Asunción, 05 de noviembre de 2019.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. LPN Nº 164/2019 - ID Nº 369.578

I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC Nº 1227 de fecha 07 de junio de 2019 y sus modificaciones, Resolución MOPC N° 1236 de fecha 10 de junio de 2019 y Resolución MOPC N° 1575 de fecha 17 de julio de 2019; artículo 1° inc. g que establece cuanto sigue: *"Las responsabilidades emergentes de la elaboración de los informes supra mencionados recaerán exclusivamente en el funcionario responsable en cuya área de experticia haya recaído el análisis de los diferentes criterios de evaluación establecidos en los pliegos de bases y condiciones. En consecuencias, el representante de la Dirección de Asuntos Jurídicos responderá por el parecer jurídico que hubiere emitido, el representante del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas responderá por el informe económico financiero emitido, y el representante del sector técnico responderá por el informe técnico elaborado"*.

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO Nº 1417/2019 de fecha 29 de octubre del 2019, solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas; al respecto, se procede a realizar la evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019, "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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578

II.- ACTA DE RECEPCIÓN Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción de Apertura de Sobres, de fecha 28 de octubre de 2019, participan las siguientes empresas y/o consorcios de empresas:

Nº	OFERENTE	LOTE Nº 1	LOTE Nº 2	LOTE Nº 3
1	WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs.62.500.000
2	CONSORCIO CAÑADA LA MADRID	Gs. 46.187.500	Gs. 23.800.000	NO COTIZA
3	T&C S.A	Gs. 26.450.000	NO COTIZA	NO COTIZA
4	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E.	NO COTIZA	NO COTIZA	Gs. 62.400.000
5	CONSORCIO ESMERALDA	Gs. 25.500.000	Gs. 22.860.000	NO COTIZA

III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II. CRITERIOS DE EVALUACION Y CALIFICACION; Punto 3) Capacidad Financiera; Ítems:** "Coeficiente de Liquidez"; "Coeficiente de Solvencia"; y "Recursos Financieros"; **Punto 4) Volumen Anual de Negocios (Facturación Anual Media)**, páginas del 6 al 8 del Pliego de Bases y Condiciones.

Lote Nº 1
Monto Mínimo: Gs. 15.920.717.592
Monto Máximo: Gs. 31.841.435.185

Lote Nº 2
Monto Mínimo: Gs. 12.736.574.074
Monto Máximo: Gs. 25.473.148.148

Lote Nº 3
Monto Mínimo: Gs. 2.605.208.333
Monto Máximo: Gs. 5.210.416.666

3. 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 del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados. (Año, 2016, 2017,2018)

Coeficiente de Solvencia: Pasivo Total / Activo Total igual o menor a 0,80 (cero con ochenta) en promedio. Esta información será extraída del Balance General correspondiente a los ejercicios fiscales cerrados (Año, 2016, 2017, 2018)

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito
Consorcio:
Todas las partes combinadas: No aplica
Cada Socio: Debe cumplir con el 100 % (cien por ciento) del requisito
Socio Líder: Debe cumplir con el 100 % (cien por ciento) del requisito

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

El mínimo de activos líquidos y/o acceso a créditos libres sin condiciones de otros compromisos contractuales del adjudicatario será: 30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada lote.

Este capital podrá ser complementado con una Nota de una Entidad financiera debidamente habilitada, que indique claramente que el oferente tiene aprobada una línea de crédito comprometida o que dispone de los fondos para ser utilizados como capital de trabajo sin más trámites con la siguiente descripción:

a) Entidad u organismo que otorga el financiamiento.
b) Monto total y moneda del crédito
c) aprobado o de los fondos disponibles para ser utilizados como capital de trabajo en caso de que resulte ser adjudicada en el presente llamado.
d) La línea de crédito aprobada no deberá estar condicionada al cumplimiento previo de requisitos o de evaluación previa de la situación financiera del oferente, la carta de la entidad bancaria y/o financiera debe estar dirigida al Ministerio de Obras Públicas y Comunicaciones e identificar el Llamado para el cual emiten la línea de crédito.
e) El Capital Operativo será calculado como el monto obtenido de la diferencia entre el Activo Corriente – Pasivo Corriente, extraídos del último Balance General (incluyendo los balances correspondientes a los contratos en los cuales ha participado en calidad de Contratista Principal, integrante de un consorcio o subcontratista afectado por su participación en dicho contrato) correspondiente al último ejercicio fiscal cerrado (Año 2.018)

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito
Consorcio:
Todas 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.

4. VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (FACTURACIÓN ANUAL MEDIA)

Haber generado, durante los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años, en promedio un volumen anual de facturación legal 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 las facturas legales (verificables en el cuadro de resultados del balance de la firma oferente o, en caso de consorcio, de cada integrante) correspondientes a obras en ejecución o terminadas por el oferente, en Instituciones Públicas y/o privadas, dividido el número de cinco (5) años señalado en el párrafo precedente.

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

Requisitos de Cumplimiento
Oferentes Individuales: Debe cumplir con el requisito
Consorcio:
Todas 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.

Para la evaluación del Punto 3. "Capacidad Financiera" y el Punto 4. Volumen Anual de Negocios (Facturación Anual Media) se tendrán en cuenta cuanto sigue:

Para el caso de Empresas y/o Consorcios de empresas nacionales, los mismos deberán presentar sus Estados Financieros, Notas a los Estados Contables y sus respectivos Informes de Auditoria de conformidad a lo establecido por la Sub Secretaria de estado de Tributación.

Para la evaluación del Punto 3 "Capacidad Financiera" se deberá adjuntar el Formulario N° 101 "Impuesto a la Renta" y el Formulario N° 158 "Presentación de Estados Financieros", Balance 2018.

Para la evaluación del Punto 4 "Experiencia General en Obras (Volumen Anual de Negocios)" se deberá adjuntar el Formulario N° 101 "Impuesto a la Renta" y estados de resultados

IV.- EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base al promedio extraído de los Balances Generales correspondientes a los últimos 3 (tres) ejercicios fiscales cerrados (Años 2016, 2017 y 2018) y los Estados de Resultados correspondientes a los mejores cinco (5) años de los últimos diez (10) años (2009-2018) conforme a lo solicitados en la Adenda N° 05; para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes.

Observaciones documentales:

a) **TECNOLOGIA DEL SUR S.A.E.**, no ha presentado los Estados de Resultados Individuales de los años (2012 y 2015); en este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se constató la Constancia del SIPE el cual figura en estado **"Activo"** y, los Estados de Resultados que se encuentran en el SIPE figuran en estado **"Histórico"**. Motivo por el cual, la evaluación de la capacidad financiera de las empresas se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.

b) La empresa **TOCSA S.A.**, integrante del CONSORCIO ESMERALDA, no ha presentado los Estados de Resultados Individuales de los años (2010, 2011, 2014 y 2015); en este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se constató la Constancia del SIPE el cual figura en estado **"Activo"** y, los Estados de Resultados que se encuentran en el SIPE figuran en estado **"Histórico"**. Motivo por el cual, la evaluación de la capacidad financiera de las empresas se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.

4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

IAO 25.2	Un oferente podrá presentarse en los tres Lotes indistintamente, pero podrá ser adjudicado en un solo lote. El criterio para la adjudicación será el siguiente: Se adjudicará por orden de Lote, en el Lote 1 se adjudica a una empresa, la misma ya no podrá competir en el Lote 2 aunque tenga la oferta más baja, y así sucesivamente para los siguientes Lotes.

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará el criterio "cumple" o "no cumple"

LOTE N° 1

N° según Acta de Apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS
5.-	CONSORCIO ESMERALDA TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA) (Lider) VIAL SUR S.A.	Gs 25.500.000	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple (*)'	Cumple
3.-	INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)	Gs 26.450.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple
2.	CONSORCIO CAÑADA LA MADRID LOS TRIGALES S.A. (Lider) BLACK S.A.	Gs 46.187.500	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple (*)'	Cumple

LOTE N° 2

N° según Acta de Apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS
5.-	CONSORCIO ESMERALDA TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA) (Lider) VIAL SUR S.A.	Gs 22.860.000	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple (*)'	Cumple
2.	CONSORCIO CAÑADA LA MADRID LOS TRIGALES S.A. (Lider) BLACK S.A.	Gs 23.800.000	Cumple Cumple	Cumple Cumple	Cumple (*)'	Cumple

LOTE N° 3

N° según Acta de Apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	RECURSOS FINANCIEROS	VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS
4.	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.	Gs 62.400.000	Cumple	Cumple	Cumple (*)'	Cumple
1.	ING. WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA	Gs 62.500.000	Cumple	Cumple	Cumple	Cumple

- ✓ **COEFICIENTE DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **COEFICIENTE DE SOLVENCIA:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **RECURSOS FINANCIEROS:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.
- ✓ **VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS (Facturación Anual Media):** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Por último, se anexan 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.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LPN N° 164/2019, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

Sr. Francisco Centurion
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Beatriz Vera Mercado
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

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.
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"
AD REFERENDUM AL PGN 2020

ID N° 369.578

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II. CRITERIOS DE EVALUACION Y CALIFICACION.

Punto 3) Capacidad Financiera

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

Punto 4) Volumen Anual de Negocios
Facturación Anual Media

Páginas del 6 al 8

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578

LOTE Nº 1

Nº según Acta de Apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
		LOTE Nº 1	AC / PC Promedio de los balances de los últimos tres años 2016, 2017, 2018 (≥ 1,20)		PT / AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2016, 2017, 2018) (≤ 0,80)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas.	**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 en Consorcio Cada Socio: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. Socio Líder: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. **MONTO MINIMO LOTE Nº 1 Gs 15.920.717.592**	Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado 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, en promedio un volumen anual de facturación legal igual o superior al **30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada Lote.** Requisitos de Cumplimiento en Consorcio Cada Socio: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. Socio Líder: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. **MONTO MINIMO LOTE Nº 1 Gs 15.920.717.592**
5.-	**CONSORCIO ESMERALDA**	Gs 25.500.000								
	TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA) (Líder)		3,24	**Cumple**	0,20	**Cumple**	Gs 112.480.729.221	(*)[1]	Gs 144.922.012.203	
	VIAL SUR S.A.		1,26	**Cumple**	0,64	**Cumple**	Gs 8.015.658.374		Gs 40.556.973.240	
							Gs 120.496.387.595	**Cumple**	**Gs 185.478.985.443**	**Cumple**
3.-	**INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)**	Gs 26.450.000	5,46	**Cumple**	0,15	**Cumple**	**Gs 100.939.199.626**	**Cumple**	**Gs 134.469.391.531**	**Cumple**
2.	**CONSORCIO CAÑADA LA MADRID**	Gs 46.187.500								
	LOS TRIGALES S.A. (Líder)		2,27	**Cumple**	0,50	**Cumple**	Gs 116.828.455.399		Gs 84.053.886.236	
	BLACK S.A.		1,67	**Cumple**	0,47	**Cumple**	Gs 9.401.818.210	(*)[1]	Gs 13.063.995.559	
							Gs 126.230.273.609	**Cumple**	**Gs 97.117.881.795**	**Cumple**

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Aprobada", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(***) No indica una Línea de Crédito Aprobada. , que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
()[n] El Superíndice indica la cantidad de Carta de Crédito presentada por los oferentes

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578

LOTE Nº 2

N° según Acta de Apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS		VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
		LOTE Nº 2	AC / PC Promedio de los balances de los últimos tres años 2016, 2017, 2018 (≥ 1,20)		PT / AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2016, 2017, 2018) (≤ 0,80)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas.	**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 en Consorcio Cada Socio: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. Socio Líder: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. **MONTO MINIMO LOTE Nº 2 Gs 12.736.574.074**	Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado 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, en promedio un volumen anual de facturación legal igual o superior al **30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada Lote.** Requisitos de Cumplimiento en Consorcio Cada Socio: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. Socio Líder: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. **MONTO MINIMO LOTE Nº 2 Gs 12.736.574.074**
5.-	**CONSORCIO ESMERALDA**	Gs 22.860.000								
	TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA) (Líder)		3,24	**Cumple**	0,20	**Cumple**	Gs 112.480.729.221	(*)[1]	Gs 144.922.012.203	
	VIAL SUR S.A.		1,26	**Cumple**	0,64	**Cumple**	Gs 8.015.658.374		Gs 40.556.973.240	
							Gs 120.496.387.595	**Cumple**	**Gs 185.478.985.443**	**Cumple**
2.	**CONSORCIO CAÑADA LA MADRID**	Gs 23.800.000								
	LOS TRIGALES S.A. (Líder)		2,27	**Cumple**	0,50	**Cumple**	Gs 116.828.455.399		Gs 84.053.886.236	
	BLACK S.A.		1,67	**Cumple**	0,47	**Cumple**	Gs 9.401.818.210	(*)[1]	Gs 13.063.995.559	
							Gs 126.230.273.609	**Cumple**	**Gs 97.117.881.795**	**Cumple**

OBSERVACIÓN: (*) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Aprobada", que fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(**) Indica las Notas Bancarias con Línea de Crédito "Condicionados", que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
(***) No indica una Línea de Crédito Aprobada. , que no fueron complementadas al Capital Operativo (VER ANEXO B)
()[n] 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

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

ANEXO "A"

RESUMEN "CAPACIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA"

LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578

LOTE Nº 3

Nº según Acta de Apertura	EMPRESAS Y/O CONSORCIO DE EMPRESAS	MONTO DE LA OFERTA	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ		COEFICIENTE DE SOLVENCIA		RECURSOS FINANCIEROS			VOLUMEN ANUAL DE NEGOCIOS	
		LOTE Nº 3	AC / PC Promedio de los balances de los últimos tres años 2016, 2017, 2018 (≥ 1,20)		PT / AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2016, 2017, 2018) (≤ 0,80)		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado de las empresas y/o consorcios de empresas.	**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 en Consorcio Cada Socio: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. Socio Líder: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos.		Informaciones Obtenidas en base al último ejercicio fiscal cerrado 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, en promedio un volumen anual de facturación legal igual o superior al **30% (treinta por ciento) del monto mínimo de cada Lote.** Requisitos de Cumplimiento en Consorcio Cada Socio: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos. Socio Líder: DC por lo menos con el 40% de los requisitos mínimos.
								MONTO MINIMO LOTE Nº 3 Gs 2.605.208.333			**MONTO MINIMO LOTE Nº 3 Gs 2.605.208.333**
4.	TECNOLOGIA DEL SUR S.A.	Gs 62.400.000	1.65	Cumple	0.51	Cumple	Gs 18.362.565.118	Cumple	(*)[1]	Gs 42.764.687.655	Cumple
1.	ING. WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA	Gs 62.500.000	5.06	Cumple	0.14	Cumple	Gs 3.099.647.861	Cumple		Gs 3.666.136.318	Cumple

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578

ING. WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578**

2.- EMPRESA: ING. WLADIMIR JUAN ARAR CASOLA

3.- TIPO: UNIPERSONAL

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANIES

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	664.828.528	944.596.456	1.796.208.861
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	847.443.330	1.495.942.460	325.225.507
4.-	INVENTARIOS	1.471.352.619	426.258.754	166.055.196
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.152.122	73.319.058	56.529.904
6.-	OTROS ACTIVOS	161.090.465	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.146.867.064**	**2.940.116.728**	**2.344.019.468**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.588.454.451	1.899.912.335	2.169.390.170
4.-	OTROS ACTIVOS	-	-	-
5.-	CARGOS DIFERIDOS L/P	-	-	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.588.454.451**	**1.899.912.335**	**2.169.390.170**
	ACTIVO TOTAL	**4.735.321.515**	**4.840.029.063**	**4.513.409.638**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	28.625.470	306.516.652	676.515.631
2.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	17.516.326	192.578.987	436.863.655
3.-	DEUDAS FINANCIERAS	1.077.407	4.349.769	1.502.848
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**47.219.203**	**503.445.408**	**1.114.882.134**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	9.400.000	-	231.223.935
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	104.447.269
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-	-	-
4.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**9.400.000**	**-**	**335.671.204**
	PASIVO TOTAL	**56.619.203**	**503.445.408**	**1.450.553.338**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	4.014.839.889	3.554.097.959	2.693.007.849
2.-	RESERVAS	393.068.407	321.743.766	208.758.341
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	270.794.016	460.741.930	161.090.110
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**4.678.702.312**	**4.336.583.655**	**3.062.856.300**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**4.735.321.515**	**4.840.029.063**	**4.513.409.638**
		-	-	-

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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	3.146.867.064 / 47.219.203	2.940.116.728 / 503.445.408	2.344.019.468 / 1.114.882.134	2.810.334.420 / 555.182.248	5,06	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	56.619.203 / 4.735.321.515	503.445.408 / 4.840.029.063	1.450.553.338 / 4.513.409.638	670.205.983 / 4.696.253.405	0,14	Cumple

3.3 RECURSOS FINANCIEROS (Año 2018)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 3.099.647.861
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 3.099.647.861**

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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.014	Gs 4.143.613.734	Gs 0	-	Gs 4.143.613.734
2.015	Gs 3.176.441.151	Gs 0	-	Gs 3.176.441.151
2.016	Gs 2.885.227.279	Gs 0	-	Gs 2.885.227.279
2.017	Gs 5.361.605.108	Gs 0	-	Gs 5.361.605.108
2.018	Gs 2.763.794.318	Gs 0	-	Gs 2.763.794.318
TOTAL				Gs 18.330.681.590
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 3.666.136.318

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578

CONSORCIO CAÑADA LA MADRID

Integrantes del Consorcio	% de Part. en Consorcio
* LOS TRIGALES S.A. (Lider)	65%
* BLACK S.A.	35%

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

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"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID Nº 369.578**

2.- EMPRESA: LOS TRIGALES S.A. (Lider)

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	19.377.122.312	36.519.195.886	45.168.319.565
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	124.703.050.607	100.261.242.932	53.514.388.151
4.-	INVENTARIOS	9.201.646.944	8.497.976.548	7.413.497.676
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	46.160.816.370	52.926.332.634	32.383.595.788
6.-	ANTICIPOS	-	-	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**199.442.636.233**	**198.204.748.000**	**138.479.801.180**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES LARGO PLAZO	109.610.045.453	107.030.545.453	12.071.273.400
3.-	OTROS ACTIVOS L/P	-	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	289.630.231.128	231.433.092.888	134.227.330.492
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	3.272.727	3.272.727	3.272.727
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**399.243.549.308**	**338.466.911.068**	**146.301.876.619**
	ACTIVO TOTAL	**598.686.185.541**	**536.671.659.068**	**284.781.677.799**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR	18.325.875.829	17.802.756.154	17.956.447.772
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	61.860.330.925	69.093.497.093	44.966.820.297
3.-	PROVISIONES	-	-	-
4.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.427.974.080	1.909.042.075	1.344.495.841
5.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**82.614.180.834**	**88.805.295.322**	**64.267.763.910**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES LARGO PLAZO	29.756.171.368	36.526.872.123	5.660.147.584
2.-	DEUDAS FINANCIERAS A LARGO PLAZO	165.310.765.960	140.409.412.861	93.333.926.735
3.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**195.066.937.328**	**176.936.284.984**	**98.994.074.319**
	PASIVO TOTAL	**277.681.118.162**	**265.741.580.306**	**163.261.838.229**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	276.100.000.000	237.500.000.000	100.000.000.000
2.-	RESERVAS	21.444.927.046	12.806.090.447	5.699.427.563
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	23.460.140.333	20.623.988.315	15.820.412.007
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**321.005.067.379**	**270.930.078.762**	**121.519.839.570**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**598.686.185.541**	**536.671.659.068**	**284.781.677.799**
		-	-	-

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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	199.442.636.233 / 82.614.180.834	198.204.748.000 / 88.805.295.322	138.479.801.180 / 64.267.763.910	178.709.061.804 / 78.562.413.355	2,27	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	277.681.118.162 / 598.686.185.541	265.741.580.306 / 536.671.659.068	163.261.838.229 / 284.781.677.799	235.561.512.232 / 473.379.840.803	0,50	Cumple

3.3 RECURSOS FINANCIEROS (Año 2018)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 116.828.455.399
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 116.828.455.399**

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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.014	Gs 60.741.940.557	Gs 0	-	Gs 60.741.940.557
2.015	Gs 41.650.708.563	Gs 0		Gs 41.650.708.563
2.016	Gs 107.875.160.716	Gs 0		Gs 107.875.160.716
2.017	Gs 98.835.255.893	Gs 0	-	Gs 98.835.255.893
2.018	Gs 111.166.365.452	Gs 0	-	Gs 111.166.365.452
TOTAL				Gs 420.269.431.181
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 84.053.886.236

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

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

ANEXO "B"
SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019**

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578**

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

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	5.603.573.162	4.942.305.165	2.061.669.084
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.-	CRÉDITOS	7.257.367.177	3.063.800.482	4.518.650.088
4.-	INVENTARIOS	72.640.491	617.561.077	-
5.-	ANTICIPOS	-	-	-
6.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.908.109	1.270.002.237	-
7.-	OTROS ACTIVOS	555.338.610	98.289.850	
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**13.490.827.549**	**9.991.958.811**	**6.580.319.172**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	INVERSIONES	2.425.650.400	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8.848.518.226	7.816.503.510	7.771.003.954
4.-	OTROS ACTIVOS L/P	-	-	-
5.-	ACTIVOS INTANGIBLES	3.150.000	4.200.000	
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**11.277.318.626**	**7.820.703.510**	**7.771.003.954**
	ACTIVO TOTAL	**24.768.146.175**	**17.812.662.321**	**14.351.323.126**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	9.912.611.297	2.696.471.583	506.278.828
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	-	2.621.249.657	-
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	176.398.042	25.661.685	192.501.174
4.-	PROVISIONES	-	77.165.166	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	-	1.825.000.000
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**10.089.009.339**	**5.420.548.091**	**2.523.780.002**
	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**	**3.684.407.674**	**2.534.407.674**
	PASIVO TOTAL	**12.623.417.013**	**9.104.955.765**	**5.058.187.676**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	8.700.000.000	7.500.000.000	8.650.000.000
2.-	GANANCIAS DIFERIDAS	-	1.200.947.458	310.842.684
3.-	RESERVAS	1.494.716.858		
4.-	RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
5.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.950.012.304	6.759.098	332.292.766
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**12.144.729.162**	**8.707.706.556**	**9.293.135.450**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**24.768.146.175**	**17.812.662.321**	**14.351.323.126**
		-	-	-

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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
	Índice	Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	13.490.827.549 / 10.089.009.339	9.991.958.811 / 5.420.548.091	6.580.319.172 / 2.523.780.002	10.021.035.177 / 6.011.112.477	1,67	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	12.623.417.013 / 24.768.146.175	9.104.955.765 / 17.812.662.321	5.058.187.676 / 14.351.323.126	8.928.853.485 / 18.977.377.207	0,47	Cumple

3.3 RECURSOS FINANCIEROS (Año 2018)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 3.401.818.210
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	
Banco ATLAS - Monto Otorgado Gs. 6.000.000.000	Gs 6.000.000.000
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 9.401.818.210**

OBSERVACIÓN:

BLACK S.A. en su carpeta de oferta presenta 1(una) Nota Bancaria situado en el Folio N° 59, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

BANCO ATLAS, en su nota de fecha, 23 de octubre de 2019, informa que: A pedido de la parte interesada, para su correspondiente presentacion, informamos que la empresa BLACK S.A. con RUC Nº: 80012727 -7 es cliente en BANCO ATLAS S.A. en Cuenta Corriente Moneda Local N° 000000000073861 bajo la denominacion BLACK S.A. desde el 15/10/2012 y cuenta actualmente con una linea de credito aprobada de **GS. 6.000.000.000**.-

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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.011	Gs 10.219.348.184	Gs 0	-	Gs 10.219.348.184
2.014	Gs 11.047.494.750	Gs 0	-	Gs 11.047.494.750
2.015	Gs 11.788.635.498	Gs 0	-	Gs 11.788.635.498
2.017	Gs 11.812.440.542	Gs 0	-	Gs 11.812.440.542
2.018	Gs 20.452.058.820	Gs 0	-	Gs 20.452.058.820
TOTAL				Gs 65.319.977.794
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 13.063.995.559

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID Nº 369.578

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

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

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"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019**

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578

2.- EMPRESA: INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.)

3.- TIPO: SOCIEDAD ANONIMA

4.- NACIONALIDAD: PARAGUAYA

5.- MONEDA: GUARANI

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

BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	21.596.674.172	24.260.148.015	16.919.583.096
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	451.050.113	451.050.113	511.575.967
3.- CRÉDITOS	104.126.996.726	104.386.056.757	94.658.466.825
4.- INVENTARIOS	-	-	-
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.856.885.546	1.751.867.052	1.749.312.325
6.- OTROS ACTIVOS	1.428.571	1.428.571	1.428.571
7.- ANTICIPOS		-	4.567.998.132
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**129.033.035.128**	**130.850.550.508**	**118.408.364.916**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	85.381.104.021	72.946.332.023	69.432.721.790
4.- OTROS ACTIVOS	219.855.561	31.628.905	36.530.977
5.- ACTIVO INTANGIBLE	764.738.327	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**86.365.697.909**	**72.977.960.928**	**69.469.252.767**
ACTIVO TOTAL	**215.398.733.037**	**203.828.511.436**	**187.877.617.683**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	9.121.491.210	3.618.293.245	7.726.533.379
2.- DEUDAS FINANCIERAS	5.991.308.974	-	-
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	500.852.601	913.374.089	547.157.194
4.- PROVISIONES	-	3.871.429	3.871.429
5.- OTROS PASIVOS	12.476.311.288	-	-
6.- INGRESOS DIFERIDAS	3.871.429	13.401.374.320	14.992.221.445
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**28.093.835.502**	**17.936.913.083**	**23.269.783.447**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES A PAGAR L/P	-	-	-
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	10.737.593.327	-	-
3.- OTROS PASIVOS	2.634.249.263	-	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS L/P		4.415.354.295	6.425.237.762
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**13.371.842.590**	**4.415.354.295**	**6.425.237.762**
PASIVO TOTAL	**41.465.678.092**	**22.352.267.378**	**29.695.021.209**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	149.100.000.000	26.000.000.000	26.000.000.000
2.- RESERVAS	16.291.072.112	36.057.401.562	31.515.480.103
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	89.644.765.003	67.472.873.693
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	8.541.982.833	29.774.077.493	33.194.242.478
TOTAL PATRIMONIO NETO	**173.933.054.945**	**181.476.244.058**	**158.182.596.474**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**215.398.733.037**	**203.828.511.436**	**187.877.617.683**
	-	-	-

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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	129.033.035.128 / 28.093.835.502	130.850.550.508 / 17.936.913.083	118.408.364.916 / 23.269.783.447	126.097.316.851 / 23.100.177.344	5,46	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	41.465.678.092 / 215.398.733.037	22.352.267.378 / 203.828.511.436	29.695.021.209 / 187.877.617.683	31.170.988.893 / 202.368.287.385	0,15	Cumple

3.3 RECURSOS FINANCIEROS (Año 2018)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 100.939.199.626
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 100.939.199.626**

OBSERVACIÓN:

La empresa , INGENIERIA DE TOPOGRAFIA Y CAMINOS S.A. (T&C S.A.) en el Folio 29 de la Carpeta de Ofertas presenta la declaracion jurada del profesional contable que dice:

DECLARACION JURADA

El que suscribe, Contador Publico Jose Maria Griño Guillen, con Inscripcion Nº 230897 - 5 y Patente Nº 3105, Declara Bajo Fe de juramento que las cifras o informacion declarada en los formularios corresponden a los Estados Financieros Individuales de la firma Ingenieria de Topografia y Caminos S.A. (T&C), RUC 80018457 - 2

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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.012	Gs 122.711.948.016	Gs 0	-	Gs 122.711.948.016
2.013	Gs 113.558.618.674	Gs 0	-	Gs 113.558.618.674
2.014	Gs 127.932.954.807	Gs 0	-	Gs 127.932.954.807
2.016	Gs 162.897.777.000	Gs 0	-	Gs 162.897.777.000
2.017	Gs 145.245.659.158	Gs 0	-	Gs 145.245.659.158
TOTAL				Gs 672.346.957.655
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 134.469.391.531

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

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

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID Nº 369.578

TECNOLOGIA DEL SUR S.A.

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578**

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

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	2.509.992.634	2.633.879.382	694.166.744
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	2.439.226.596	1.489.226.596	1.489.226.596
3.-	CRÉDITOS	15.031.850.487	10.052.578.749	9.661.891.761
4.-	INVENTARIOS	-	-	-
5.-	OTROS ACTIVOS	1.543.169.129	1.075.686.758	707.989.844
6.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	12.572.366.028	10.160.119.578	8.735.630.547
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**34.096.604.874**	**25.411.491.063**	**21.288.905.492**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	793.854.285
2.-	INVERSIONES	-	-	-
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	24.521.255.816	23.909.053.763	18.303.619.451
4.-	OTROS ACTIVOS	1.839.108.894	757.153.732	-
5.-	ACTIVO INTANGIBLE	195.700.866	34.233.203	15.947.303
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**26.556.065.576**	**24.700.440.698**	**19.113.421.039**
	ACTIVO TOTAL	**60.652.670.450**	**50.111.931.761**	**40.402.326.531**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	3.017.159.226	3.395.207.583	3.480.221.611
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	17.117.188.508	9.432.395.288	5.456.923.955
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.819.710.204	982.823.613	788.784.942
4.-	PROVISIONES	-	-	
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	279.981.818	1.182.340.849	2.049.528.357
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**22.234.039.756**	**14.992.767.333**	**11.775.458.865**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	CUENTAS A PAGAR L/P	2.369.139.339	607.375.872	2.817.886.316
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	8.212.833.547	3.724.461.420
3.-	OTRAS CUENTAS A PAGAR L/P	6.952.459.070	-	-
4.-	GANANCIAS DIFERIDAS L/P	-	1.111.950.009	2.028.177.845
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**9.321.598.409**	**9.932.159.428**	**8.570.525.581**
	PASIVO TOTAL	**31.555.638.165**	**24.924.926.761**	**20.345.984.446**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	21.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
2.-	RESERVAS	4.205.622.467	3.283.285.869	2.243.717.901
3.-	RESULTADO ACUMULADO	903.719.131	7.581.260.812	4.993.180.302
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	2.987.690.687	4.322.458.319	2.819.443.882
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**29.097.032.285**	**25.187.005.000**	**20.056.342.085**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**60.652.670.450**	**50.111.931.761**	**40.402.326.531**
		-	-	-

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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	34.096.604.874 / 22.234.039.756	25.411.491.063 / 14.992.767.333	21.288.905.492 / 11.775.458.865	26.932.333.810 / 16.334.088.651	1,65	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	31.555.638.165 / 60.652.670.450	24.924.926.761 / 50.111.931.761	20.345.984.446 / 40.402.326.531	25.608.849.791 / 50.388.976.247	0,51	Cumple

3.3 RECURSOS FINANCIEROS (Año 2018)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 11.862.565.118
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	
Banco CONTINENTAL - Monto Otorgado Gs. 6.500.000.000	Gs 6.500.000.000
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 18.362.565.118**

OBSERVACIÓN:

La empresa , TECNOLOGIA DEL SUR S.A. en el Folio 49 de la Carpeta de Ofertas presenta la declaracion jurada del profesional contable que dice:

DECLARACION JURADA

Declaro Bajo Juramento en mi carácter de Contador Publico matriculado, que los datos contenidos en la Declaracion Jurada de los Estados Financieros y en los formularios referentes a la Capacidad Economica 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.

TECNOLOGIA DEL SUR S.A. en su carpeta de oferta presenta 1(una) Nota Bancaria situado en el Folio N° 1, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

BANCO GNB en su nota de fecha, 27 de septiembre de 2019, informa que: Les informamos ademas que el citado cliente tiene asignada a la fecha una linea de creditos de hasta **PYG 6.500.000.000** (Guaranies seis mil quinientos millones), que podria ser utilizada en caso de que fuese beneficiado con la adjudicacion de la licitacion arriba mencionada.

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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.012	Gs 26.733.364.869	Gs 0	-	Gs 26.733.364.869
2.015	Gs 30.039.235.041	Gs 0		Gs 30.039.235.041
2.016	Gs 40.232.226.280	Gs 0		Gs 40.232.226.280
2.017	Gs 51.238.747.207	Gs 0	-	Gs 51.238.747.207
2.018	Gs 65.579.864.876	Gs 0	-	Gs 65.579.864.876
TOTAL				Gs 213.823.438.273
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 42.764.687.655

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

Francisco Centurión
Analista Financiero
Departamento de Estudios Técnicos

ANÁLISIS DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA - FINANCIERA

LLAMADO M.O.P.C. N° 164/2019

"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. LOTE I: HITO 1 ESMERALDA - MISTOLAR LOTE II: MISTOLAR – ESTERO PATIÑO. LOTE III: PLAN DE CONTINGENCIA DESDE EL HITO 1 (ESMERALDA) HASTA ZONA

CONSORCIO ESMERALDA

Integrantes del Consorcio	% de Part. en Consorcio
* TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA) (Lider)	
* VIAL SUR S.A.	

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

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

ANEXO "B"
SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN: **LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019**

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID Nº 369.578**

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

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	18.648.290.524	16.562.450.467	21.710.744.993
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	8.475.318.722	8.399.307.093	8.725.233.450
3.-	CRÉDITOS	59.133.723.403	112.684.434.988	103.840.224.936
4.-	INVENTARIOS	24.210.139.794	22.047.984.752	17.127.056.138
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	352.164.796	315.579.294	63.558.619
6.-	OTROS ACTIVOS	1.604.913.193	218.766.654	104.326.001
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**112.424.550.432**	**160.228.523.248**	**151.571.144.137**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	24.116.619.555	2.885.798.226	2.625.798.226
2.-	CARGOS DIFERIDOS	-	-	-
3.-	INVERSIONES	9.498.079.462	-	-
4.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	118.906.789.722	119.872.856.396	96.882.553.801
5.-	OTROS ACTIVOS	282.075.730	282.075.730	282.075.730
6.-	ACTIVO INTANGIBLE	156.755.561	968.224.265	1.748.930.492
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**152.960.320.030**	**124.008.954.617**	**101.539.358.249**
	ACTIVO TOTAL	**265.384.870.462**	**284.237.477.865**	**253.110.502.386**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	8.539.064.780	14.950.891.359	5.439.344.121
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	4.576.389.223	10.272.323.147	5.309.868.576
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.478.350.025	826.896.731	822.883.181
4.-	PROVISIONES	700.162.456	806.363.918	236.557.898
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	GANANCIAS DIFERIDAS	29.027.474.727	28.727.303.929	19.210.416.918
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**44.321.441.211**	**55.583.779.084**	**31.019.070.694**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES L/P	1.485.815.438	698.267.719	3.201.867.241
2.-	DEUDAS FINANCIERAS L/P	4.506.500.624	8.578.373.565	7.164.934.666
3.-	PROVICIONES PARA OBLIGACIONES A L/P	1.797.691.387	1.422.655.998	976.638.035
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**7.790.007.449**	**10.699.297.282**	**11.343.439.942**
	PASIVO TOTAL	**52.111.448.660**	**66.283.076.366**	**42.362.510.636**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	161.600.000.000	161.600.000.000	160.000.000.000
2.-	RESERVAS	24.150.866.672	19.517.803.506	15.743.907.349
3.-	RESULTADO ACUMULADO	-		-
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	27.522.555.130	36.836.597.993	25.778.643.134
5.-	DIVIDENDOS	-	-	9.225.441.267
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**213.273.421.802**	**217.954.401.499**	**210.747.991.750**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**265.384.870.462**	**284.237.477.865**	**253.110.502.386**
		-	-	-

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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	112.424.550.432 / 44.321.441.211	160.228.523.248 / 55.583.779.084	151.571.144.137 / 31.019.070.694	141.408.072.606 / 43.641.430.330	3,24	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	52.111.448.660 / 265.384.870.462	66.283.076.366 / 284.237.477.865	42.362.510.636 / 253.110.502.386	53.585.678.554 / 267.577.616.904	0,20	Cumple

3.3 RECURSOS FINANCIEROS (Año 2018)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 68.103.109.221
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	
Banco CONTINENTAL - Monto Otorgado USD 7.000.000	Gs 44.377.620.000
Tipo de Cambio al 16/09/2019; USD 1 = Gs. 6.339,66	
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 112.480.729.221**

OBSERVACIÓN:

La empresa TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA), en el Folio 231 de la Carpeta de Ofertas presenta la declaracion jurada del profesional contable que dice:

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.

TALAVERA ORTELLADO S.A (TOCSA), en su carpeta de oferta presenta 1(una) Nota Bancaria situado en el Folio Nº 231, la cual expresa textualmente cuanto sigue:

BANCO CONTINENTAL en su nota de fecha, 16 de septiembre de 2019, informa que: Asi mismo informamos que esta Institucion Bancaria tiene asignada una linea de credito aprobada libre de todo compromiso contractual por valor de **U$S 7.000.000 (Dolares americanos siete millones), con un saldo disponible a la fecha de la presente constancia de U$S 7.000.000 (Dolares americanos siete millones)**, a favor de la empresa TALAVERA ORTELLADO S.A., en el caso que lo requiera si fueren adjudicados en la Licitacion de referencia.

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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.010	Gs 144.697.609.098	Gs 0	-	Gs 144.697.609.098
2.011	Gs 148.607.506.253	Gs 0		Gs 148.607.506.253
2.014	Gs 146.165.423.687	Gs 0		Gs 146.165.423.687
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 724.610.061.015
	Promedio de Volumen Anual de Facturación			Gs 144.922.012.203

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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

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

ANEXO "B"

SITUACION ECONOMICA - FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. Nº 164/2019

"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. 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"- AD REFERENDUM AL PGN 2020 ID N° 369.578**

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

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

	BALANCE GENERAL	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
1.-	DISPONIBILIDADES	1.454.653.963	2.072.381.396	1.728.270.501
2.-	INVERSIONES TEMPORARIAS	2.528.637.751	2.914.798.314	999.963.956
3.-	CRÉDITOS	19.054.080.304	23.602.396.835	17.665.906.309
4.-	INVENTARIOS	8.843.871.437	4.058.350.446	390.630.463
5.-	GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	2.031.188.959	1.707.690.169	4.475.873.329
6.-	OTROS ACTIVOS	-	-	89.171.295
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**33.912.432.414**	**34.355.617.160**	**25.349.815.853**
	ACTIVO NO CORRIENTE			
1.-	CREDITOS	-	-	-
2.-	ACTIVOS INTANGIBLES	43.695.625	163.611.742	145.510.357
3.-	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	20.190.204.429	20.835.089.082	16.618.687.448
4.-	OTROS ACTIVOS L/P	1.835.110.172	3.046.328.552	-
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**22.069.010.226**	**24.045.029.376**	**16.764.197.805**
	ACTIVO TOTAL	**55.981.442.640**	**58.400.646.536**	**42.114.013.658**
	PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
	PASIVO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES	6.615.637.295	5.174.469.370	4.328.115.306
2.-	DEUDAS FINANCIERAS	18.688.337.135	14.090.121.648	17.408.216.637
3.-	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	592.799.610	542.294.917	312.229.289
4.-	PROVISIONES	-	-	-
5.-	OTROS PASIVOS	-	-	-
6.-	INGRESOS DIFERIDOS	-	6.611.665.556	-
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	**25.896.774.040**	**26.418.551.491**	**22.048.561.232**
	PASIVO NO CORRIENTE			
1.-	ACREEDORES COMERCIALES A L/P	-	-	-
2.-	DEUDAS FINANCIERAS A L/P	8.774.190.779	13.184.994.359	4.310.934.564
3.-	PROVISIONES	-	-	-
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**8.774.190.779**	**13.184.994.359**	**4.310.934.564**
	PASIVO TOTAL	**34.670.964.819**	**39.603.545.850**	**26.359.495.796**
	PATRIMONIO NETO			
1.-	CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	1.500.000.000
2.-	RESERVAS	3.703.069.979	2.949.333.551	2.189.349.028
3.-	RESULTADO ACUMULADO	9.847.767.135	7.242.511.955	9.939.824.005
4.-	RESULTADO DEL EJERCICIO	1.759.640.707	2.605.255.180	2.125.344.829
	TOTAL PATRIMONIO NETO	**21.310.477.821**	**18.797.100.686**	**15.754.517.862**
	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**55.981.442.640**	**58.400.646.536**	**42.114.013.658**
		-	-	-

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

3. CAPACIDAD FINANCIERA			CALCULOS FINANCIEROS			Promedio de los 3 (tres) últimos años	Coeficiente Promedio	Ponderacion
Índice		Fórmula	Año 2018	Año 2017	Año 2016			
3.1	COEFICIENTE DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	33.912.432.414 / 25.896.774.040	34.355.617.160 / 26.418.551.491	25.349.815.853 / 22.048.561.232	31.205.955.142 / 24.787.962.254	1,26	Cumple
3.2	COEFICIENTE DE SOLVENCIA	Total Pasivo / Total Activo	34.670.964.819 / 55.981.442.640	39.603.545.850 / 58.400.646.536	26.359.495.796 / 42.114.013.658	33.544.668.822 / 52.165.367.611	0,64	Cumple

3.3 RECURSOS FINANCIEROS (Año 2018)

* Capital Operativo Individual (AC - PC)	Gs 8.015.658.374
* Capital Operativo como Integrante de Consorcio (AC - PC)	Gs 0
* Disponible según Certificado Bancario	Gs 0
TOTAL DE RECURSOS FINANCIEROS	**Gs 8.015.658.374**

OBSERVACIÓN:

La empresa VIAL SUR S.A., en el Folio 51 de la Carpeta de Ofertas presenta la declaracion jurada del profesional contable que dice:

DECLARACIÓN JURADA

Por la presente, Yo, Lic. Norma Medina, con C.I. N° 3.526.609 y Matrícula Profesional N° CCPB-616, 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

4. EXPERENCIA GENERAL EN OBRAS (Volumen Anual de Negocios)				
AÑOS	Monto y Moneda (GUARANIES)			Equivalentes en Guaranies
	INDIVIDUAL	CONSORCIADO	Tipo de cambio	
2.014	Gs 47.527.785.335	Gs 0	-	Gs 47.527.785.335
2.015	Gs 30.618.358.862	Gs 0	-	Gs 30.618.358.862
2.016	Gs 47.297.281.027	Gs 0	-	Gs 47.297.281.027
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
TOTAL				Gs 202.784.866.201
Promedio de Volumen Anual de Facturación				Gs 40.556.973.240

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

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