

SBE NRO 15 /2025
“SERVICIO DE FLETE TERRESTRE DE MATERIA PRIMA”
ID NRO. 476626
FECHA: 17/11/2025

ANALISIS FINANCIERO

En vista a las ofertas del proceso se procedió a verificar los aspectos financieros de cada documento según los criterios del PBC y lo dispuesto en la Ley 7021/2022 de Suministro y Contrataciones Públicas.

CAPACIDAD FINANCIERA

Luego, conforme a lo requerido en el Pliego de Bases y Condiciones, requisitos de participación y criterios de valuación y a los efectos de calificar la situación financiera (para oferentes nacionales) de las firmas que presentan sus ofertas se procede a evaluar los Balances Generales, para lo cual se han considerado los siguientes índices:

- **Ratio de Liquidez:** Activo Corriente/Pasivo Corriente. Deberá ser igual o mayor que 1
- en promedio, en los tres últimos años (2022, 2023, 2024).
- **Ratio de Endeudamiento:** Pasivo Total/Activo Total. No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los tres últimos años (2022, 2023, 2024).
- **Ratio de Rentabilidad:** el porcentaje de Utilidad después de Impuestos o Pérdidas con respecto al Capital. No deberá ser negativo, en promedio, en los tres últimos años (2022, 2023, 2024).

| HIDROVIAS LOGISTICA Y SERVICIOS S.A. | | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--|
| Ratio de liquidez | | | | |
| Mayor o Igual que 1 | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Activo Cte. | 1.459.400.533 | 4.938.422.335 | 6.754.786.584 | |
| Pasivo Cte. | 2.351.652.889 | 5.174.209.522 | 5.268.240.759 | |
| | 0,62 | 0,95 | 1,28 | |
| | Promedio | | 0,95 | |
| | CUMPLE | | | |

| HIDROVIAS LOGISTICA Y SERVICIOS S.A. | | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--|
| Indice de endeudamiento | | | | |
| No sera mayor a 0,80 | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Pasivo Total | 2.351.652.889 | 5.174.209.522 | 5.268.240.759 | |
| Activo Total | 1.539.500.761 | 5.070.627.014 | 6.666.356.153 | |
| | 1,53 | 1,02 | 0,79 | |
| | Promedio | | 1,11 | |
| | CUMPLE | | | |

| HIDROVIAS LOGISTICA Y SERVICIOS S.A. | | | | |
|--------------------------------------|----------------|---------------|---------------|--|
| Indice de rentabilidad | | | | |
| No debe ser Negativo | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Utilidad despúes de Imp. | -3.444.749.407 | 673.132.589 | 1.636.477.801 | |
| Capital | 2.601.987.175 | 2.601.987.175 | 260.187.175 | |
| | -1,32 | 0,26 | 6,29 | |
| | Promedio | | 1,74 | |
| | CUMPLE | | | |

| MARITIMA CONTINENTAL PARAGUAY S.A. | | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--|
| Ratio de liquidez | | | | |
| Mayor o Igual que 1 | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Activo Cte. | 1.953.260.063 | 4.939.977.883 | 4.793.732.319 | |
| Pasivo Cte. | 2.720.379.483 | 2.688.244.207 | 3.247.079.131 | |
| | 0,72 | 1,84 | 1,48 | |
| | Promedio | | 1,34 | |
| | CUMPLE | | | |

| MARITIMA CONTINENTAL PARAGUAY S.A. | | | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--|
| Indice de endeudamiento | | | | |
| No sera mayor a 0,80 | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Pasivo Total | 3.372.541.576 | 6.084.573.691 | 6.660.053.035 | |
| Activo Total | 13.719.476.249 | 16.520.699.630 | 17.520.107.280 | |
| | 0,25 | 0,37 | 0,38 | |
| | Promedio | | 0,33 | |
| | CUMPLE | | | |

| MARITIMA CONTINENTAL PARAGUAY S.A. | | | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--|
| Indice de rentabilidad | | | | |
| No debe ser Negativo | 2022 | 2023 | 2024 | |
| Utilidad despúes de Imp. | 172.342.326 | 248.456.912 | 887.952.823 | |
| Capital | 8.000.000.000 | 8.000.000.000 | 8.000.000.000 | |
| | 0,02 | 0,03 | 0,11 | |
| | Promedio | | 0,05 | |
| | CUMPLE | | | |


 Lil Rose Mary Martinez
 Sub Gte. de Contabilidad
 INC

| ALIANZA BARLOVENTO Y CIA S.R.L. | | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ratio de liquidez | | | |
| Mayor o Igual que 1 | 2022 | 2023 | 2024 |
| Activo Cte. | 22.051.274.973 | 37.294.500.233 | 59.025.232.536 |
| Pasivo Cte. | 2.480.020.536 | 9.701.458.345 | 22.690.523.957 |
| | 8,89 | 3,84 | 2,60 |
| | Promedio | | 5,11 |
| | CUMPLE | | |

| Indice de endeudamiento | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| No sera mayor a 0,80 | 2022 | 2023 | 2024 |
| Pasivo Total | 2.480.020.536 | 9.701.458.345 | 22.690.523.957 |
| Activo Total | 37.654.731.446 | 54.071.617.245 | 74.128.255.094 |
| | 0,07 | 0,18 | 0,31 |
| | Promedio | | 0,18 |
| | CUMPLE | | |

| Indice de rentabilidad | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| No debe ser Negativo | 2022 | 2023 | 2024 |
| Utilidad despues de Imp. | 3.197.906.522 | 11.773.686.788 | 18.260.128.283 |
| Capital | 29.500.000.000 | 29.500.000.000 | 29.500.000.000 |
| | 0,11 | 0,40 | 0,62 |
| | Promedio | | 0,38 |
| | CUMPLE | | |

| FLOR JARA Y CIA S.R.L. | | | |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Ratio de liquidez | | | |
| Mayor o Igual que 1 | 2022 | 2023 | 2024 |
| Activo Cte. | 4.006.790.122 | 4.781.158.904 | 2.344.595.640 |
| Pasivo Cte. | 569.394.726 | 781.293.651 | 591.143.756 |
| | 7,04 | 6,12 | 3,97 |
| | Promedio | | 5,71 |
| | CUMPLE | | |

| Indice de endeudamiento | | | |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| No sera mayor a 0,80 | 2022 | 2023 | 2024 |
| Pasivo Total | 769.112.832 | 781.293.551 | 591.143.756 |
| Activo Total | 22.821.057.126 | 22.950.650.639 | 20.030.711.957 |
| | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| | Promedio | | 0,03 |
| | CUMPLE | | |

| Indice de rentabilidad | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| No debe ser Negativo | 2022 | 2023 | 2024 |
| Utilidad despues de Imp. | 2.089.910.366 | 221.908.210 | 1.305.662.387 |
| Capital | 1.415.200.000 | 1.415.200.000 | 1.415.200.000 |
| | 1,48 | 0,16 | 0,92 |
| | Promedio | | 0,85 |
| | CUMPLE | | |

De acuerdo al análisis de la capacidad financiera, se pudo constatar que las firmas HIDROVIAS LOGISTICA Y SERVICIOS S.A., MARITIMA CONTINENTAL PARAGUAY S.A., ALIANZA BARLOVENTO S.A., Y FLOR JARA Y CIA., cumplen con los ratios financieros definidos en el PBC.

DISPONIBILIDAD PRESUPUESTARIA

El proceso de referencia fue realizado bajo la modalidad SBE Nro. 15/2025 -, en el rubro presupuestarios 221. CDP Nro. 308 de fecha 03/10/2025.



Rose Mary Martinez
Lic. Rose Mary Martinez
Sub Gte. de Contabilidad
INC