ANEXO 4

Planilla de Capacidad Financiera.

ANDE

MEMORÁNDUM

DSA/039/2019

A : Departamento de Estudios Económicos Financieros y Bancarios

De : Coordinador de la LPN Nº 1544/2019

Lugar y Fecha : Asunción, 20 de noviembre de 2019

Objeto: Solicitar estudio de Estados Financieros.

Con relación a la Licitación Pública Nacional ANDE N°1544/2019, para la "Adquisición de Vehículos Especiales para la flota de la ANDE" ID Nro. 357573, se solicita a esa dependencia su colaboración a fin de realizar el estudio del estado financiero de los oferentes, conforme a lo establecido en la Sección II, Criterios de Evaluación y Requisitos de Calificación en el *inciso c) 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, remitimos 9 copias y 1 original de las ofertas de las siguientes firmas:

1. RODOMAQ S.A.
2. KUROSU Y CIA S.A
3. CATHAY S.A.
4. TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.
5. HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.
6. DIESA S.A.
7. AUTOMOTORES Y MAQUINARIAS S.A.E.C.A.
8. VOLPY S.A.
9. CONDOR S.A.C.I.
10. METALURGICA SAN PABLO S.A. (oferta original)

Atentamente.

Abog. Francisco Nuñez Romero
Coordinador

21 NOV 2019 09:18

Dirigido a: A C.P. DIANA GONZALEZ

FAVOR REALIZAR EL INFORME CORRESPONDIENTE.

Atte.,

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos Financieros y Bancarios

Corresponde al Memorándum DSA/039/2019

A: ABOG. FRANCISCO NUÑEZ ROMERO (COORDINADOR)

Señor Jefe:

Se remite, a su consideración, la evaluación de la Capacidad Financiera de los Oferentes de la **LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL ANDE SBE Nº 1544/2019 "ADQUISICIÓN DE VEHICULOS CONVENCIONALES PARA LA FLOTA DE LA ANDE".**

La evaluación de la Capacidad Financiera de las empresas oferentes, ha sido realizada conforme a lo estipulado en el Ítem (A) Capacidad Financiera del punto 2. Requisitos para Calificación Posterior de la SECCIÓN II Criterios de Evaluación y Requisitos de Calificación de del Pliego de Bases y Condiciones de la Licitación de referencia. La evaluación de los Ratios de Liquidez, Endeudamiento y Rentabilidad, fue realizada utilizando el promedio de los últimos 3 años, de los balances correspondientes a los ejercicios 2016 al 2018, 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 2016 - 2017 - 2018		
	RATIO DE LIQUIDEZ	ENDEUDAMIENTO	RENTABILIDAD
1) RODOMAQ S.A.	CUMPLE	NO CUMPLE	CUMPLE
2) KUROSU Y CIA S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
3) CATHAY S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
4) TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
5) HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
6) DIESA S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
7) AUTOMOTORES Y MAQUINARIAS S.A.E.C.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
8) VOLPY S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
9) CONDOR S.A.C.I.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE
10) METALURGICA SAN PABLO S.A.	CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

Al mismo tiempo, adjuntamos la planilla de cálculo y procedemos a la devolución de los documentos de la mencionada Licitación.

Atentamente,

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

Da/dg

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL ANDE SBE Nº 1544/2019
"ADQUISICIÓN DE VEHICULOS CONVENCIONALES PARA LA FLOTA DE LA ANDE"
2.(A) PLANILLA DE EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

1) RODOMAQ S.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
ACTIVO CORRIENTE	75.837.211.884	58.898.853.150	33.146.125.678	
PASIVO CORRIENTE	72.485.400.179	32.801.025.108	36.719.652.669	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,05**	**1,80**	**0,90**	**1,25**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
PASIVO TOTAL	91.657.723.922	56.070.136.679	36.741.047.669	
ACTIVO TOTAL	112.892.853.199	68.100.801.599	37.545.587.136	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,81**	**0,82**	**0,98**	**0,87**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				NO CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	9.679.602.299	1.024.979.335	802.175.142	
PATRIMONIO NETO	21.235.129.277	12.030.664.920	804.539.467	
RENTABILIDAD	**45,58%**	**8,52%**	**99,71%**	**51,27%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

2) KUROSU Y CIA S.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
ACTIVO CORRIENTE	450.585.158.674	394.581.215.756	464.944.345.974	
PASIVO CORRIENTE	205.407.872.839	236.335.318.183	274.008.212.771	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**2,19**	**1,67**	**1,70**	**1,85**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
PASIVO TOTAL	288.405.750.286	283.712.577.826	344.146.116.686	
ACTIVO TOTAL	584.447.320.699	537.949.752.356	571.068.239.530	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,49**	**0,53**	**0,60**	**0,54**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	48.031.975.978	32.228.958.098	26.692.381.982	
PATRIMONIO NETO	296.041.570.413	254.237.174.530	226.922.122.844	
RENTABILIDAD	**16,22%**	**12,68%**	**11,76%**	**13,55%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

3) CATHAY S.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
ACTIVO CORRIENTE	120.391.008.455	84.800.784.132	118.396.609.684	
PASIVO CORRIENTE	101.948.751.676	66.014.427.196	89.855.187.104	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,18**	**1,28**	**1,32**	**1,26**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
PASIVO TOTAL	145.076.286.974	98.859.867.396	101.904.061.162	
ACTIVO TOTAL	202.065.758.710	154.069.700.231	150.059.395.188	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,72**	**0,64**	**0,68**	**0,68**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	1.451.615.463	6.676.274.423	11.017.525.585	
PATRIMONIO NETO	56.989.471.736	55.209.832.835	48.155.334.026	
RENTABILIDAD	**2,55%**	**12,09%**	**22,88%**	**12,51%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

4) TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
ACTIVO CORRIENTE	361.566.422.056	260.274.380.999	230.216.993.411	
PASIVO CORRIENTE	244.005.663.058	128.494.879.713	98.007.045.301	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,48**	**2,03**	**2,35**	**1,95**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
PASIVO TOTAL	362.100.792.808	213.157.969.351	179.213.052.756	
ACTIVO TOTAL	500.898.052.896	340.307.789.628	292.198.261.036	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,72**	**0,63**	**0,61**	**0,65**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	**Año 2018**	**Año 2017**	**Año 2016**	**PROMEDIO**
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	12.040.229.180	15.519.077.829	10.937.853.200	
PATRIMONIO NETO	138.797.260.088	127.149.820.277	112.985.208.280	
RENTABILIDAD	**8,67%**	**12,21%**	**9,68%**	**10,19%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

Elaborado por: C.P. Diana P. González M.

Verificado por: **Econ. Denis Amarilla**
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL ANDE SBE Nº 1544/2019
"ADQUISICIÓN DE VEHICULOS CONVENCIONALES PARA LA FLOTA DE LA ANDE"
2.(A) PLANILLA DE EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

5) HIDRAULICA DEL BRASIL S.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	26.055.942.510	24.269.760.818	27.924.082.722	
PASIVO CORRIENTE	14.578.569.749	6.399.333.965	7.847.054.072	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,79**	**3,79**	**3,56**	**3,05**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	14.578.569.749	6.399.333.965	7.847.054.072	
ACTIVO TOTAL	34.515.809.319	32.045.273.338	35.029.340.318	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,42**	**0,20**	**0,22**	**0,28**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	7.638.271.495	11.044.189.817	7.127.516.214	
PATRIMONIO NETO	19.937.239.570	25.645.939.373	27.182.286.246	
RENTABILIDAD	**38,31%**	**43,06%**	**26,22%**	**35,87%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

6) DIESA S.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	436.462.915.485	329.869.736.212	267.884.070.127	
PASIVO CORRIENTE	323.784.347.585	220.302.211.373	172.020.835.374	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,35**	**1,50**	**1,56**	**1,47**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	416.949.749.010	267.548.006.247	207.239.741.677	
ACTIVO TOTAL	676.792.024.262	493.881.282.397	409.788.713.525	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,62**	**0,54**	**0,51**	**0,56**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	31.474.483.974	20.059.597.908	15.860.532.433	
PATRIMONIO NETO	259.842.275.252	226.333.276.150	202.548.971.848	
RENTABILIDAD	**12,11%**	**8,86%**	**7,83%**	**9,60%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

7) AUTOMOTORES Y MAQUINARIAS S.A.E.C.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	362.133.252.393	292.555.262.442	266.703.194.798	
PASIVO CORRIENTE	176.384.918.084	141.435.060.558	127.646.197.366	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**2,05**	**2,07**	**2,09**	**2,07**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	267.345.918.084	197.853.118.026	177.184.951.216	
ACTIVO TOTAL	546.478.833.397	442.544.699.164	397.169.838.108	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,49**	**0,45**	**0,45**	**0,46**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	44.788.266.294	28.893.671.611	21.894.946.270	
PATRIMONIO NETO	279.132.915.313	244.691.581.138	219.984.886.892	
RENTABILIDAD	**16,05%**	**11,81%**	**9,95%**	**12,60%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

8) VOLPY S.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	60.168.795.292	50.182.172.023	36.846.394.555	
PASIVO CORRIENTE	26.293.722.254	25.502.783.206	20.965.144.310	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**2,29**	**1,97**	**1,76**	**2,01**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	36.326.256.036	31.712.222.693	23.542.070.817	
ACTIVO TOTAL	75.061.886.039	63.510.465.709	50.031.110.360	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,48**	**0,50**	**0,47**	**0,48**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	6.227.198.107	4.554.057.741	7.272.069.783	
PATRIMONIO NETO	38.735.630.003	31.798.243.016	26.489.039.543	
RENTABILIDAD	**16,08%**	**14,32%**	**27,45%**	**19,28%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL ANDE SBE Nº 1544/2019
"ADQUISICIÓN DE VEHICULOS CONVENCIONALES PARA LA FLOTA DE LA ANDE"
2.(A) PLANILLA DE EVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
EXPRESADA EN GUARANIES

9) CONDOR S.A.C.I.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	268.355.326.556	213.801.418.905	210.372.309.485	
PASIVO CORRIENTE	204.738.292.562	123.444.470.102	105.541.227.685	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**1,31**	**1,73**	**1,99**	**1,68**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	221.889.309.982	135.584.470.102	114.097.450.735	
ACTIVO TOTAL	521.532.294.850	410.531.960.902	369.675.942.997	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,43**	**0,33**	**0,31**	**0,36**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	24.796.834.384	22.272.870.237	19.042.346.952	
PATRIMONIO NETO	299.642.984.868	274.947.490.800	255.578.492.262	
RENTABILIDAD	**8,28%**	**8,10%**	**7,45%**	**7,94%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

10) METALURGICA SAN PABLO S.A.

RATIO DE LIQUIDEZ				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
ACTIVO CORRIENTE	2.967.154.050	2.597.577.897	2.055.598.752	
PASIVO CORRIENTE	1.476.984.808	1.818.983.167	1.441.522.393	
INDICE DE LIQUIDEZ CORRIENTE	**2,01**	**1,43**	**1,43**	**1,62**
CONDICION >=1 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
ENDEUDAMIENTO				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
PASIVO TOTAL	2.175.422.714	2.297.072.426	1.695.997.101	
ACTIVO TOTAL	5.535.563.838	5.022.995.863	4.587.996.643	
INDICE DE ENDEUDAMIENTO	**0,39**	**0,46**	**0,37**	**0,41**
CONDICION < 0,80 en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE
RENTABILIDAD				
CUENTA	Año 2018	Año 2017	Año 2016	PROMEDIO
UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS	114.382.192	146.634.268	150.965.539	
PATRIMONIO NETO	3.360.141.124	2.725.923.437	2.891.999.542	
RENTABILIDAD	**3,40%**	**5,38%**	**5,22%**	**4,67%**
CONDICION (NO SER NEGATIVO), en promedio Años 2016 al 2018				CUMPLE

Elaborado por:

C.P. Diana P. González M.

Verificado por:

Econ. Denis Amarilla
Dpto. Estudios Económicos
Financieros y Bancarios