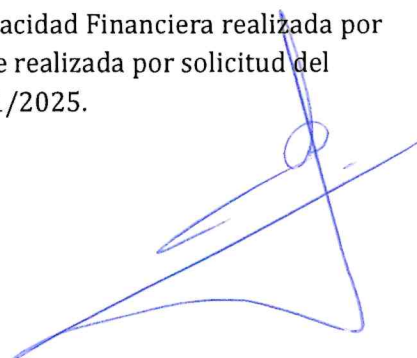


ANEXO - 4

Capacidad Financiera.

Se anexa las documentaciones referente a la Evaluación de la Capacidad Financiera realizada por el Dpto. de Estudios Economicos, Financieros y Bancarios, que fue realizada por solicitud del Comité de Evaluación a través del Memorándum DSA/MDV/6931/2025.



MEMORÁNDUM

DSA/MDV/6934/2025

A : Departamento de Estudios Económicos Financieros y Bancarios**De** : MIEMBRO de la LPN N° 1899/2025**Lugar y Fecha** : Asunción, 23 de octubre de 2025

ID NRO.120863386


Objeto: Solicitar estudio de Estados Financieros.

Con relación a la Licitación Pública Nacional ANDE N° 1899/2025, para la "Adquisición de Vehículos Especiales y Maquinarias para la Flota de ANDE, ID NRO. 466.986 se solicita a esa dependencia su colaboración a fin de realizar el estudio del estado financiero del oferente, conforme a lo establecido en REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN en el *punto de la Capacidad Financiera*, requerido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Atendiendo al plazo establecido para la presentación del Informe Final por parte del Comité de Evaluación, rogamos atención urgente al presente pedido.

Asimismo, se deberá realizar el estudio del estado financiero de la oferta de la firma AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A RUC Nro. 80013366-8, de la oferta de TAPE RUVICHA SA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO RUC Nro. 80014552-6, de la oferta de CATHAY S.A.E RUC Nro. 80067095-7 y la oferta de RODOMAQ S.A Nro. RUC Nro. 80088448-5.

Atentamente.


Abog. Sergio Romero
Miembro

AL: ABG. SERGIO ROMERO

Nos dirigimos a Usted en relación al pedido de Análisis de la Capacidad Financiera de la **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL ANDE N° 1899/2025 “ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS ESPECIALES Y MAQUINARIAS PARA LA FLOTA DE ANDE”**.

Al respecto, solicitamos a usted y por su intermedio a la siguiente firma:

- **CATHAY S.A.E.** : Balance General y Estado de Resultados de los años 2023 y 2024.

Lo solicitado se requiere conforme a lo establecido en el **Pliego de Bases y Condiciones**, en los requisitos documentales de los criterios para la **Evaluación Capacidad**, el oferente deberá presentar las siguientes documentaciones:

- a) Fotocopias simples de Balances Generales y Cuadro de Estado de Resultados de los mejores tres (3) años de los últimos cuatro (4) ejercicios fiscales cerrados (2021, 2022, 2023 y 2024) para contribuyentes de IRACIS y/o IMPUESTO A LA RENTA EMPRESARIAL (IRE). Los mismos deberán estar completos, incluidas todas las notas a los estados financieros y deben corresponder a períodos contables ya completados (no se solicitarán ni aceptarán estados financieros de períodos parciales). En reemplazo se podrá observar en el **Registro de Proveedores del Estado**, el documento deberá estar en estado activo. **Para firmas no domiciliadas en el Paraguay**, deberá estar certificada por autoridad administrativa competente del país de origen o firma auditora independiente. En caso de que los balances no se encuentren redactados en idioma castellano, deberán estar acompañados de una traducción realizada por un traductor profesional.
- b) Fotocopias simples de **Formularios N° 106 y 501** de los **mejores tres (3) años de los últimos cuatro (4) ejercicios fiscales cerrados (2021, 2022, 2023 y 2024)** para contribuyentes del IRPC / IRE SIMPLE.

Obs.: La Convocante verificará en el Registro de Proveedores, a fin de obtener los balances de los respectivos años aunque figure como vencido, siempre que no esté como en estado erróneo.

Con ruego de respuesta en la brevedad posible, considerando el plazo de adjudicación establecido en el Art. 55 de la Ley N° 7021/2022.

Atentamente,

DA/jb

DPTO. ESTUDIOS ECONÓMICOS-
FINANCIEROS Y BANCARIOS
JEFATURA

Firmado
digitalmente por
DENIS BALDOVINO
AMARILLA BENITEZ

AL: ABG. SERGIO ROMERO

Se remite, a su consideración, el Informe de la Evaluación de la Capacidad Financiera de los Oferentes de la LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL ANDE N° 1899/2025 "ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS ESPECIALES Y MAQUINARIAS PARA LA FLOTA DE ANDE".

La evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas oferentes, ha sido realizada conforme a lo estipulado en el Ítem Capacidad Financiera de la sección Requisitos de Participación y Criterios de Evaluación del Pliego de Bases y Condiciones de la Licitación de referencia. La evaluación de los Ratios de Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad, fueron realizados utilizando el promedio de los mejores tres (3) años de los últimos cuatro (4) ejercicios fiscales cerrados (2021, 2022, 2023 y 2024), según lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

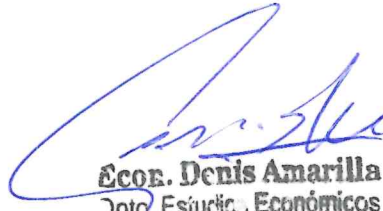
Se presenta a continuación los resultados obtenidos:

EMPRESA	CONDICIONES DEL PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES - CALIFICACIÓN		
	RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD
1) AUTOMOTORES Y MAQUINARIAS S.A.E.C.A. (AUTOMAC SAECA)	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
2) TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3) CATHAY S.A.E.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4) RODOMAQ S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

Al mismo tiempo, adjuntamos las planillas de cálculos y procedemos a la devolución de los documentos de la mencionada Licitación.

Atentamente,

DA/jb
Adj.


Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL ANDE N° 1899/2025
“ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS ESPECIALES Y MAQUINARIAS PARA LA FLOTA DE ANDE”


EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

1) AUTOMOTORES Y MAQUINARIAS S.A.E.C.A. (AUTOMAC SAECA)				
RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	712.270.816.716	849.805.354.013	739.697.287.610	
PASIVO CORRIENTE	373.316.046.194	475.575.440.969	384.437.173.550	
RATIO DE LIQUIDEZ	1,91	1,79	1,92	1,87
CONDICIÓN ≥ 1 en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	511.746.046.194	608.415.440.969	517.837.173.550	
ACTIVO TOTAL	1.004.527.611.779	1.072.855.419.254	955.613.144.652	
ENDEUDAMIENTO	0,51	0,57	0,54	0,54
CONDICIÓN $< 0,80$ en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	56.634.004.345	64.067.188.674	80.111.592.448	
PATRIMONIO NETO	492.781.565.585	464.439.978.285	437.775.971.112	
RENTABILIDAD	11,49%	13,79%	18,30%	14,53%
CONDICIÓN (NO SER NEGATIVO), en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE

Elaborado por:


Jorge L. Bordón R.
 Economista

Verificado por:


Econ. Denis Amarilla
 Dpto. Estudios Económicos
 Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL ANDE N° 1899/2025
“ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS ESPECIALES Y MAQUINARIAS PARA LA FLOTA DE ANDE”


EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

2) TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.				
RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	515.275.176.494	477.796.753.321	371.386.316.255	
PASIVO CORRIENTE	301.918.363.259	291.827.044.143	196.236.702.452	
RATIO DE LIQUIDEZ	1,71	1,64	1,89	1,75
CONDICIÓN ≥ 1 en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	590.427.320.492	568.658.433.387	464.146.969.976	
ACTIVO TOTAL	863.225.169.728	829.856.294.351	698.454.737.439	
ENDEUDAMIENTO	0,68	0,69	0,66	0,68
CONDICIÓN $< 0,80$ en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	25.269.988.859	25.759.857.576	9.528.571.798	
PATRIMONIO NETO	272.797.849.236	261.197.860.964	234.307.767.463	
RENTABILIDAD	9,26%	9,86%	4,07%	7,73%
CONDICIÓN (NO SER NEGATIVO), en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE

Elaborado por:


Jorge C. Bordón R.
 Economista

Verificado por:


Econ. Denis Amarilla
 Dpto. Estudios Económicos
 Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL ANDE N° 1899/2025
“ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS ESPECIALES Y MAQUINARIAS PARA LA FLOTA DE ANDE”

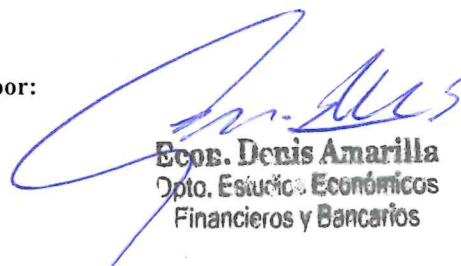
EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

3) CATHAY S.A.E.				
RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	539.087.155.785	496.741.113.108	533.849.897.577	
PASIVO CORRIENTE	310.463.615.960	280.579.694.635	305.461.815.881	
RATIO DE LIQUIDEZ	1,74	1,77	1,75	1,75
CONDICIÓN ≥ 1 en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	606.189.727.409	497.470.243.879	661.345.832.929	
ACTIVO TOTAL	888.832.263.871	766.080.202.932	885.696.553.064	
ENDEUDAMIENTO	0,68	0,65	0,75	0,69
CONDICIÓN $< 0,80$ en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	31.206.315.245	44.259.238.918	22.211.295.087	
PATRIMONIO NETO	282.642.536.462	268.609.959.053	224.350.720.135	
RENTABILIDAD	11,04%	16,48%	9,90%	12,47%
CONDICIÓN (NO SER NEGATIVO), en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE

Elaborado por:


Jovane L. Bordón R.
 Economista

Verificado por:


Ecos. Denis Amarilla
 Opto. Estudios Económicos
 Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL ANDE N° 1899/2025
“ADQUISICIÓN DE VEHÍCULOS ESPECIALES Y MAQUINARIAS PARA LA FLOTA DE ANDE”

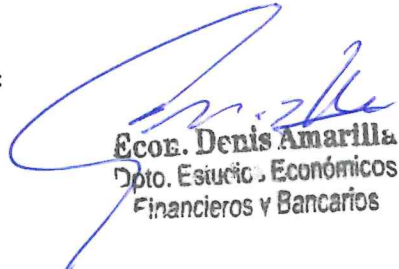
EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

4) RODOMAQ S.A.				
RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	115.873.114.299	116.721.065.597	117.677.998.829	
PASIVO CORRIENTE	39.259.904.706	42.696.758.199	60.426.381.896	
RATIO DE LIQUIDEZ	2,95	2,73	1,95	2,54
CONDICIÓN ≥ 1 en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	53.483.144.448	75.215.951.466	96.444.064.654	
ACTIVO TOTAL	148.269.625.758	148.524.537.737	154.985.629.545	
ENDEUDAMIENTO	0,36	0,51	0,62	0,50
CONDICIÓN $< 0,80$ en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2024	Año 2023	Año 2022	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	23.222.447.094	15.573.212.690	11.280.988.323	
PATRIMONIO NETO	94.786.481.310	73.308.586.271	58.541.564.891	
RENTABILIDAD	24,50%	21,24%	19,27%	21,67%
CONDICIÓN (NO SER NEGATIVO), en promedio, de los mejores (3) años de los últimos (4) Ejercicios Fiscales. Años 2021 al 2024.				CUMPLE

Elaborado por:


Jorge L. Bordin R.
 Economista

Verificado por:


Ecor. Denis Amarilla
 Dpto. Estudios Económicos
 Financieros y Bancarios