

DET N° 288/2025

Memorándum

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

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

FECHA: 6 de octubre de 2025.

REFERENCIA: LLAMADO MOPC N° 12/2025, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "EJECUCIÓN DE LAS OBRAS DE AMPLIACIÓN Y PROFUNDIZACIÓN DEL CANAL DE TOMA DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXIÓN DE CAÑADAS PARA LA CONDUCCIÓN DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL". ID N° 459.560.

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° 571/2025, de fecha 30 de setiembre 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, 06 de octubre de 2025

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

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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



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 MOPC N° 12/2025,
LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL
"EJECUCIÓN DE LAS OBRAS DE AMPLIACIÓN Y PROFUNDIZACIÓN DEL CANAL DE TOMA
DE AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E INTERCONEXIÓN DE CAÑADAS PARA LA
CONDUCCIÓN DE LAS AGUAS QUE INGRESAN AL TERRITORIO NACIONAL". ID N° 459.560.

Asunción, 6 de octubre 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° 571/2025, de fecha 30 de setiembre 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 23 de setiembre de 2025, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas:

N°	OFERENTES	LOTE N° 1	LOTE N° 2	LOTE N° 3
1	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINO	₡ 835.638.274	₡ 821.900.000	₡ 736.426.083
2	CONSORCIO FORTIN GENERAL DIAZ	₡ 865.861.238	₡ 810.572.479	NO COTIZA
3	TOCSA S.A.	₡ 637.068.759	₡ 821.647.094	NO COTIZA
4	CONSORCIO IM PILCOMAYO	NO COTIZA	NO COTIZA	₡ 405.200.000
5	HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ	NO COTIZA	NO COTIZA	₡ 387.865.800

III. CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y CALIFICACIÓN

Para el efecto la convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la SECCIÓN "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"; **Punto** "Capacidad Financiera"; Ítems: "Coeficiente de Liquidez"; "Coeficiente de Solvencia"; "Recursos Financieros"; **Punto** "Experiencia general en obras"; Ítem "Volumen Anual de Negocios"; Páginas 18 al 21 del Pliego de Bases y Condiciones (Versión 2). Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices:

CAPACIDAD FINANCIERA

Coeficiente de Liquidez: Activo corriente / Pasivo Corriente $\geq 1,00$ (igual o mayor a uno con cero cero), 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) (*)

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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

Requisitos de Cumplimiento

Oferente Individual: Debe cumplir con el requisito.

Consortios

Todas las Partes Combinadas: N/A

Cada Socio: Debe cumplir con el requisito.

Socio Líder: N/A

Coefficiente 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) (*)

OBSERVACIÓN:

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

Requisitos de Cumplimiento

Oferente Individual: DCR

Consortios

Todas las Partes Combinadas: N/A

Cada Socio: DCR

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: 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de 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.

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

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

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefe
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

- No serán consideradas líneas de créditos 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.

Requisitos de Cumplimiento

Oferente 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 negocios igual o superior al 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada lote.

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 la capacidad financiera por el Dpto. de Estudios Técnicos.

Requisitos de Cumplimiento

Oferente 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.

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 el 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.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos -
MOPC

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

- d. Los oferentes que se presenten por medio de una sucursal paraguaya de una empresa extranjera, 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.
- e. 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.
- f. 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.
- g. Formulario Detalle del Volumen Anual de Negocios.

Otros criterios que la convocante requiera

Otros criterios para la evaluación de las ofertas a ser considerados en esta contratación serán:

Un oferente podrá presentarse en los tres Lotes indistintamente, pero podrá ser adjudicado en un solo Lote.

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); Estados de Resultados y Nota de los Estados Contables, correspondientes a los 5 (cinco) mejores años de los últimos diez (10) años (2015-2024), conforme a lo solicitado en el PBC (Versión 2). 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) Observación Documental:

✓ **TOCSA S.A.**

No presento en su carpeta de oferta los Balances Generales años (2022, 2023, 2024), Estado de Resultados y Notas de los Estados Contables Individuales de los ejercicios fiscales de los años (2020, 2021, 2022, 2023, 2024); por lo que, conforme a lo dispuesto en el Art. 23 de la Resolución DNCP N° 1993/2018, se ha constatado que los documentos mencionados, se encuentra en el SIPC en estado "Histórico y/o Activo". Por tanto, para la evaluación de la capacidad económica financiera se ha utilizado las documentaciones extraídas del SIPC.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

Así mismo se informa, que se tuvo a la vista el Memorándum DAJ N° 1.751/2025 de fecha 03/10/2025, de la Dirección de Asuntos Jurídicos, mediante el cual se dictaminó el Rechazo de la oferta del **CONSORCIO IM PILCOMAYO** debido a que, **NO CUMPLE** con el suministro de la documentación básica de carácter sustancial solicitado en el Pliego, en la Sección **Requisitos documentales para evaluación de las condiciones de participación 8.3 Oferentes en Consorcios.** Motivo por el cual, no será objeto de evaluación de la Capacidad Financiera, en consideración a lo precedentemente mencionado.

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

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

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

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

Econ. Diana Wera 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

LOTE N° 1. Obras en Zona Hito 1 Esmeralda Mistolar (185 Km Aprox.) – Incluye Movilización

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA LOTE N° 1	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	CALIFICACION
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
1.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C)	Gs 836.638.274	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
3.-	TOCSA S.A.	Gs 637.068.769	Cumple	Cumple	Cumple (*) ³	Cumple	Cumple
2.-	CONSORCIO FORTIN GENERAL DIAZ LT S.A. (Lider) BLACK S.A.	Gs 866.861.238	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% Cumple 25%	Cumple Cumple 40% Cumple 25%	Cumple

LOTE N° 2. Obras en Zona Mistolar – Zona Fortín Caballero (375 Km Aprox.) – Incluye Movilización

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA LOTE N° 2	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	CALIFICACION
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
2.-	CONSORCIO FORTIN GENERAL DIAZ LT S.A. (Lider) BLACK S.A.	Gs 810.572.479	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple Cumple 40% Cumple 25%	Cumple Cumple 40% Cumple 25%	Cumple
3.-	TOCSA S.A.	Gs 821.647.094	Cumple	Cumple	Cumple (*) ³	Cumple	Cumple
1.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C)	Gs 821.900.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

LOTE N° 3. Plan de Contingencia desde Hito 1 (Esmeralda) Hasta Zona de Fortín Caballero – Incluye Movilización

N° según acta de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA LOTE N° 3	CAPACIDAD FINANCIERA			EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	CALIFICACION
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
5.-	ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ	Gs 387.865.800	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
1.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C)	Gs 736.426.083	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

✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, “CUMPLEN” con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones (Versión 2).

✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, “CUMPLEN” con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones (Versión 2).

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

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

Lic. María Rossana Coronel
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

✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN" con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones (Versión 2).

✓ **EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS Volumen Anual de Negocios** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "CUMPLEN" con el requisito mínimo establecido el Pliego de Bases y Condiciones (Versión 2).

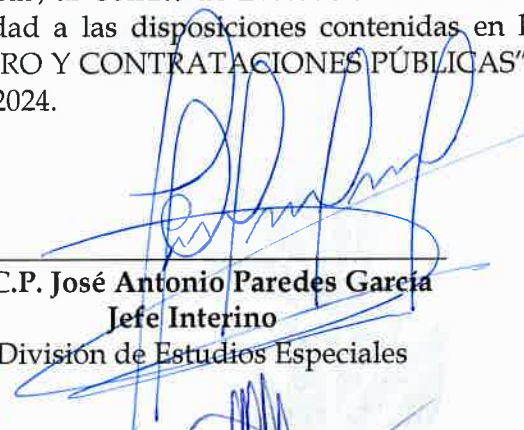
En este sentido, se anexan al Informe de Económico Financiero las siguientes planillas: Anexo "A" RESUMEN DE LA CAPACIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA, donde se detallan los resultados del análisis financiero, Anexo "B" ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos 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° 12/2025, 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 PÚBLICAS" y los Artículos N° 75 y 82 del Decreto Reglamentario N° 2254/2024.


Edgar Benjamín Aceval Cabrera
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos


Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos




C.P. José Antonio Paredes García
Jefe Interino
División de Estudios Especiales


Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

LLAMADO MOPC N° 12/2025

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL
"EJECUCIÓN DE LAS OBRAS DE AMPLIACIÓN Y
PROFUNDIZACIÓN DEL CANAL DE TOMA DE
AGUAS DEL RIO PILCOMAYO, LIMPIEZA E
INTERCONEXIÓN DE CAÑADAS PARA LA
CONDUCCIÓN DE LAS AGUAS QUE INGRESAN
AL TERRITORIO NACIONAL". ID N° 459.560..**

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

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

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

Edgardo Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos -
M.O.P.C.

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

Lic. María Rossana Coronel
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 ECONÓMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

LOTE N° 1

Nº 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				
	MONTO TOTAL DE LA OFERTA LOTE Nº 1	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 empresarios expresados en Garantías	Requisito de Cumplimiento El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de 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 Obtenidas en base al promedio de las documentaciones 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 facturación igual o mayor al 30% del monto mínimo de cada lote. Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR Consorcio: Todas las Partes Combinadas: DCR 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	MONTO MINIMO - LOTE Nº 1 Gs 20.000.000.000		
		5,40	Cumple	0,14	Cumple	Gs 276.970.745.648	Gs 6.000.000.000	Cumple	Gs 233.287.249.891	Gs 6.000.000.000
1.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.	Gs 835.638.274	2,01	Cumple	0,32	Cumple	Gs 6.000.000.000	Gs 6.000.000.000	Gs 6.000.000.000	Cumple
3.-	TOCSA S.A.	Gs 637.068.759	2,22 2,57	Cumple Cumple	0,51 0,38	Cumple Cumple	Gs 2.400.000.000 Gs 1.500.000.000 Gs 6.000.000.000	Gs 690.287.082.900 Gs 52.897.435.068 Gs 743.184.517.968	Gs 2.400.000.000 Gs 1.500.000.000 Gs 6.000.000.000	Cumple 40% Cumple 25% Cumple
2.-	CONSORCIO FORTIN GENERAL DIAZ LT S.A. (Lider) BLACK S.A.	Gs 865.861.238								

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

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

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

Lic. María Rossana Coronel S
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° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

LOTE N° 2

N° según acto de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA LOTE N° 2	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 Expresado en Guaraníes	El mínimo de recursos financieros será igual o superior al: 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada lote. <u>Requisito de Cumplimiento</u> <u>Requisitos de Cumplimiento:</u> <u>Ofertante Individual:</u> DCR <u>Consorcio:</u> 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	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS			
									MONTO MINIMO - LOTE N° 2 Gs 22.000.000.000		MONTO MINIMO - LOTE N° 2 Gs 22.000.000.000
2.-	CONSORCIO FORTIN GENERAL DIAZ LT S.A. (Líder) BLACK S.A.	Gs 810.572.479	2,22 2,57	Cumple Cumple	0,51 0,38	Cumple Cumple	Gs 2.640.000.000 Gs 1.650.000.000 Gs 6.600.000.000	Gs 690.287.082.900 Gs 52.897.435.068 Gs 743.184.517.968	Gs 2.640.000.000 Gs 1.650.000.000 Gs 6.600.000.000	Cumple 40% Cumple 25% Cumple	Cumple
3.-	TOCSA S.A.	Gs 821.647.094	2,01	Cumple	0,32	Cumple	Gs 6.600.000.000	Gs 569.972.762.404	Gs 6.600.000.000	Cumple	Cumple
1.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S	Gs 821.900.000	5,40	Cumple	0,14	Cumple	Gs 6.600.000.000	Gs 233.287.249.891	Gs 6.600.000.000	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 "Condicionalistas", que no fueron complementadas al Capital Operativo.
(*) El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

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

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

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

Elean Driana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "A"
RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"
LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

LOTE N° 3

N° según lista de apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO TOTAL DE LA OFERTA LOTE N° 3	CAPACIDAD FINANCIERA		EXPERIENCIA GENERAL EN OBRAS	
			COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS 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)	Requisito de Cumplimiento El mínimo de recursos financieros será igual o superior al 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de 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	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 facturación igual o mayor al 30% del monto mínimo de cada lote. Requisitos de Cumplimiento: Ofertante Individual: DCR Consortio: Todas las Partes Combinadas: DCR 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
5.-	ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ	Gs 387.865.800	1,57 Cumple	0,38 Cumple	Gs 18.169.979.328 Cumple	Gs 27.690.996.103 Cumple
1.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S)	Gs 736.426.083	5,40 Cumple	0,14 Cumple	Gs 276.970.745.648 Cumple	Gs 233.287.249.891 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 "Condicionadas", que no fueron complementadas al Capital Operativo
(*) El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2025

LICTACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459 560.

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


Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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

ANEXO "B"
ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: Llamado M.O.P.C. N° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "Ejecución de las obras de ampliación y profundización del canal de toma de aguas del río Pilcomayo, limpieza e interconexión de cañadas para la conducción de las aguas que ingresan al territorio nacional" ID N° 459.560.

2.- EMPRESA:	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.) (Lider)
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GARANIES

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

BALANCE GENERAL		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	173.851.521.534	49.840.475.192	16.531.716.488
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	17.543.992.111	19.245.833.085	-
3.-	CRÉDITOS	121.259.340.390	214.514.742.616	188.306.681.049
4.-	INVENTARIOS	15.044.265.542	11.251.469.037	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	961.145.082	583.488.285	-
6.-	OTROS ACTIVOS	4.670.700.349	1.257.940.000	63.583.599.134
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	333.330.965.008	296.703.948.215	268.421.976.671
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	123.344.822.386	123.115.326.682
4.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	9.441.170.928	13.960.765.857	18.321.968.722
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	191.530.874.024	137.305.588.243	141.437.285.404
	ACTIVO TOTAL	524.861.839.032	434.009.536.458	409.859.272.075
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	39.055.648.882	17.680.790.731	14.181.511.226
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	-	13.439.013.699
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	936.509.295	11.450.367.093	14.487.030.085
4.-	PROVISIONES	3.638.173.605	3.324.800.628	2.000.404.025
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	12.729.887.578	8.577.089.784	24.812.120.172
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	56.360.219.360	41.033.048.236	68.900.079.207
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	2.745.193.500	2.549.267.000	2.589.000.000
3.-	PROVISIONES L/P	53.712.574	28.845.650	43.465.311
4.-	INGRESOS DIFERIDOS L/P	9.614.737.428	8.575.651.045	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12.413.643.502	11.153.663.695	2.612.465.311
	PASIVO TOTAL	68.773.862.862	52.186.711.931	71.512.544.518
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	324.130.000.000	304.360.000.000	270.370.000.000
2.-	RESERVAS	80.218.177.109	46.825.752.883	45.211.691.218
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	51.741.799.061	30.667.171.644	22.765.036.339
	TOTAL PATRIMONIO NETO	456.087.976.170	381.852.924.627	338.346.727.557
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	524.861.839.032	434.009.536.458	409.859.272.075

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	Ponderación	
Índice	Fórmula	Año 2024	Año 2023	Año 2022				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	333.330.965.008	296.703.948.215	268.421.976.671	299.485.629.965	5,40	Cumple
			56.360.219.360	41.033.048.236	68.900.079.207	55.431.115.601		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	68.773.862.862	52.186.711.931	71.512.544.518	64.157.673.104	0,14	Cumple
			524.861.839.032	434.039.536.458	409.859.272.075	456.253.549.188		
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° 25 ARCHIVO DIGITAL (06-68), manifiesta cuanto sigue:

"La que suscribe, Contadora Pública Margarita María Vázquez Zarza, 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 Ingeniería de Topografía 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 Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.016	Gs 183.875.944.674	Gs 0	-	Gs 183.875.944.674
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 1.166.336.249.467
	Promedio de Volumen Anual de Negocios			Gs 233.207.249.881

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2025

LICTACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

CONSORCIO FORTIN GENERAL DIAZ		
Empresas Consorciadas		% de participación
*	LT S.A. (Lider)	60%
*	BLACK S.A	40%


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


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


Lic. María Rossana Coronel
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° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

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		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	65.400.538.589	38.440.368.194	32.082.450.937
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	930.023.409.686	570.642.910.374	492.558.159.916
4.-	INVENTARIOS	392.525.003.957	271.309.838.158	82.674.752.033
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	29.143.424.651	26.245.051.711	141.044.543.919
6.-	ANTICIPOS	-	-	-
7.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.417.092.376.883	906.638.166.437	748.359.906.807
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CREDITOS L/P	-	-	-
2.-	INVERSIONES	572.435.000.000	531.690.000.000	525.820.000.000
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	887.427.756.257	916.528.200.209	941.810.091.424
4.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	-
5.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	1.459.862.756.257	1.448.218.200.209	1.467.430.091.424
	ACTIVO TOTAL	2.876.955.133.140	2.354.856.366.646	2.215.789.998.231
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	374.197.732.800	166.421.528.160	117.633.077.057
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	253.789.369.945	220.688.357.753	207.880.700.005
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12.888.344.652	17.329.644.331	10.328.930.438
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	640.875.447.397	404.439.530.244	335.842.707.500
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	303.367.503.941	221.061.929.049	268.164.534.026
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	643.330.240.302	507.812.971.146	473.562.056.196
3.-	PROVISIONES L/P	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	946.697.744.243	728.874.900.195	741.726.590.222
	PASIVO TOTAL	1.587.573.191.640	1.133.314.430.439	1.077.569.297.722
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	1.180.000.000.000	1.105.000.000.000	1.037.990.641.071
2.-	RESERVAS	24.814.388.002	24.814.388.002	19.986.622.307
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	84.567.553.498	91.727.548.205	80.243.437.131
	TOTAL PATRIMONIO NETO	1.289.381.941.500	1.221.541.936.207	1.138.220.700.509
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.876.955.133.140	2.354.856.366.646	2.215.789.998.231

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

CRITERIOS DE EVALUACIÓN		CAPACIDAD FINANCIERA CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice	Fórmula	Año 2024	Año 2023	Año 2022			
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1.417.092.376.883 640.875.447.397	906.638.166.437 404.439.530.244	748.359.906.807 335.842.707.500	1.024.030.150.042 460.385.895.047	2,22	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	1.587.573.191.640 2.876.955.133.140	1.133.314.430.439 2.354.856.366.646	1.077.569.297.722 2.215.789.998.231	1.266.152.306.600 2.482.533.832.672	0,51	Cumple
3)	RECURSOS FINANCIEROS						
	* Capital Operativo Individual, año 2024 (AC-PC)	Gs 776.216.929.486	Gs 0	Gs 0			
	* Capital Operativo Consorciado, año 2024 (AC-PC)	Gs 0	Gs 0	Gs 0			
	* Disponibilidad según Certificado Bancario	Gs 0	Gs 0	Gs 0			
	TOTAL RECURSOS FINANCIEROS	Gs 776.216.929.486					

OBSERVACIÓN:

DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 266 manifiesta cuanto sigue:

"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 INDIVIDUAL 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" (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 436.236.843.437	Gs 0	-	Gs 436.236.843.437
2.021	Gs 479.649.575.227	Gs 0	-	Gs 479.649.575.227
2.022	Gs 615.355.110.422	Gs 0	-	Gs 615.355.110.422
2.023	Gs 936.351.218.443	Gs 0	-	Gs 936.351.218.443
2.024	Gs 983.842.666.969	Gs 0	-	Gs 983.842.666.969
	TOTAL			Gs 3.451.435.414.498
	Promedio de Volumen Anual de Negocios:			Gs 690.287.062.900

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

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

Dr. 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° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

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		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	19.087.052.284	9.733.097.662	7.894.813.327
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
3.-	CRÉDITOS	32.696.620.813	33.926.914.728	25.974.648.416
4.-	INVENTARIOS	474.943.446	-	-
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	87.980.339	406.940.336	167.684.849
6.-	OTROS ACTIVOS	-	75.600.000	179.743.873
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		55.326.576.882	47.136.562.724	37.216.890.465
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CREDITOS	836.257.684	-	-
2.-	INVERSIONES	20.226.571.826	10.964.098.965	3.399.464.819
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	58.681.300.822	62.154.705.143	47.289.787.187
4.-	CARGOS DIFERIDOS	251.625.516	-	-
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	3.818.182	5.090.909	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		79.999.574.030	73.123.895.017	50.699.252.016
ACTIVO TOTAL		135.326.150.912	120.260.447.741	87.916.142.481
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	13.960.261.913	21.663.439.239	13.101.029.606
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	427.082.550	910.467.638
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.941.801.741	1.113.740.478	738.103.157
4.-	PROVISIONES	414.779.025	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE		16.316.842.679	23.203.262.267	14.749.600.399
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES A L/P	22.851.082.893	14.543.205.252	7.229.520.924
2.-	DEUDAS FINANCIERAS A L/P	11.006.645.463	11.264.310.134	10.685.689.859
3.-	PROVISIONES	-	-	-
4.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		33.857.728.356	25.813.515.386	17.915.210.783
PASIVO TOTAL		50.174.571.035	49.022.777.653	32.664.811.182
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	8.700.000.000	8.700.000.000	8.700.000.000
2.-	RESERVAS	62.396.670.273	46.515.626.482	43.024.554.681
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	14.054.909.604	16.022.043.606	3.526.776.618
TOTAL PATRIMONIO NETO		85.151.579.877	71.237.670.088	55.251.331.299
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		135.326.150.912	120.260.447.741	87.916.142.481

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 2024	Año 2023	Año 2022				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	55.326.576.882	47.136.562.724	37.216.890.465	46.560.006.690	2,57	Cumple
		Pasivo Corriente	16.316.842.679	23.209.262.267	14.749.600.399	18.091.901.782		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	50.174.571.035	49.022.777.653	32.664.811.182	43.954.053.290	0,38	Cumple
		Total Activo	135.326.150.912	120.260.447.741	87.916.142.481	114.500.913.711		
3) RECURSOS FINANCIEROS								
* Capital Operativo Individual, año 2024 (AC-PC)			Gs 38.009.734.203					
* Capital Operativo Consorciado, año 2024 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 39.009.734.203					

OBSERVACIÓN:

DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 267 manifiesta cuanto sigue:

"La que suscribe, Ana Gutierrez, Contadora Pública, con RUC N° 3201889-4 y Patente N° 7053, Declaro Bajo Fe de Juramento que las cifras o información declarada en los formularios correspondientes a los Estados Financieros de la Firma Black S.A., con RUC N° 80012727-7, 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 Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.020	Gs 44.134.757.804	Gs 0	-	Gs 44.134.757.804
2.021	Gs 40.484.845.344	Gs 0	-	Gs 40.484.845.344
2.022	Gs 48.825.788.598	Gs 0	-	Gs 48.825.788.598
2.023	Gs 66.171.088.051	Gs 0	-	Gs 66.171.088.051
2.024	Gs 64.870.695.545	Gs 0	-	Gs 64.870.695.545
TOTAL				Gs 264.467.176.342
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 52.897.435.068

Edg Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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
MOPC

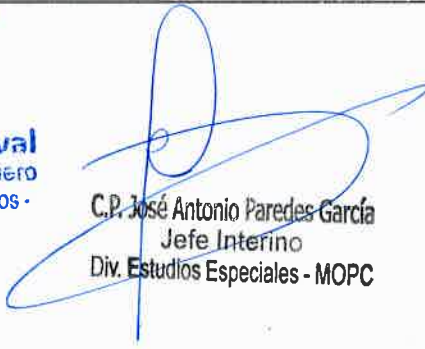
Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2025

LICTACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

TOCSA S.A.


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


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


Lic. María Rossana Coronel
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° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

2.- EMPRESA: TOCSA 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	30.798.789.051	69.218.178.860	60.958.424.795
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	5.214.516.736	-	32.928.006
3.-	CRÉDITOS	235.692.650.492	278.673.281.127	289.169.268.428
4.-	INVENTARIOS	28.766.601.171	30.041.551.495	31.729.905.487
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.158.369.685	1.257.077.884	2.341.035.991
6.-	OTROS ACTIVOS	2.889.033.220	2.051.300.089	5.283.527.025
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		305.517.960.355	381.311.389.415	369.515.089.712
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS	43.600.815.121	34.758.568.270	40.650.256.444
2.-	INVERSIONES	45.024.717.013	44.442.337.596	27.302.092.625
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	135.227.151.759	141.014.466.801	149.687.438.021
4.-	OTROS ACTIVOS	282.075.730	282.075.730	308.090.780
5.-	CARGOS DIFERIDOS	971.672.469	952.530.519	2.409.415.285
6.-	ACTIVO INTANGIBLE	158.822.852	266.188.584	216.927.210
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		225.265.254.944	221.756.167.480	220.572.220.365
ACTIVO TOTAL		530.783.215.299	603.067.556.895	590.087.310.077
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	41.838.271.169	124.958.457.934	94.897.115.456
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	17.452.154.903	21.959.096.521	22.337.973.851
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.180.984.313	4.701.911.947	4.992.975.326
4.-	PROVISIONES	26.036.250.311	22.017.163.442	12.926.537.400
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	17.198.733.375	43.754.339.237	69.957.241.826
TOTAL PASIVO CORRIENTE		103.706.394.071	217.370.969.081	205.111.843.859
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	462.565.779	462.565.779	462.565.779
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	778.014.279	7.211.981.841	10.664.829.124
3.-	PROVISIONES L/P	3.834.548.569	3.200.734.465	3.493.130.401
4.-	INGRESOS DIFERIDOS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		5.075.128.627	10.675.282.105	14.640.626.304
PASIVO TOTAL		108.781.522.698	228.046.251.186	219.752.469.163
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	320.000.000.000	320.000.000.000	250.000.000.000
2.-	RESERVAS	43.976.305.709	33.457.257.869	31.919.557.208
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	58.025.386.892	21.364.047.840	88.415.283.708
TOTAL PATRIMONIO NETO		422.001.692.601	374.821.305.709	370.334.840.914
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		530.783.215.299	603.067.556.895	590.087.310.077

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	Ponderacion	
Índice	Fórmula	Año 2024	Año 2023	Año 2022				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	305.517.960.355 103.706.394.071	381.311.389.415 217.370.969.081	369.515.089.712 205.111.843.859	352.114.813.161 175.396.402.337	2,01	Cumple
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$	108.781.522.698 530.783.215.299	228.246.251.186 603.067.556.895	219.752.469.163 590.087.310.077	185.593.414.349 574.646.027.424	0,32	Cumple
3) RECURSOS FINANCIEROS								
* Capital Operativo Individual, año 2024 (AC-PC)			Gs 201.811.566.284					
* Capital Operativo Consorciado, año 2024 (AC-PC)			Gs 70.219.191.274					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
BANCO GNB - Monto Otorgado USD 15.000.000.-								
T.C. Fuente BCP al 04/09/2025 - 1 USD = 7.208,33 Gs.			Gs 108.124.950.000					
BANCO ITAU - Monto otorgado USD 15.420.000								
T.C. Fuente BCP al 03/09/2025 - 1 USD = 7.297,00 Gs.			Gs 112.519.740.000					
BANCO FAMILIAR - Monto Otorgado USD 5.000.000.-								
T.C. Fuente BCP al 04/09/2025 - 1 USD = 7.208,33 Gs.			Gs 36.041.650.000					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			<u>Gs 528.717.097.558</u>					

OBSERVACIÓN:

CERTIFICADO BANCARIO: En los folios 27, 28 y 29 presenta 3 (tres) Certificados de Línea de Crédito, que textualmente expresa:

1.- BANCO GNB PARAGUAY S.A.E.C.A., en su nota de fecha 04 de setiembre de 2025, menciona cuanto sigue: "...se cumple en informarles que el referido posee una Línea de Crédito aprobada en el mes de Mayo del año 2025 por hasta la suma de USD 15.000.000.- (dólares americanos quince millones). La presente no implica responsabilidad o garantía alguna de nuestra parte, siendo la misma otorgada a razón de la solicitud formal realizada por el Cliente referido, y las informaciones contenidas son trasmitidas con la obligación de conservar el secreto bancario, conforme a las disposiciones de la Ley 861/96 General de Bancos y otras Entidades Financieras y su modificación." (SIC)

2.- BANCO ITAU, en su nota de fecha 03 de setiembre de 2025, menciona cuanto sigue: "...cabe aclarar que TOCSA S.A. a la fecha de emisión de esta carta es sujeto de crédito y cuenta con una línea de crédito aprobada de USD 15.420.000 (dólares quince millones cuatrocientos veinte mil), sujeta a disponibilidad crediticia.

3.- BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A., en su nota de fecha 04 de setiembre de 2025, menciona cuanto sigue: "...Informamos que BANCO FAMILIAR S.A.E.C.A. otorgó a la firma TOCSA S.A. una línea de crédito de hasta USD. 5.000.000.- (Dólares Americanos cinco millones), vigente desde el 22/07/2025. Se expide la presente referencia a solicitar del titular para los efectos que hubiere lugar no teniendo ningún valor comercial y legal." (SIC)

DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 20 manifiesta cuanto sigue:

"El que suscribe, C.P. José Galeano, con C.I. N° 988.592, en mi carácter de Jefe de Contabilidad de la empresa TOCSA S.A., con RUC N° 80019114-5, certifico, en carácter de declaración jurada, que las cifras manifestadas en la carpeta de oferta del ID 456747 - LLAMADO MOPC N° 12/2025 LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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, corresponden a los Estados Financieros Individuales en el Balance General y Cuadro de Resultados, de sus operaciones y los flujos de efectivo en el ejercicio terminado, de acuerdo con las normas contables vigentes y sus reglamentaciones." (SIC)

Edgardo Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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

CAPITAL OPERATIVO EN CONSORCIO					
Porc. de Part.	NOMBRE DEL CONSORCIO	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital Operativo	Resultado
55%	C. AGB TOCSA	939.247.833	993.447.702	-54.199.869	(29.809.828)
33,34%	C. ATR	9.554.721.109	8.113.804.194	1.440.916.915	480.401.699
70%	C. CANALES DEL CHACO	18.151.421.233	17.127.740.358	1.323.680.875	718.578.613
50%	C. CHACO	2.649.775.302	114.938.604	2.334.836.698	1.267.418.349
25%	C. CTC	78.286.225.753	2.773.850.960	75.512.374.793	18.876.093.698
24,50%	C. MILICIC TOCSA ECOMIPA	27.306.557.313	3.129.233.194	24.177.324.119	5.923.444.409
33,34%	C. TEC	46.480.698.451	49.644.798.587	-3.164.102.116	(1.054.911.845)
40%	C. TIV	21.485.559.498	18.394.615.763	3.390.943.735	1.236.377.494
50%	C. TOCSA AGB	12.614.713.894	5.233.626.070	7.381.087.824	3.690.543.912
50%	C. TOCSA ECOMIPA	129.939.763.399	78.806.781.817	51.132.981.582	25.586.490.791
80%	C. TOCSA-IMPLENIA	12.989.426.177	8.678.778.785	4.310.647.392	3.448.517.914
50%	C. TOCSA-TECNOEDIL	29.475.350.309	9.283.254.372	20.192.095.937	10.096.047.969
TOTAL CAPITAL OPERATIVO CONSORCIADO					Gs 70.219.191.274

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.020	Gs 241.300.019.201	Gs 154.969.895.205	-	Gs 396.289.914.406
2.021	Gs 302.840.078.022	Gs 210.776.359.076	-	Gs 513.619.437.096
2.022	Gs 659.845.539.989	Gs 240.697.053.373	-	Gs 900.542.593.362
2.023	Gs 444.066.578.123	Gs 212.332.409.237	-	Gs 656.393.987.360
2.024	Gs 233.370.553.473	Gs 149.665.328.321	-	Gs 383.035.879.794
TOTAL				Gs 2.849.843.812.020
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 569.972.762.404

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. 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.

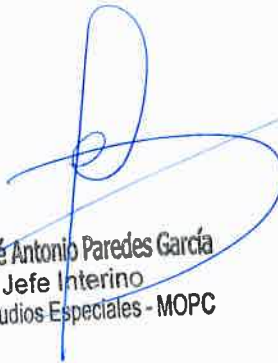
Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 12/2025

LICTACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

ING. HUGO OSCAR NAVARRO RUIZ DIAZ


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


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


Lic. María Rossana Coronel
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos
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° 12/2025

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL "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" ID N° 459.560.

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		31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
1.-	DISPONIBILIDADES	510.081.109	1.047.804.101	1.149.919.195
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	32.384.889.050	29.743.929.971	20.876.837.143
4.-	INVENTARIOS	7.383.259.895	6.780.759.895	5.383.838.683
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	394.222.423	2.409.213.165	348.178.132
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		40.672.252.477	41.581.507.152	27.758.771.133
ACTIVO NO CORRIENTE				
1.-	CRÉDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	22.947.096.459	25.152.207.335	27.698.847.307
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	-	-	2.472.002
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		22.947.096.459	25.152.207.335	27.701.319.309
ACTIVO TOTAL		63.619.348.936	67.133.714.487	55.460.090.442
PASIVO Y PATRIMONIO NETO				
PASIVO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	3.168.238.964	5.197.169.604	2.236.937.409
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	15.539.475.028	19.108.119.152	12.920.795.609
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	582.771.905	382.923.155	275.770.647
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	3.211.787.252	4.210.373.174	3.530.454.604
TOTAL PASIVO CORRIENTE		22.502.273.149	28.698.585.085	18.963.958.269
PASIVO NO CORRIENTE				
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS A L/P	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		-	-	-
PASIVO TOTAL		22.502.273.149	28.698.585.085	18.963.958.269
PATRIMONIO NETO				
1.-	CAPITAL	31.920.554.398	30.082.389.846	28.398.210.703
2.-	RESERVAS	6.314.575.004	6.314.575.004	6.314.575.004
3.-	RESULTADOS ACUMULADOS	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.881.946.385	1.828.164.552	1.783.348.466
TOTAL PATRIMONIO NETO		41.117.076.787	38.235.129.402	36.496.132.173
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		63.619.348.936	67.133.714.487	55.460.090.442

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	Ponderación
Índice	Fórmula	Año 2024	Año 2023	Año 2022				
1)	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente	40.672.252.477	41.981.507.152	27.758.771.133	36.804.176.921	1,57	Cumple
		Pasivo Corriente	22.502.273.149	28.898.585.085	18.963.958.269	23.454.938.834		
2)	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo	22.502.273.149	28.898.585.085	18.963.958.269	23.454.938.834	0,38	Cumple
		Total Activo	63.619.348.936	67.133.714.487	55.460.090.442	62.071.051.288		
3) RECURSOS FINANCIEROS								
* Capital Operativo Individual, año 2024 (AC-PC)			Gs 18.169.979.328					
* Capital Operativo Consorciado, año 2024 (AC-PC)			Gs 0					
* Disponibilidad según Certificado Bancario			Gs 0					
TOTAL RECURSOS FINANCIEROS			Gs 18.169.979.328					

OBSERVACIÓN:

DECLARACION JURADA ESTADOS FINANCIEROS: Situada en el Folio N° 81, manifiesta cuanto sigue:

Yo, Lic. Karina Monserrat Villalba, Contadora Pública, declaro Bajo Fe de Juramento que los Estados Financieros presentados en la Carpeta de Ofertas corresponden a los Estados Financieros Individuales de la empresa Ing. Hugo Oscar Navarro Ruiz Díaz." (SIC)

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

VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS				
AÑOS	Monto y Moneda		Tipo de Cambio	Equivalentes en Guaraníes
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO		
2.020	Gs 28.062.761.745	Gs 0	-	Gs 28.062.761.745
2.021	Gs 32.084.952.361	Gs 0	-	Gs 32.084.952.361
2.022	Gs 28.106.387.444	Gs 0	-	Gs 28.106.387.444
2.023	Gs 20.501.088.764	Gs 0	-	Gs 20.501.088.764
2.024	Gs 31.699.790.203	Gs 0	-	Gs 31.699.790.203
TOTAL				Gs 138.454.980.517
Promedio de Volumen Anual de Negocios				Gs 27.690.996.103

Edg. Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos
M.O.P.C.

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica