecto Cartas Compromiso de un Banco de plaza de otorgar una línea de crédito al oferente.
c) Copia de los Balances Generales y Notas a los Estados Financieros de los años 2017, 2018 y 2019, presentados ante la Subsecretaria de Estado de Tributación. Los mismos deberán estar certificados por el Representante Legal y el Profesional Contable; aquellas documentaciones requeridas que tengan rectificaciones realizadas antes el inicio de la etapa competitiva, deberán adjuntar las documentaciones rectificadas.
d) Certificado de Cumplimiento Tributario vigente a la fecha de apertura o al inicio de la carga de propuesta para proceso SBE.
e) 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.

f) Las documentaciones requeridas para la evaluación económica financiera, deben estar debidamente firmadas por el Representante Legal y por el Contador; aquellas documentaciones requeridas que tengan rectificaciones realizadas antes de la fecha de apertura, deberán adjuntar las documentaciones rectificadas.

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

h) Estados de Resultados, Notas a los Estados Financieros, Libro Mayor de las cuentas de ingreso operativo en construcción correspondientes a los mejores cinco (S) años de los últimos diez (10) años (2010-2019).

EXPERINCIA GENERAL EN OBRAS:
VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS: Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2010-2019), en promedio un volumen anual de negocios igual o superior a 30% (treinta por ciento) del monto mínimo del lote al que se presenta.

El promedio del volumen anual de negocios se define como el total de los Ingresos Operativos en construcción, el mismos podrá estar identificado y verificable en los Estados de Resultados, Notas a los Estados Financieros, Libro Mayor de las cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción. Los Ingresos Operativos en construcción podrán corresponder a los 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 de los Ingresos Operativos en Construcción obtenidos de cada integrante

Requisitos de Cumplimiento
Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.
Consorcios
Todos las Partes Combinadas: Debe cumplir con el requisito.
Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos.
Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos.

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 2017, 2018 y 2019); Carta de Crédito con Línea de Crédito Aprobado por entidad Bancaria y/o Financiera; y Estados de Resultados, Notas a los Estados Financieros y Libro Mayor de las Cuentas de Ingresos Operativos en Construcción, correspondientes a los 5 mejores años de los últimos diez (10) años (2010-2019), conforme a lo solicitado en la Adenda N° 3 y el Pliego de Bases y Condiciones. 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° 48/2021 de fecha 22/03/2021, remitido a la Coordinación del Comité de Evaluación de ofertas se realizó la solicitud de documentos a las siguientes empresas:

1. **TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E. (TECSUL S.A.E).**, se le solicito: 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción (Individual), correspondiente a los años 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015; 2) Estado de Resultados Analítico (Individual) correspondiente a los ejercicios fiscales 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015.

   Que, la empresa a través del Expediente MEU N° 13.044/2.021 de fecha 25 de marzo de 2.021, adjuntan en tiempo y forma las documentaciones solicitadas.

2. **INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.),** se le solicito: 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción (Individual), correspondiente a los años 2019, 2017, 2016, 2014 y 2012; 2) Estado de Resultados Analítico (Individual) correspondiente a los ejercicios fiscales 2019, 2017, 2016, 2014 y 2012.

Que, la empresa a través del Expediente MEU N° 12.994/2.021 de fecha 24 de marzo de 2.021 adjunta en tiempo y forma las documentaciones solicitadas.

3. **ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ,** se le solicito: 1) Nota a los Estados Financieros (Individual) correspondiente a los años 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015; 2) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción (Individual), correspondiente a los años 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015; 3) Estado de Resultados Analítico (Individual) correspondiente a los ejercicios fiscales 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015.

   Que, la empresa través del Expediente MEU N° 13.063/2.021 de fecha 25 de marzo de 2.021, adjunta en tiempo y forma las documentaciones solicitadas.

4. **CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A (CIVSA),** se le solicito: 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción (Individual), correspondiente a los años 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015; 2) Estado de Resultados Analítico (Individual) correspondiente a los ejercicios fiscales 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015.

   Que, la empresa a través del Expediente MEU N° 13.073/2.021 de fecha 25 de marzo de 2.021, adjunta en tiempo y forma las documentaciones solicitadas.

5. **CONSORCIO GRAL DIAZ**
   PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narváez, se le solicito: 1) Balance General (Individual) correspondiente al ejercicio fiscal 2019
   INICIATIVAS CONSTRUTIVAS S.A. se le solicito: 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción (Individual), correspondiente a los años 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015; 2) Estado de Resultados Analítico (Individual) correspondiente a los ejercicios fiscales 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015; 3) Nota a los Estados Financieros (Individual) correspondiente al año 2016.

   Que, los integrantes del CONSORCIO GRAL DÍAZ a través del Expediente MEU N° 13.066/2.021 de fecha 25 de marzo de 2.021 adjuntan en tiempo y forma las documentaciones solicitadas.

6. **CONSORCIO CANALES DEL CHACO**
   VIAL SUR se le solicito: 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos (Individual), correspondiente al año 2019, (cierre al 31/12/2019).
   TOCSA S.A. se le solicito: 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Construcción (Individual), correspondiente a los años 2018, 2015, 2014, 2011 y 2010 (cierre al 31/12/2019); 2) Estado de Resultados Analítico (Individual) correspondiente a los ejercicios fiscales 2018, 2015, 2014, 2011 y 2010.

   Que, los integrantes del CONSORCIO CANALES DEL CHACO a través del Expediente MEU N° 13.071/2.021 de fecha 25 de marzo de 2.021 adjuntan en tiempo y forma las documentaciones solicitadas.

7. **CONSORCIO MISTOLAR**
   LT S.A. se le solicito: 1) Libro Mayor de las Cuentas de los Ingresos Operativos en Cantera (Consorciado), correspondiente a los años 2019, 2018, 2017, 2016, 2015; 2) Estado de Resultados Analítico (Individual y Consorciado) correspondiente a los ejercicios fiscales 2019, 2018, 2017, 2016, 2015
   BLACK S.A. se le solicito: 1) Estado de Resultados Analítico (Individual) correspondiente a los ejercicios fiscales 2019, 2018, 2017, 2015, 2014; 2) Nota a los Estados Financieros (Individual) correspondiente a los años 2019, 2018, 2017, 2015, 2014.

   Que, los integrantes del CONSORCIO MISTOLAR a través del Expediente MEU N° 13.023/2.021 de fecha 24 de marzo de 2.021 adjuntan en tiempo y forma las documentaciones solicitadas a las empresas.

b) Observación Documental:

✓ **TOCSA S.A.** integrante del CONSORCIO CANALES DEL CHACO en el Folio 352 de la Carpeta de Ofertas presenta 1 (una) nota bancaria expedida por el BANCO REGIONAL S.A.E.C.A. de fecha 26 de enero de 2.021 el cual manifiesta cuanto sigue:…*"La firma TOCSA S.A. opera bajo el límite de crédito de USD 25.000.000,00 (Dólares veinticinco millones) que podrá ser utilizada en caso de que fuera beneficiado con la adjudicación de la licitación. Aclaramos que la misma constituye una linea de crédito no comprometida y el Banco podrá realizar desembolsos dentro de la misma, de acuerdo con la liquidez del momento como así también a las condiciones del mercado financiero.* En este sentido, en el criterio de Recursos Financieros la Nota Bancaria no

ha sido complementado al Capital Operativo, debido a que la Líneas de Crédito se encuentra sujeta a condicionamientos para su aprobación.

La empresa **TOCSA S.A.** no presentó en forma en su carpeta de copia y original las Notas a los Estados Contables de los años 2010, 2011, 2014, 2015 y 2018. En este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE N° 1631809, el cual figura en estado "Activo" e "Histórico" los Estados Financieros. Motivo por el cual, para la evaluación de la capacidad financiera se cotejo las documentaciones disponibles en el SIPE.

- ✓ **TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E.** no presentó en forma física los Balances Generales y los Estados de Resultados de los años 2015 2016, 2017, 2018 y 2019. En este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE N°1632174, el cual figura en estado "Activo" e "Histórico" los Balances Generales. Motivo por el cual, para la evaluación de la capacidad financiera del oferente se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.

- ✓ **LT S.A** integrante del CONSORCIO MISTOLAR en el Folio 204 de la Carpeta de Ofertas, declara cuanto sigue:…*"El que suscribe, AMADO GREGORIO TORRES MILTOS, con Cedula de Identidad N° 2.116.367, con RUC N° 2.116.367-7, en carácter de Contador de la empresa LT S.A., con RUC 80015499-1, formula la presente ACLARACIÓN, respecto a los Estados Financieros de la empresa: - Las actividades relacionadas a la construcción forman parte de los Ingresos Operativos y están dentro de las cuentas de ingresos gravados (se adjunta Libro Mayor); - Los fletes internacionales forman parte de los Ingresos Operativos dentro de la cuenta Ingresos Exentos, los mismos se detallan en la Nota 6 de los Estados Contables y el Rubro de Ingresos No Gravados del Formulario 101" (SIC).*

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Se seleccionó provisoriamente las 3 (tres) mejores ofertas de cada lote, las que fueron analizadas en detalle para verificar el cumplimiento de los requisitos de calificación.

Todos los criterios serán evaluados bajo el sistema "Cumple/No Cumple".

LOTE N° 1: HITO 1 ESMERALDA-MISTOLAR.

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA				CRITERIOS
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
8.-	**CONSORCIO CANALES DEL CHACO** TOCSA S.A. (Lider) VIAL SUR	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% (*)² (**)¹ Cumple 40%	Cumple Cumple 40% Cumple 40%	Cumple
6.-	**TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E. (TECSUL S.A.E)**	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	**INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)**	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

LOTE N° 2: MISTOLAR PATIÑO.

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA				CRITERIOS
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
2.-	**CONSORCIO MISTOLAR** LT S.A. (Lider) BLACK S.A.	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% Cumple 40%	Cumple Cumple 40% Cumple 40%	Cumple
8.-	**CONSORCIO CANALES DEL CHACO** TOCSA S.A. (Lider) VIAL SUR	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% (*)² (**)¹ Cumple 40%	Cumple Cumple 40% Cumple 40%	Cumple
3.-	**INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)**	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

LOTE N° 3: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA PATIÑO.

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA				CRITERIOS
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
9.-	ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
7.-	CONSORCIO GRAL DIAZ PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narváez (Lider) INICIATIVAS CONSTRUTIVAS S.A.	 Cumple Cumple	 Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% Cumple 40%	Cumple Cumple 40% Cumple 40%	Cumple
10.-	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA)	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

(*) Indica Carta de Crédito "Aprobada", (VER ANEXO B)
(**) Indica Carta de Crédito "Condicionada", (VER ANEXO B)
(***) Indica que No presenta la Carta de Crédito, (VER ANEXO B)
()^{n} El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

1. **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda 3.

2. **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda 3.

3. **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda 3.

4. **VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **"CUMPLEN"** con el requisito mínimo establecido en la Adenda 3.

En este sentido, se anexan al Informe de Económico Financiero las siguientes planillas: Anexo "A" RESUMEN DE LA CAPACIDAD 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 M.O.P.C. LPI N° 124/2020, al Comité de Evaluación de Ofertas a fin de proseguir con los trámites pertinentes de conformidad a las disposiciones contenidas en la Ley N° 2051/03 "De Contrataciones Públicas" y el Decreto Reglamentario N° 2992/19.

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Economica

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

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

LLAMADO M.O.P.C. Nº 124/2020

"LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". "CONTRATACION DE OBRAS" TERCERA VERSIÓN ID 388.181.

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

Anexo "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA

Anexo "B"
ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

LOTE N° 1

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA								CRITERIOS
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS		
		AC / PC (≥ 1,20) Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)		PT / AT (≤ 0,80) Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas y las notas bancarias **Expresado en Guaraníes**	**Requisito de Cumplimiento** **El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 30% (treita por ciento) del monto mínimo de cada lote.** Oferente Individual: DCR Consorcios: Todas las partes combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo	Informaciones Obtenidas en base al promedio de facturación de las empresas y/o consorcios de empresas	**Requisito de Cumplimiento** Haber generado, durante los mejores 5 (cinco) años de los ultimos 10 (diez) años (2010 – 2019), en promedio un volumen anual de negocios igual o superior a **30% (treinta por ciento) del monto mínimo del lote al que se presenta.** Oferente Individual: DCR Consorcios: Todas las partes combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos
							MONTO MINIMO DE CADA LOTE **LOTE 1** **Gs 14.000.000.000**		**MONTO MINIMO DE CADA LOTE** **LOTE 1** **Gs 14.000.000.000**	
8.-	**CONSORCIO CANALES DEL CHACO**									
	TOCSA S.A. (Lider)	2,56	C	0,24	C	Gs 190.918.367.797	C 40% (*)² (**)¹	Gs 136.098.057.243	C 40%	Cumple
	VIAL SUR	1,35	C	0,63	C	Gs 12.586.527.685	C 40%	Gs 40.546.331.479	C 40%	
						Gs 203.504.895.482	C	**Gs 176.644.388.722**	C	
6.-	**TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E. (TECSUL S.A.E)**	1,44	C	0,57	C	**Gs 16.406.749.293**	C	**Gs 44.178.918.555**	C	**Cumple**
3.-	**INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)**	4,57	C	0,17	C	**Gs 115.361.434.128**	C	**Gs 143.992.990.117**	C	**Cumple**

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con "**LINEA DE CRÉDITO APROBADA**", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo.
()² El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PUBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021. LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

LOTE N° 2

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA								CRITERIOS
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS		
		AC / PC (≥ 1,20) Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)		PT / AT (≤ 0,80) Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas y las notas bancarias **Expresado en Guaraníes**	**Requisito de Cumplimiento** **El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 30% (treita por ciento) del monto mínimo de cada lote.** Oferente Individual: DCR Consorcios: Todas las partes combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito mínimo	Informaciones Obtenidas en base al promedio de facturación de las empresas y/o consorcios de empresas	**Requisito de Cumplimiento** Haber generado, durante los mejores 5 (cinco) años de los últimos 10 (diez) años (2010 – 2019), en promedio un volumen anual de negocios igual o superior a: **30% (treinta por ciento) del monto mínimo del lote al que se presenta.** Oferente Individual: DCR Consorcios: Todas las partes combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos. Socio Líder: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos requeridos.	
							MONTO MINIMO DE CADA LOTE **LOTE 2** **Gs 17.500.000.000**		**MONTO MINIMO DE CADA LOTE** **LOTE 2** **Gs 17.500.000.000**	
2.-	**CONSORCIO MISTOLAR**									**Cumple**
	LT S.A. (Líder)	2,13	C	0,50	C	Gs 140.999.344.908	C 40%	Gs 146.863.291.197	C 40%	
	BLACK S.A.	1,94	C	0,45	C	Gs 21.741.173.228	C 40%	Gs 17.903.414.943	C 40%	
						Gs 162.740.518.136	**C**	**Gs 164.766.706.140**	**C**	
8.-	**CONSORCIO CANALES DEL CHACO**									**Cumple**
	TOCSA S.A. (Líder)	2,56	C	0,24	C	Gs 190.918.367.797	C 40% (*)² (**)¹	Gs 136.098.057.243	C 40%	
	VIAL SUR	1,35	C	0,63	C	Gs 12.586.527.685	C 40%	Gs 40.546.331.479	C 40%	
						Gs 203.504.895.482	**C**	**Gs 176.644.388.722**	**C**	
3.-	**INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)**	4,57	C	0,17	C	**Gs 115.361.434.128**	C	**Gs 143.992.990.117**	C	**Cumple**

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

LOTE N° 3

Nº según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	CAPACIDAD FINANCIERA								CRITERIOS
		COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS		
		AC / PC (≥ 1,20) Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)		PT / AT (≤ 0,80) Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas y las notas bancarias **Expresado en Guaraníes**	**Requisito de Cumplimiento** **El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 30% (treita por ciento) del monto mínimo de cada lote.** Oferente Individual DCR Consorcios: Todas las partes combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito minimo Socio Lider: Debe cumplir por lo menos con el 40% del requisito minimo	Informaciones Obtenidas en base al promedio de facturacion de las empresas y/o consorcios de empresas	**Requisito de Cumplimiento** Haber generado, durante los mejores 5 (cinco) años de los últimos 10 (diez) años (2010 – 2019), en promedio un volumen anual de negocios igual o superior a **30% (treinta por ciento) del monto mínimo del lote al que se presenta.** Oferente Individual, DCR Consorcios. Todas las partes combinadas: DCR Cada Socio: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos minimos requeridos Socio Lider: Debe cumplir por lo menos con el 40% de los requisitos minimos requeridos	
							MONTO MINIMO DE CADA LOTE **LOTE 3** **Gs 3.500.000.000**		**MONTO MINIMO DE CADA LOTE** **LOTE 3** **Gs 3.500.000.000**	
9.-	**ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ**	1,59	C	0,29	C	**Gs 9.231.818.251**	C	**Gs 21.203.368.957**	C	**Cumple**
7.-	**CONSORCIO GRAL DIAZ**									
	PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narváez (Lider)	7,26	C	0,09	C	Gs 54.101.472.831	C 40%	Gs 92.576.472.168	C 40%	**Cumple**
	INICIATIVAS CONSTRUTIVAS S.A	1,30	C	0,61	C	Gs 7.241.586.410	C 40%	Gs 22.686.158.368	C 40%	
						Gs 61.343.059.241	C	**Gs 115.262.630.536**	C	
10.-	**CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA)**	1,69	C	0,56	C	**Gs 75.050.045.871**	C	**Gs 83.716.052.772**	C	**Cumple**

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

CONSORCIO MISTOLAR

Empresas Consorciadas	% de participación
* LT S.A. (Líder)	65%
* BLACK S A.	35%

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

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° 124/2020

LICITACION PUBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

2.- EMPRESA:	LT S.A. (Lider)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	29.603.201.768	19.377.122.312	36.519.195.886
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CREDITOS	179.140.004.652	112.290.869.430	70.209.554.645
4.-	INVENTARIOS	10.759.869.431	9.201.646.944	8.497.976.548
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
6.-	ANTICIPOS	31.989.598.104	12.412.181.177	30.051.688.287
7.-	OTROS ACTIVOS	43.602.246.230	46.160.816.370	52.926.332.634
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	295.094.920.185	199.442.636.233	198.204.748.000
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	112.310.045.453	109.610.045.453	107.030.545.453
2.-	INVERSIONES LARGO PLAZO	-	-	-
3.-	OTROS ACTIVOS L/P	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	390.298.240.647	289.633.503.855	231.436.365.615
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	502.608.286.100	399.243.549.308	338.466.911.068
	ACTIVO TOTAL	797.703.206.285	598.686.185.541	536.671.659.068
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	57.843.783.474	18.325.875.829	17.802.756.154
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	90.399.293.786	61.860.330.925	69.093.497.093
3.-	PROVISIONES	-	-	-
4.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5.852.498.017	2.427.974.080	1.909.042.075
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	154.095.575.277	82.614.180.834	88.805.295.322
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	100.045.329.889	29.756.171.368	36.526.872.123
2.-	DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	165.599.394.513	165.310.765.960	140.409.412.861
3.-	OTROS PASIVOS	-		-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	265.644.724.402	195.066.937.328	176.936.284.984
	PASIVO TOTAL	419.740.299.679	277.681.118.162	265.741.580.306
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	315.200.000.000	276.100.000.000	237.500.000.000
2.-	RESERVAS	15.866.645.391	21.444.927.046	12.806.090.447
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	46.896.261.215	23.460.140.333	20.623.988.315
	TOTAL PATRIMONIO NETO	377.962.906.606	321.005.067.379	270.930.078.762
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	797.703.206.285	598.686.185.541	536.671.659.068
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1)	ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	295.094.920.185 / 154.095.575.277	199.442.636.233 / 82.614.180.834	198.204.748.000 / 88.805.295.322	230.914.101.473 / 108.505.017.144	2,13	Cumple
2)	ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	419.740.299.679 / 797.703.206.285	277.681.118.162 / 598.686.185.541	265.741.580.306 / 536.671.659.068	321.054.332.716 / 644.353.683.631	0,50	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 140.999.344.908
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 140.999.344.908

OBSERVACIÓN:

LT S.A., en su carpeta de oferta presenta su declaración jurada situada en el folio N° 296 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

DECLARACION JURADA

El que suscribe: **AMADO GREGORIO TORRES MILTOS**, con **Cédula de Identidad N° 2.116.367**,con **RUC N°2.116.367-7** en carácter de Contador de la Empresa **LT S.A. con RUC 80015499-1**, formula la presente DECLARACIÓN BAJO FE DE JURAMENTO: Que los ESTADOS FINANCIEROS presentados en la carpeta de Oferta corresponden a ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y UNICO de la Empresa LT S.A., por consiguiente CERTIFICO que las cifras declaradas en la Carpeta de Oferta corresponden a los Estados Financieros Individuales presentados.

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 65.842.803.610	Gs 0	-	Gs 65.842.803.610
2.016	Gs 92.053.025.942	Gs 51.281.415	-	Gs 92.104.307.357
2.017	Gs 104.462.156.666	Gs 6.238.828.939	-	Gs 110.700.985.605
2.018	Gs 133.617.128.149	Gs 18.318.820.720	-	Gs 151.935.948.869
2.019	Gs 246.448.829.038	Gs 67.283.581.504	-	Gs 313.732.410.542
TOTAL				Gs 734.316.455.983
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 146.863.291.197

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACION:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

2.- EMPRESA:	BLACK 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	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.939.214.918	5.603.573.162	4.942.305.165
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	15.999.863.529	-	-
3.-	CREDITOS	13.457.265.041	7.257.367.177	3.063.800.482
4.-	INVENTARIOS	1.787.606.700	72.640.491	617.561.077
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	454.539	1.908.109	1.270.002.237
7.-	OTROS ACTIVOS	559.375.028	555.338.610	98.289.850
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	37.743.779.755	13.490.827.549	9.991.958.811
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	280.000.000	2.425.650.400	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	9.143.175.842	8.848.518.226	7.816.503.510
4.-	OTROS ACTIVOS L/P	-	-	-
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	2.100.000	3.150.000	4.200.000
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9.425.275.842	11.277.318.626	7.820.703.510
	ACTIVO TOTAL	47.169.055.597	24.768.146.175	17.812.662.321
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	14.287.049.991	9.912.611.297	2.696.471.583
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	2.621.249.657
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.715.556.536	176.398.042	25.661.685
4.-	PROVISIONES	-	-	77.165.166
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	16.002.606.527	10.089.009.339	5.420.548.091
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES A L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS A L/P	2.534.407.674	2.534.407.674	2.534.407.674
3.-	PROVISIONES	-	-	-
4.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-		1.150.000.000
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.534.407.674	2.534.407.674	3.684.407.674
	PASIVO TOTAL	18.537.014.201	12.623.417.013	9.104.955.765
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	8.700.000.000	8.700.000.000	7.500.000.000
2.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	1.200.947.458
3.-	RESERVAS	3.952.536.342	1.494.716.858	
4.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	15.979.505.054	1.950.012.304	6.759.098
	TOTAL PATRIMONIO NETO	28.632.041.396	12.144.729.162	8.707.706.556
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	47.169.055.597	24.768.146.175	17.812.662.321
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice	Fórmula		Año 2019	Año 2018	Año 2017	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente		37.743.779.755 / 16.002.606.527	13.490.827.549 / 10.089.009.339	9.991.958.811 / 5.420.548.091	20.408.855.372 / 10.504.054.652	1.94	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo		18.537.014.201 / 47.169.055.597	12.623.417.013 / 24.768.146.175	9.104.955.765 / 17.812.662.321	13.421.795.660 / 29.916.621.364	0.45	Cumple
3) RECURSOS FINANCIEROS								
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)			Gs 21.741.173.228					
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 21.741.173.228					

OBSERVACIÓN:

***BLACK S.A.**, en su carpeta de oferta presenta **DECLARACION JURADA** del Contador, situada en el folio N° 301 la cual expresa textualmente cuanto sigue:*

DECLARACIÓN JURADA:

*El que suscribe, **ANA ELIZABETH GUTIERREZ RAMIREZ**, con Cédula de Identidad N° 3.201.889 con RUC N°2.116.367-7 en carácter de Contador de la Empresa **BLACK S.A.** con **RUC 80012727-7**, formula la presente DECLARACIÓN BAJO FE DE JURAMENTO: Que los ESTADOS FINANCIEROS presentados en la carpeta de Oferta corresponden a ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES Y UNICO de la Empresa **BLACK S.A.**; por consiguiente CERTIFICO que las cifras declaradas en la Carpeta de Oferta corresponden a los Estados Financieros Individuales presentados.*

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	Gs 11.047.494.750	Gs 0	-	Gs 11.047.494.750
2.015	Gs 11.312.419.365	Gs 0	-	Gs 11.312.419.365
2.017	Gs 11.110.371.601	Gs 0	-	Gs 11.110.371.601
2.018	Gs 19.549.706.802	Gs 0	-	Gs 19.549.706.802
2.019	Gs 36.497.082.199	Gs 0	-	Gs 36.497.082.199
TOTAL				Gs 89.517.074.717
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 17.903.414.943

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181

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

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

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° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

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	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	52.878.791.007	21.596.674.172	24.260.148.015
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	451.050.113	451.050.113	451.050.113
3.-	CREDITOS	98.763.817.275	104.126.996.726	104.386.056.757
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.858.414.715	2.858.885.546	1.751.867.052
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
7.-	ANTICIPOS	7.469.823.158	1.428.571	1.428.571
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	161.421.896.268	129.033.035.128	130.850.550.508
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	199.209.085	764.738.327	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	96.794.185.247	85.381.104.021	72.946.332.023
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	31.628.905
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	209.977.871	219.855.561	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	97.203.372.203	86.365.697.909	72.977.960.928
	ACTIVO TOTAL	258.625.268.471	215.398.733.037	203.828.511.436
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	15.439.925.850	9.121.491.210	3.618.293.245
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	5.534.084.242	5.991.308.974	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.349.727.746	500.852.601	913.374.089
4.-	PROVISIONES	3.871.429	3.871.429	3.871.429
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDAS	23.732.852.873	12.476.311.288	13.401.374.320
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	46.060.462.140	28.093.835.502	17.936.913.083
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES A PAGAR L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	7.393.578.085	10.737.593.327	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS L/P		2.634.249.263	4.415.354.295
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	7.393.578.085	13.371.842.590	4.415.354.295
	PASIVO TOTAL	53.454.040.225	41.465.678.092	22.352.267.378
	PATRIMONIO NETO	-		
1.-	CAPITAL	150.000.000.000	149.100.000.000	26.000.000.000
2.-	RESERVAS	20.097.497.138	16.291.072.112	36.057.401.562
3.-	RESULTADO ACUMULADO	7.641.982.834	-	89.644.765.003
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	27.431.748.274	8.541.982.833	29.774.077.493
	TOTAL PATRIMONIO NETO	205.171.228.246	173.933.054.945	181.476.244.058
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	258.625.268.471	215.398.733.037	203.828.511.436
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACION			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1)	ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	161.421.896.268 / 46.060.462.140	129.033.035.128 / 28.093.835.502	130.850.550.508 / 17.936.913.083	140.435.160.635 / 30.697.070.242	4,57	Cumple
2)	ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	53.454.040.225 / 258.625.268.471	41.465.678.092 / 215.398.733.037	22.352.267.378 / 203.828.511.436	39.090.661.898 / 225.950.837.648	0,17	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 115.361.434.128
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 115.361.434.128

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

OBSERVACIÓN:

*La Empresa **INGENIERÍA DE TOPOGRAFÍA Y CAMINOS S.A.(T&C S.A.)**, presenta en su Carpeta de Oferta la Declaracion Jurada del Contador situada en el folio N° 037 la cual menciona lo siguiente*

DECLARACION JURADA

*El que suscribe, **Contador Público JOSÉ MARÍA GRIÑÓ GUILLÉN**, con Inscripción N° 230897 - 5 y Patente N° 3105. Declarada Bajo Fe de Juramento que las cifras o la informacion delarada en los formularios corresponden a los **Estados Financieros Individuales** (Años 2019-2018-2017) de la presente Firma Ingeniería de Topografía y Caminos S.A. con RUC N° 80018457-2*

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.012	Gs 122.711.948.016	Gs 0	-	Gs 122.711.948.016
2.014	Gs 128.200.610.304	Gs 0	-	Gs 128.200.610.304
2.016	Gs 163.385.698.801	Gs 0	-	Gs 163.385.698.801
2.017	Gs 147.626.642.637	Gs 0	-	Gs 147.626.642.637
2.019	Gs 158.040.050.829	Gs 0	-	Gs 158.040.050.829
TOTAL				Gs 719.964.950.587
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 143.992.990.117

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388 181

TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E. (TECSUL S.A.E)

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

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° 124/2020**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL– SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181

2.- EMPRESA:	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E. (TECSUL S.A.E)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA EMISORA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL - EXTRAIDO DEL SIPE	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.804.746.082	2.509.992.634	2.633.879.382
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	1.703.218.378	2.439.226.596	1.489.226.596
3.-	CREDITOS	58.639.142.708	27.604.216.515	20.212.698.327
4.-	INVENTARIOS	1.361.254.305	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	970.125.606	-	-
6.-	OTROS ACTIVOS	2.549.416.507	1.543.169.129	1.075.686.758
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	67.027.903.586	34.096.604.874	25.411.491.063
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	41.214.605.079	24.521.255.816	23.909.053.763
4.-	OTROS ACTIVOS	2.193.425.848	1.839.108.894	757.153.732
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	145.256.186	195.700.866	34.233.203
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	43.553.287.113	26.556.065.576	24.700.440.698
	ACTIVO TOTAL	110.581.190.699	60.652.670.450	50.111.931.761
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	18.494.872.414	3.017.159.226	3.395.207.583
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	16.822.510.779	17.117.188.508	9.432.395.288
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	5.393.231.173	1.819.710.204	982.823.613
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	9.910.539.927	279.981.818	1.182.340.849
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	50.621.154.293	22.234.039.756	14.992.767.333
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	11.151.879.270	2.369.139.339	607.375.872
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	3.067.186.381	-	8.212.833.547
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.563.950.279	6.952.459.070	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	2.267.101.440	-	1.111.950.009
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	18.050.117.370	9.321.598.409	9.932.159.428
	PASIVO TOTAL	68.671.271.663	31.555.638.165	24.924.926.761
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	21.000.000.000	21.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	5.487.883.359	4.205.622.467	3.283.285.869
3.-	RESULTADO ACUMULADO	3.891.409.818	903.719.131	7.581.260.812
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	11.530.625.859	2.987.690.687	4.322.458.319
	TOTAL PATRIMONIO NETO	41.909.919.036	29.097.032.285	25.187.005.000
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	110.581.190.699	60.652.670.450	50.111.931.761
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA							
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1) INDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	67.027.903.586 / 50.621.154.293	34.096.604.874 / 22.234.039.756	25.411.491.063 / 14.992.767.333	42.178.666.508 / 29.282.653.794	1,44	Cumple
2) INDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	68.671.271.663 / 110.581.190.699	31.555.638.165 / 60.652.670.450	24.924.926.761 / 50.111.931.761	41.717.278.863 / 73.781.930.970	0,57	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 16.406.749.293
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 16.406.749.293

Econ. Diana Vera M.
Contadora
Directora
Dirección de Planificación Económica

OBSERVACIÓN:

TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E (TECSUL S.A.E).. en su carpeta de oferta presenta DECLARACION JURADA del Contador, situada en el folio N° 22 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

DECLARACIÓN JURADA:

*Declaro Bajo Juramento en mi carácter de Contador Público matriculado, que los datos contenidos en la Declaración Jurada de los Estados Financieros y en los formularios referentes a la Capacidad Económica y Financiera presentados en la Carpeta de Ofertas del llamado de referencia, por Tecnologia del Sur S.A.E. con RUC 80033539-2, **corresponden a los Estados Financieros Individuales de la Empresa**. Dichos datos son Reales y Exactos y en cumplimiento con la Resolución 49/14 fueron declarados en los formularios 101 correspondientes. También poseen Auditoría Externa por la cual se da Fe a los Números expuestos en dichos Estados Financieros (SIC).*

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 10.035.451.744	Gs 0	-	Gs 10.035.451.744
2.016	Gs 21.410.203.160	Gs 0	-	Gs 21.410.203.160
2.017	Gs 36.938.747.192	Gs 0	-	Gs 36.938.747.192
2.018	Gs 50.627.772.367	Gs 0	-	Gs 50.627.772.367
2.019	Gs 101.882.418.311	Gs 0	-	Gs 101.882.418.311
TOTAL				Gs 220.894.592.774
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 44.178.918.555

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388 181.

CONSORCIO GRAL DIAZ

Empresas Consorciadas	% de participación
* PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narváez (Lider)	55%
* INICIATIVAS CONSTRUTIVAS S.A.	45%

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388 181.

2.- EMPRESA:	PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narváez (Lider)
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.056.600.052	4.538.367.444	2.830.539.840
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CREDITOS	36.635.588.560	42.452.283.037	40.404.621.028
4.-	INVENTARIOS	16.513.374.510	8.596.787.755	13.109.862.963
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	141.143.744	43.776.086	987.243.139
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	173.680.294
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	58.346.706.866	55.631.214.322	57.505.947.264
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	374.125.408
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	36.375.589.052	26.613.432.722	24.277.489.960
4.-	OTROS ACTIVOS	6.642.727	6.642.727	6.642.727
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	36.382.231.779	26.620.075.449	24.658.258.095
	ACTIVO TOTAL	94.728.938.645	82.251.289.771	82.164.205.359
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	2.066.147.790	2.264.842.712	12.886.856.942
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	2.064.876.713	152.354.531	3.892.605.636
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	114.209.532	82.606.693	98.405.321
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	4.245.234.035	2.499.803.936	16.877.867.899
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	120.913.346	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS L/P	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	120.913.346	-
	PASIVO TOTAL	4.245.234.035	2.620.717.282	16.877.867.899
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	74.368.232.827	60.868.217.189	48.542.008.771
2.-	RESERVAS	6.063.372.496	5.262.339.662	4.418.120.271
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	10.052.099.287	13.500.015.638	12.326.208.418
	TOTAL PATRIMONIO NETO	90.483.704.610	79.630.572.489	65.286.337.460
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	94.728.938.645	82.251.289.771	82.164.205.359
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA							
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS					
Índice	Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	58.346.706.866 / 4.245.234.035	55.631.214.322 / 2.499.803.936	57.505.947.264 / 16.877.867.899	57.161.289.484 / 7.874.301.957	7,26	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	4.245.234.035 / 94.728.938.645	2.620.717.282 / 82.251.289.771	16.877.867.899 / 82.164.205.359	7.914.606.405 / 86.381.477.925	0,09	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 54.101.472.831
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 54.101.472.831

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

OBSERVACIÓN:

PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narváez: *en su carpeta de oferta presenta DECLARACION JURADA del Contador, situada en el folio N° 224 la cual expresa textualmente cuanto sigue:*

DECLARACIÓN JURADA:
Por el presente manifiesto declaro bajo Fe de Juramento, que los Estados Financieros, sus anexos, así como los formularios sobre la capacidad financiera, de los años 2015, 2016,2017, 2018 y 2019, de la empresa Unipersonal PROEL INGENIERIA del Ing. Augusto Ortellado Narváez con RUC N° 741.180-4, presentados a su oferta del llamado a la licitación de referencia, corresponden a los Estados Financieros Individuales, puesto que la empresa no posee sucursales. Esta manifestación lo realizo en virtud a dar cumplimiento a lo establecido en el Pliego de Base y Condiciones de la licitación de referencia.

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 79.618.436.258	Gs 0	-	Gs 79.618.436.258
2.016	Gs 79.021.050.451	Gs 0	-	Gs 79.021.050.451
2.017	Gs 107.265.301.978	Gs 0	-	Gs 107.265.301.978
2.018	Gs 116.802.455.785	Gs 0	-	Gs 116.802.455.785
2.019	Gs 80.175.116.366	Gs 0	-	Gs 80.175.116.366
TOTAL				Gs 462.882.360.838
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 92.576.472.168

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

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

2.- EMPRESA:	INICIATIVAS CONSTRUTIVAS 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	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	985.866.572	1.090.076.451	1.056.801.208
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	
3.-	CREDITOS	9.905.418.497	15.146.181.194	20.357.744.508
4.-	INVENTARIOS	10.977.342.050	10.679.894.047	
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.260.896.377	311.416.046	177.720.670
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	23.129.523.496	27.227.567.738	21.592.266.386
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES L/P	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	13.408.925.993	7.716.789.765	8.110.040.944
4.-	GARGOS DIFERIDOS	-	-	
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	16.987.227	20.711.092	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	13.425.913.220	7.737.500.857	8.110.040.944
	ACTIVO TOTAL	36.555.436.716	34.965.068.595	29.702.307.330
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	9.997.811.789	3.212.084.440	7.401.638.381
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	5.626.428.014	10.746.639.477	1.617.171.462
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	263.697.283	1.086.970.252	882.216.405
4.-	PROVISIONES	-	-	
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	5.211.806.788	9.330.790.598
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	15.887.937.086	20.257.500.957	19.231.816.846
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	403.205.300	806.011.900	1.757.491.141
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	3.103.027.397	83.453.160	246.612.552
3.-	PROVISIONES	-		-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3.506.232.697	889.465.060	2.004.103.693
	PASIVO TOTAL	19.394.169.783	21.146.966.017	21.235.920.539
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	5.250.000.000
2.-	RESERVAS	1.358.297.135	886.794.587	627.273.277
3.-	RESULTADO ACUMULADO	6.676.698.267	1.839.113.517	216.140.958
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	3.126.271.531	5.092.194.474	2.372.972.556
	TOTAL PATRIMONIO NETO	17.161.266.933	13.818.102.578	8.466.386.791
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	36.555.436.716	34.965.068.595	29.702.307.330
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA							
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	23.129.523.496 / 15.887.937.086	27.227.567.738 / 20.257.500.957	21.592.266.386 / 19.231.816.846	23.983.119.207 / 18.459.084.963	1,30	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	19.394.169.783 / 36.555.436.716	21.146.966.017 / 34.965.068.595	21.235.920.539 / 29.702.307.330	20.592.352.113 / 33.740.937.547	0,61	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 7.241.586.410
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 7.241.586.410

OBSERVACIÓN:

CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA), en su carpeta de oferta presenta su declaración jurada situada en el folio N° 538 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

DECLARACION JURADA

Por la presente, manifiesto con carácter de declaración jurada, que los montos corresponden a los Estados Financieros Individuales, dando cumplimiento a lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 11.345.953.069	Gs 0	-	Gs 11.345.953.069
2.016	Gs 14.062.297.780	Gs 0	-	Gs 14.062.297.780
2.017	Gs 30.402.930.931	Gs 0	-	Gs 30.402.930.931
2.018	Gs 28.775.283.222	Gs 0	-	Gs 28.775.283.222
2.019	Gs 28.844.326.840	Gs 0	-	Gs 28.844.326.840
TOTAL				Gs 113.430.791.842
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 22.686.158.368

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181

CONSORCIO CANALES DEL CHACO

Empresas Consorciadas	% de participación
* TOCSA S.A. (Lider)	70%
* VIAL SUR	30%

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

2.- EMPRESA:	TOCSA S.A. (Lider)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	7.296.385.473	18.648.290.524	16.562.450.467
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	10.256.886.936	8.475.318.722	8.399.307.093
3.-	CREDITOS	132.775.759.786	59.133.723.403	112.684.434.988
4.-	INVENTARIOS	33.512.856.132	24.210.139.794	22.047.984.752
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	781.982.096	352.164.796	315.579.294
6.-	OTROS ACTIVOS	385.998.556	1.804.913.193	218.766.654
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	185.009.868.979	112.424.550.432	160.228.523.248
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	13.972.785.985	24.116.619.555	2.885.798.226
2.-	CARGOS DIFERIDOS	947.854.191	-	-
3.-	INVERSIONES	10.345.290.726	9.498.079.462	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	116.767.953.240	118.906.769.722	119.872.856.396
5.-	OTROS ACTIVOS	282.075.730	282.075.730	282.075.730
6.-	ACTIVO INTANGIBLE	208.394.194	156.755.561	968.224.265
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	142.524.354.066	152.960.320.030	124.008.954.617
	ACTIVO TOTAL	327.534.223.045	265.384.870.462	284.237.477.865
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	20.060.229.592	8.539.064.780	14.950.891.359
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	4.794.899.759	4.576.369.223	10.272.323.147
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.630.228.777	1.478.350.025	826.896.731
4.-	PROVISIONES	872.590.481	700.162.456	806.363.918
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	51.800.958.573	29.027.474.727	28.727.303.929
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	79.158.907.182	44.321.441.211	55.583.779.084
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	2.093.815.137	1.485.815.438	698.267.719
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	8.413.052.569	4.506.500.624	8.578.373.565
3.-	PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A L/P	1.650.185.470	1.797.691.387	1.422.655.998
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12.157.053.176	7.790.007.449	10.699.297.282
	PASIVO TOTAL	91.315.960.358	52.111.448.660	66.283.076.366
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	161.600.000.000	161.600.000.000	161.600.000.000
2.-	RESERVAS	28.484.782.574	24.150.866.672	19.517.803.506
3.-	RESULTADO NO ASIGNADOS	15.885.844.587	9.795.187.578	23.289.677.337
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	30.247.635.526	17.727.367.552	13.546.920.656
5.-	DIVIDENDOS	-	-	-
	TOTAL PATRIMONIO NETO	236.218.262.687	213.273.421.802	217.954.401.499
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	327.534.223.045	265.384.870.462	284.237.477.865
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS					
Índice		Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017	Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
1)	ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	185.009.868.979 / 79.158.907.182	112.424.550.432 / 44.321.441.211	160.228.523.248 / 55.583.779.084	152.554.314.220 / 59.688.042.492	2,56	Cumple
2)	ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	91.315.960.358 / 327.534.223.045	52.111.448.660 / 265.384.870.462	66.283.076.366 / 284.237.477.865	69.903.495.128 / 292.385.523.791	0,24	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 105.850.961.797
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	
BANCO GNB PARAGUAY Monto Otorgado USD 4.000.000,00	Gs 27.714.240.000
Tasa de Cambio al 21/01/2021 1USD= 6.928,56 Gs. (Fuente BCP)	
BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A Monto Otorgado USD 8.300.000,00	Gs 57.353.166.000
Tasa de Cambio al 20/01/2021 1USD= 6.910,02 Gs. (Fuente BCP)	
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 190.918.367.797

OBSERVACIÓN:

TOCSA S.A. en los Folios 351 y 352 ,352(A); 352(B) de la carpeta de ofertas presenta 2(dos) notas bancarias que textualmente dicen:

1. El **BANCO REGIONAL S.A.E.C.A** en su nota expedida en fecha 26 de enero de 2.021 informa cuanto sigue: "La firma **TOCSA S.A** opera bajo el límite de crédito de USD 25.000.000,00 (Dólares veinticinco millones) que podrá ser utilizada en caso de que fuera beneficiado con la adjudicación de la licitación. Aclaramos que la misma **constituye una línea de credito no comprometida** y el Banco podrá realizar desembolsos dentro de la misma, **de acuerdo con la liquidez del momento como así también a las condiciones del mercado financiero**

2. El **BANCO GNB PARAGUAY S.A** en su nota expedida en fecha 21 de enero de 2.021 informa cuanto sigue: "Les informamos ademas que el citado cliente tiene **asignada a la fecha una línea de créditos de hasta USD 4.000.000,00** (Dolares Cuatro millones con 00/100.-). Que podria ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicación de la licitación arriba mencionada" (SIC).

3. El **BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A** en su nota expedida en fecha 20 de enero de 2.021 informa cuanto sigue: "Informamos que **Banco Familiar S.A.E.C.A** otorgó a la firma **TOCSA S.A. una lianea de crédito** de hasta USD. 8.300.000.- (Dólaresocho millones trescientos mil)". Se expide el presente certificado a solicitud del titular para los efectos que hubiere lugar no teniendo ningún valor comercial (SIC).

CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA) , en su carpeta de oferta presenta su declaración jurada situada en el folio N° 259 la cual expresa textualmente cuanto sigue

DECLARACION JURADA

Por la presente, en mi carácter de contador de la empresa TOCSA S.A. declaro que las cifras expuestas en los formularios financieros corresponden a los Estados Financieros individuales.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.010	Gs 145.241.041.841	Gs 0	-	Gs 145.241.041.841
2.011	Gs 148.607.506.253	Gs 0	-	Gs 148.607.506.253
2.014	Gs 101.502.216.143	Gs 0	-	Gs 101.502.216.143
2.015	Gs 131.388.848.511	Gs 0	-	Gs 131.388.848.511
2.018	Gs 153.750.673.466	Gs 0	-	Gs 153.750.673.466
TOTAL				Gs 680.490.286.214
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 136.098.057.243

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

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° 124/2020**

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

2.- EMPRESA:	VIAL SUR
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	343.703.299	1.454.653.963	2.072.381.396
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	1.452.637.451	2.528.637.751	2.914.798.314
3.-	CRÉDITOS	29.895.803.531	19.054.080.304	23.602.396.835
4.-	INVENTARIOS	7.787.123.300	8.843.871.437	4.058.350.446
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.725.055.487	2.031.188.959	1.707.690.169
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	41.204.323.068	33.912.432.414	34.355.617.160
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17.036.451.585	20.190.204.429	20.835.089.082
4.-	OTROS ACTIVOS	1.235.850.719	1.835.110.172	3.046.328.652
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	31.745.737	43.695.625	163.611.742
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	18.304.048.041	22.069.010.226	24.045.029.476
	ACTIVO TOTAL	59.508.371.109	55.981.442.640	58.400.646.636
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	9.199.108.162	6.615.637.295	5.174.469.370
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	18.399.630.823	18.688.337.135	14.090.121.648
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.019.056.398	592.799.610	542.294.917
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	6.611.665.556
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	28.617.795.383	25.896.774.040	26.418.551.491
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	7.047.613.968	8.774.190.779	13.184.994.359
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	7.047.613.968	8.774.190.779	13.184.994.359
	PASIVO TOTAL	35.665.409.351	34.670.964.819	39.603.545.850
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000
2.-	RESERVAS	4.333.053.776	3.703.069.979	2.949.333.651
3.-	RESULTADO ACUMULADO	11.607.407.842	9.847.767.135	7.242.511.955
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.902.500.140	1.759.640.707	2.605.255.180
	TOTAL PATRIMONIO NETO	23.842.961.758	21.310.477.821	18.797.100.786
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	59.508.371.109	55.981.442.640	58.400.646.636
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA							
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	41.204.323.068 / 28.617.795.383	33.912.432.414 / 25.896.774.040	34.355.617.160 / 26.418.551.491	36.490.790.881 / 26.977.706.971	1,35	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	35.665.409.351 / 59.508.371.109	34.670.964.819 / 55.981.442.640	39.603.545.850 / 58.400.646.636	36.646.640.007 / 57.963.486.795	0,63	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 12.586.527.685
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 12.586.527.685

OBSERVACIÓN:

VIAL SUR., en su carpeta de oferta presenta DECLARACION JURADA del Contador, situada en el folio N° 107 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

DECLARACIÓN JURADA:

Por la presente, Yo, Lic. Norma Medina con C.I. N° 3.526.609 y Matricula Profesional N° CCPB-516, Certifico y Declaro Bajo Fe de Juramento, que las cifras, documentaciones e informaciones declaradas en los Formularios correspondientes a los Estados Financieros de VIAL SUR S.A., corresponden a Estados Individuales de la empresa.

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.014	Gs 47.437.479.023	Gs 0	-	Gs 47.437.479.023
2.016	Gs 47.293.804.427	Gs 0	-	Gs 47.293.804.427
2.017	Gs 34.377.633.878	Gs 0	-	Gs 34.377.633.878
2.018	Gs 42.963.807.099	Gs 0	-	Gs 42.963.807.099
2.019	Gs 30.658.932.967	Gs 0	-	Gs 30.658.932.967
TOTAL				Gs 202.731.657.394
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 40.546.331.479

Lic. María Rossana Corone
Jefa
Departamento de Estudios Técnico

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "B"

ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181

2.- EMPRESA:	ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ
3.- TIPO:	UNIPERSONAL
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.168.879.314	374.538.265	651.150.281
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	1.742.470.000	2.000.000.000
3.-	CREDITOS	16.784.192.425	17.939.970.214	13.740.443.617
4.-	INVENTARIOS	2.411.112.118	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.213.888.068	594.500.314	218.535.842
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	21.578.071.925	20.651.478.793	16.610.129.740
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	22.717.184.785	23.780.703.649	22.955.435.137
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	7.416.004	9.888.004	12.360.005
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	22.724.600.789	23.790.591.653	22.967.795.142
	ACTIVO TOTAL	44.302.672.714	44.442.070.446	39.577.924.882
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	1.386.422.243	514.591.075	1.151.875.420
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	10.837.089.471	13.243.358.591	9.156.216.037
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	122.741.960	174.272.800	310.443.139
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	12.346.253.674	13.932.222.466	10.618.534.596
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	-	-	812.727.273
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	812.727.273
	PASIVO TOTAL	12.346.253.674	13.932.222.466	11.431.261.869
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	24.711.630.531	16.039.334.599	16.039.334.599
2.-	RESERVAS	6.314.575.004	5.634.661.312	4.907.037.742
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	7.200.290.672	4.645.266.710
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	930.213.505	1.635.561.397	2.555.003.962
	TOTAL PATRIMONIO NETO	31.956.418.040	30.509.847.980	28.146.663.013
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	44.302.672.714	44.442.070.446	39.577.924.882
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA								
CRITERIOS DE EVALUACIÓN			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1)	ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	21.578.071.925 / 12.346.253.674	20.651.478.793 / 13.932.222.466	16.610.129.740 / 10.618.534.596	19.613.226.819 / 12.299.003.579	1,59	Cumple
2)	ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	12.346.253.674 / 44.302.672.714	13.932.222.466 / 44.442.070.446	11.431.261.869 / 39.577.924.882	12.569.912.670 / 42.774.222.681	0,29	Cumple

3) RECURSOS FINANCIEROS	
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)	Gs 9.231.816.251
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)	Gs 0
* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 9.231.816.251

OBSERVACIÓN:

ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ), en su carpeta de oferta presenta DECLARACION JURADA del Contador, situada en el folio N° 108 la cual expresa textualmente cuanto sigue:

DECLARACIÓN JURADA:

Yo, Lic. KAINA mONSSERRAT vILLALBA, Contadora Pública, con C.I N° 3.370.922 Declaro Bajo Fe de Juramento, que los Estados Financieros de los años 2016, 2017 2018 y 2019 corresponden a los Estados Financieros Individuales de la empresa Ing. Hugo Navarro Ruiz Diaz, con RUC N° 331276-0

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 35.084.072.060	Gs 0	-	Gs 35.084.072.060
2.016	Gs 16.841.939.510	Gs 0	-	Gs 16.841.939.510
2.017	Gs 15.278.016.574	Gs 0	-	Gs 15.278.016.574
2.018	Gs 19.210.522.121	Gs 0	-	Gs 19.210.522.121
2.019	Gs 19.602.294.523	Gs 0	-	Gs 19.602.294.523
TOTAL				Gs 106.016.844.787
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 21.203.368.957

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388 181.

CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA)

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

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° 124/2020

LICITACION PÚBLICA NACIONAL – SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA – PARA LA EJECUCION DE LAS OBRAS DE AMPLIACION Y PROFUNDIZACION DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXION DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCION DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL - AD REFERENDUM AL PGN 2021, LOTE I: HITO 1 ESMERALDA – MISTOLAR, LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO, LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA ESTERO PATIÑO". ID 388.181.

2.- EMPRESA:	CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.087.509.891	853.670.177	4.820.863.832
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CREDITOS	83.509.857.694	64.016.033.769	69.763.463.589
4.-	INVENTARIOS	34.393.736.851	19.077.485.014	14.937.645.676
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.878.469.411	1.801.163.254	2.547.567.780
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	124.869.573.847	85.748.352.214	92.069.540.877
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	52.295.960.731	29.434.191.319	28.018.074.859
4.-	OTROS ACTIVOS	2.089.374.253	405.470.326	648.777.360
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	6.000.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	60.385.334.984	35.839.661.645	34.666.852.219
	ACTIVO TOTAL	185.254.908.831	121.588.013.859	126.736.393.096
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	13.651.968.442	14.884.424.558	18.845.577.071
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	29.591.746.191	41.825.242.035	40.426.084.366
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	871.858.543	1.888.888.862	2.031.328.891
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	5.703.954.800	24.200.000	9.284.245.242
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	49.819.527.976	58.622.755.475	70.587.235.570
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	12.193.056.071	-	1.098.770.188
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	10.632.609.675	1.954.091.667	2.569.733.058
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	33.288.393.047	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	56.114.058.793	1.954.091.667	3.668.503.246
	PASIVO TOTAL	105.933.586.769	60.576.847.142	74.255.738.816
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	50.000.000.000	22.500.000.000	22.500.000.000
2.-	RESERVAS	8.121.126.613	9.419.602.781	8.307.420.115
3.-	RESULTADO ACUMULADO	4.422.105.869	21.673.234.165	15.951.455.441
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	16.778.089.580	7.418.329.771	5.721.778.724
	TOTAL PATRIMONIO NETO	79.321.322.062	61.011.166.717	52.480.654.280
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	185.254.908.831	121.588.013.859	126.736.393.096
		-	-	-

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

CAPACIDAD FINANCIERA							
CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2019	Año 2018	Año 2017			
1) ÍNDICE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	124.869.573.847 / 49.819.527.976	85.748.352.214 / 58.622.755.475	92.069.540.877 / 70.587.235.570	100.895.822.313 / 59.676.506.340	1,69	Cumple
2) ÍNDICE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	105.933.586.769 / 185.254.908.831	60.576.847.142 / 121.588.013.859	74.255.738.816 / 126.736.393.096	80.255.390.909 / 144.526.438.595	0,56	Cumple
3) RECURSOS FINANCIEROS							
* Capital Operativo Individual, año 2019 (AC-PC)		Gs 75.050.045.871					
* Capital Operativo Consorciado, año 2019 (AC-PC)		Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario		Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS		Gs 75.050.045.871					

OBSERVACIÓN:

***CONSTRUCTORA ISACIO VALLEJOS S.A. (CIVSA)**., en su carpeta de oferta presenta DECLARACION JURADA del Contador, situada en el folio N° 304 la cual expresa textualmente cuanto sigue:*

DECLARACION JURADA:
Por la presente, Yo, Lic. Carmen Isabel Rojas, con C.I N° 2.880.006 y Registro Profesional N° 38.070 Certifico y Declaro Bajo Fe de Juramento, que las cifras, documentaciones e informaciones declaradas en los Formularios correspondientes a los Estados Financieros de CONSTRUTORA ISACIO VALLEJOS., corresponden a Estados Individuales de la Empresa.

3) FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA EN BASE AL ESTADO DE RESULTADO Y FORMULARIO

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.015	Gs 44.572.674.258	Gs 0	-	Gs 44.572.674.258
2.016	Gs 87.791.125.635	Gs 0	-	Gs 87.791.125.635
2.017	Gs 82.649.000.854	Gs 0	-	Gs 82.649.000.854
2.018	Gs 112.325.357.729	Gs 0	-	Gs 112.325.357.729
2.019	Gs 91.242.105.382	Gs 0	-	Gs 91.242.105.382
TOTAL				Gs 418.580.263.858
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 83.716.052.772

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Lic. María Rossana Coron[illegible]
Jefa
Departamento de Estudios Técnico[illegible]