Asunción, 11 de Setiembre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2017, "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO".**

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción de Oferta, de fecha 29 de Agosto de 2017, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	ITEM N° 1	ITEM N° 2
1	CATHAY S.A	Gs. 906.000.000.	NO COTIZA
2	S.A.C.I.H. PETERSEN	Gs.1.080.280.000.	Gs. 1.093.840.000.
3	AUTOMOTOR S.A	Gs. 950.000.000.	NO COTIZA
4	TAGERT INTERNACIONAL TRADING. S.A.	Gs. 1.076.618.825.	Gs. 1.122.313.862.
5	DE LA SOBERANA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.	Gs. 978.975.000.	NO COTIZA
6	IRIMAQ S.A	Gs. 1.160.000.000.	NO COTIZA

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37); Punto a)** Capacidad Financiera; **Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, Páginas 1 y 2 de la **Adenda N° 04.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes índices:

A. Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente.
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios Fiscales. (2014, 2015 y 2016).

B Endeudamiento: pasivo total / activo total.
Deberá ser menor o igual a 0,80, en promedio, con datos extraídos de los balances generales correspondientes a los 3 (tres) últimos ejercicios Fiscales. (2014, 2015 y 2016).

C Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de Impuestos o pérdida con respecto al Capital.
El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2014, 2015 y 2016).

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100% de los requisitos establecidos.

IV EVALUACIÓN DE LA OFERTA PRESENTADA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los años (2014, 2015 y 2016), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por los oferentes, la cual se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

Lic. Justo Corvalán

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
...ión de Planificación Económic...

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)	CRITERIOS
1.-	CATHAY S.A	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	S.A.C.I.H. PETERSEN	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	AUTOMOTOR S.A	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	TAGERT INTERNACIONAL TRADING.	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
5.-	DE LA SOBERANA HERMANOS	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
6.-	IRIMAQ S.A	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, 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.

V OBSERVACIÓN

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 868/17 de fecha 07 de Setiembre de 2.017; adjuntan los Expedientes M.E.U.Nº 35.507/2017;35.500/2017;35.519/2017;35.521/2017;35.559/2017 y 35.570/2017, mediante la cual los oferentes **H. PETERSEN; IRIMAQ S.A; CATHAY S.A.; TARGET S.A.; AUTOMOTOR S.A.** y **DE LA SOBERA HNOS**. adjuntan los documentos solicitados a travez del Memorándum D.E.T. N° 227/2017 de fecha 05 de Setiembre de 2017.

VI CONCLUSIÓN

Que, con las informaciones contenidas en los Estados Financieros presentado por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido por la adena N° 04.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido por al adena N° 04.

MRCS/jc

Lic. Justo Corvalán

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

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido por la adenda N° 04.

Respecto del análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Lic. Justo Corvalan
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. María Rossana Coronel Solalinde
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. Carlos Sixto Alfonso
Director
Dirección de Planificación Económica

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2017

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

ADDENDA Nº 04

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37).

Punto (a) Capacidad Financiera.

Ítems:

a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

Paginas 1 y 2

MRCS/jc

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2017.
"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Promedio de los 3 años)		CRITERIOS
1.-	CATHAY S.A	2	C	0,57	C	36,95%	C	CUMPLE
2.-	S.A.C.I.H. PETERSEN	1	C	0,57	C	210,08%	C	CUMPLE
3.-	AUTOMOTOR S.A	29	C	0,05	C	316,63%	C	CUMPLE
4.-	TAGERT INTERNACIONAL TRADING.	2	C	0,49	C	62,87%	C	CUMPLE
5.-	DE LA SOBERANA HERMANOS	3	C	0,31	C	59,29%	C	CUMPLE
6.-	IRIMAQ S.A	1	C	0,67	C	86,30%	C	CUMPLE

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 09/2017.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."
2.- EMPRESA:	**CATHAY S.A**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	471.317.425	566.113.288	3.293.487.769
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	7.698.639.798	33.773.152.411	28.505.696.428
4.- INVENTARIOS	38.063.341.441	41.640.859.324	71.509.000.482
5.- ANTICIPOS	150.309.436	1.652.960.946	1.088.843.062
6.- OTROS ACTIVOS	2.374.275	109.130.034	81.039.968
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**46.385.982.375**	**77.742.216.003**	**104.478.067.709**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		140.000.000
2.- INVERSIONES	-		21.000.000.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.510.007.295	11.503.478.885	9.412.427.088
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	35.741.735	70.473.895	69.280.787
5.- OTROS ACTIVOS		1.164.111.002	1.049.278.721
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**3.545.749.030**	**12.738.063.782**	**31.670.986.596**
ACTIVO TOTAL	**49.931.731.405**	**90.480.279.785**	**136.149.054.305**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	5.954.845.657	2.708.965.137	48.158.276.301
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	8.091.485.600	34.095.028.740	18.981.486.385
3.- PROVISIONES	-	-	98.647.976
4.- OTROS PASIVOS	99.315.651	6.654.712.149	1.763.863.509
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	211.575.113	6.889.742.100
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**14.145.646.908**	**43.670.281.139**	**75.892.016.271**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	9.284.320.000	10.665.048.513	12.048.874.058
2.- CUENTAS A PAGAR			
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**9.284.320.000**	**10.665.048.513**	**12.048.874.058**
PASIVO TOTAL	**23.429.966.908**	**54.335.329.652**	**87.940.890.329**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	17.680.000.000	25.407.000.000	34.506.000.000
RESERVAS	1.094.632.036	1.629.276.460	2.624.776.265
3.- RESULTADO ACUMULADO	136.906.995	132.461	9.673.673
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	7.590.225.466	9.108.541.212	11.067.714.038
TOTAL PATRIMONIO NETO	**26.501.764.497**	**36.144.950.133**	**48.208.163.976**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**49.931.731.405**	**90.480.279.785**	**136.149.054.305**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	46.385.982.375 / 14.145.646.908	3,28	77.742.216.003 / 43.670.281.139	1,78	104.478.067.709 / 75.892.016.271	1,38	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	23.429.966.908 / 49.931.731.405	0,47	54.335.329.652 / 90.480.279.785	0,60	87.940.890.329 / 136.149.054.305	0,65	0,57	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	7.590.225.466 / 17.680.000.000	42,93%	9.108.541.212 / 25.407.000.000	35,85%	11.067.714.038 / 34.506.000.000	32,07%	36,95%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 09/2017.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."
2.- EMPRESA:	**S.A.C.I.H. PETERSEN**
3.- TIPO:	**S.A.C.I.**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	10.030.853.561	3.736.088.105	11.220.305.528
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	53.790.000.795	72.823.487.768	90.686.779.580
4.- INVENTARIOS	46.946.625.201	68.664.709.582	102.304.242.933
5.- ANTICIPOS	25.273.904.725	2.100.838.271	1.321.920.009
6.- OTROS ACTIVOS	7.985.178.395	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**144.026.562.677**	**147.325.123.726**	**205.533.248.050**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-		
2.- INVERSIONES	-		
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	104.839.779.730	145.614.145.869	190.766.814.244
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	16.003.949.102	3.789.268.597
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**104.839.779.730**	**161.618.094.971**	**194.556.082.841**
ACTIVO TOTAL	**248.866.342.407**	**308.943.218.697**	**400.089.330.891**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	67.219.075.738	44.960.720.124	104.649.075.864
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	27.911.546.539	60.895.054.116	49.617.306.612
3.- PROVISIONES	1.871.321.999	-	-
4.- OTROS PASIVOS	6.355.985.871	1.888.895.094	1.539.705.054
5.- INGRESOS DIFERIDOS	-	5.791.550.608	9.061.107.233
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**103.357.930.147**	**113.536.219.942**	**164.867.194.763**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS			
2.- CUENTAS A PAGAR	25.978.646.585	62.795.257.263	88.396.833.002
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**25.978.646.585**	**62.795.257.263**	**88.396.833.002**
PASIVO TOTAL	**129.336.576.732**	**176.331.477.205**	**253.264.027.765**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.100.000.000	6.100.000.000	6.100.000.000
RESERVAS	96.001.237.158	115.778.961.574	119.708.637.815
RESULTADO ACUMULADO	-	-	10.732.779.919
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	17.428.528.519	10.732.779.918	10.283.885.392
TOTAL PATRIMONIO NETO	**119.529.765.677**	**132.611.741.492**	**146.825.303.126**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**248.866.342.409**	**308.943.218.697**	**400.089.330.891**
	2	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	144.026.562.677 / 103.357.930.147	1,39	147.325.123.726 / 113.536.219.942	1,30	205.533.248.050 / 164.867.194.763	1,25	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	129.336.576.732 / 248.866.342.407	0,52	176.331.477.205 / 308.943.218.697	0,57	253.264.027.765 / 400.089.330.891	0,63	0,57	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	17.428.528.519 / 6.100.000.000	285,71%	10.732.779.918 / 6.100.000.000	175,95%	10.283.885.392 / 6.100.000.000	168,59%	210,08%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 09/2017.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."
2.- EMPRESA:	**AUTOMOTOR S.A**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	31.701.838.210	2.160.422.197	129.654.731.949
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	115.649.015.730	156.937.621.731	154.228.199.433
4.- INVENTARIOS	181.041.045.022	222.538.829.141	254.829.242.250
5.- ANTICIPOS	127.628.666.868	233.826.031.735	90.061.788.180
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**456.020.565.830**	**615.462.904.804**	**628.773.961.812**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	2.700.000.000	2.700.000.000	14.999.900.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	19.557.121.692	34.073.139.316	49.724.010.558
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**22.257.121.692**	**36.773.139.316**	**64.723.910.558**
ACTIVO TOTAL	**478.277.687.522**	**652.236.044.120**	**693.497.872.370**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.644.729.563	3.797.506.402	141.568.052
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	43.201.027.263	10.319.823.879
3.- PROVISIONES	520.516.243	5.002.344.569	10.821.732.953
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	7.037.760.050	5.903.895.638	1.077.171.088
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.203.005.856**	**57.904.773.872**	**22.360.295.972**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**9.203.005.856**	**57.904.773.872**	**22.360.295.972**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	35.000.000.000	35.000.000.000	35.000.000.000
2.- RESERVAS	326.571.098.927	434.860.600.251	535.652.253.815
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	107.503.582.739	124.470.669.997	100.485.322.583
TOTAL PATRIMONIO NETO	**469.074.681.666**	**594.331.270.248**	**671.137.576.398**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**478.277.687.522**	**652.236.044.120**	**693.497.872.370**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	456.020.565.830 / 9.203.005.856	49,55	615.462.904.804 / 57.904.773.872	10,63	628.773.961.812 / 22.360.295.972	28,12	29	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	9.203.005.856 / 478.277.687.522	0,02	57.904.773.872 / 652.236.044.120	0,09	22.360.295.972 / 693.497.872.370	0,03	0,05	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	107.503.582.739 / 35.000.000.000	307,15%	124.470.669.997 / 35.000.000.000	355,63%	100.485.322.583 / 35.000.000.000	287,10%	316,63%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 09/2017.**
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."
2.- EMPRESA:	**TAGERT INTERNACIONAL TRADING. S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.181.688.985	497.648.781	2.962.920.112
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	1.560.000.000	1.564.786.231	1.076.517.882
3.- CRÉDITOS	12.697.256.820	14.467.072.257	12.875.305.449
4.- INVENTARIOS	22.763.942.314	21.153.809.266	24.555.320.279
5.- ANTICIPOS	26.528.008	61.940.315	81.719.133
6.- OTROS ACTIVOS	1.031.326.153	995.047.202	1.813.092.394
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**39.260.742.280**	**38.740.304.052**	**43.364.875.249**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	5.276.775.680	10.364.891.187	10.770.233.262
2.- INVERSIONES	-	-	
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5.294.012.979	9.123.812.305	9.974.470.104
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	140.785.792	108.174.662	75.563.532
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10.711.574.451**	**19.596.878.154**	**20.820.266.898**
ACTIVO TOTAL	**49.972.316.731**	**58.337.182.206**	**64.185.142.147**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	16.638.363.762	6.027.517.459	14.460.446.526
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	4.560.727.007	19.328.926.219	12.282.759.886
3.- PROVISIONES	1.122.240.276	1.347.955.607	135.507.817
4.- OTROS PASIVOS	154.749.067	88.940.493	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	77.495.050	543.903.028	57.506.636
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**22.553.575.162**	**27.337.242.806**	**26.936.220.865**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS			5.754.958.890
2.- CUENTAS A PAGAR	45.904.487	2.509.091.875	
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**45.904.487**	**2.509.091.875**	**5.754.958.890**
PASIVO TOTAL	**22.599.479.649**	**29.846.334.681**	**32.691.179.755**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	23.000.000.000	23.000.000.000
2.- RESERVAS	1.230.805.196	1.647.376.369	2.137.982.350
3.- RESULTADO ACUMULADO	13.297.662.217	(938.426.754)	3.843.471.156
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	7.844.369.669	4.781.897.910	2.512.508.886
TOTAL PATRIMONIO NETO	**27.372.837.082**	**28.490.847.525**	**31.493.962.392**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**49.972.316.731**	**58.337.182.206**	**64.185.142.147**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	39.260.742.280 / 22.553.575.162	1,74	38.740.304.052 / 27.337.242.806	1,42	43.364.875.249 / 26.936.220.865	1,61	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	22.599.479.649 / 49.972.316.731	0,45	29.846.334.681 / 58.337.182.206	0,51	32.691.179.755 / 64.185.142.147	0,51	0,49	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	7.844.369.669 / 5.000.000.000	156,89%	4.781.897.910 / 23.000.000.000	20,79%	2.512.508.886 / 23.000.000.000	10,92%	62,87%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 09/2017.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."
2.- EMPRESA:	**DE LA SOBERANA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	9.444.737.900	13.910.071.565	12.201.909.500
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	79.021.947.139	82.105.448.119	100.306.297.050
4.- INVENTARIOS	122.309.171.037	163.642.792.367	153.352.008.448
5.- ANTICIPOS	16.194.654.104	415.365.773	314.564.451
6.- OTROS ACTIVOS	33.668.332	2.571.706.758	1.551.070.923
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**227.004.178.512**	**262.645.384.582**	**267.725.850.372**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉITOS	51.957.952.871	37.399.849.550	43.707.812.549
2.- INVERSIONES	-	20.409.243.769	32.523.970.493
3.- BIENES ADJUDICADOS	1.835.617.321	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	61.425.546.855	64.888.148.028	66.090.501.874
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	13.614.558.652	-	
ACTIVOS DIFERIDOS	-	540.690.136	252.174.893
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**128.833.675.699**	**123.237.931.483**	**142.574.459.809**
ACTIVO TOTAL	**355.837.854.211**	**385.883.316.065**	**410.300.310.181**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	40.620.124.218	26.412.690.849	62.668.533.242
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	35.969.986.348	43.249.567.964	27.921.009.031
3.- PROVISIONES	820.756.350	1.357.398.206	3.321.431.167
4.- OTROS PASIVOS	424.709.848	351.895.981	991.042.025
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**77.835.576.764**	**71.371.553.000**	**94.902.015.465**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	35.434.691.500	50.659.913.362	27.894.709.273
2.- CUENTAS A PAGAR			
3.- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**35.434.691.500**	**50.659.913.362**	**27.894.709.273**
PASIVO TOTAL	**113.270.268.264**	**122.031.466.362**	**122.796.724.738**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	40.055.712.529	40.055.712.529	40.055.712.529
RESERVAS	29.320.785.138	31.268.405.787	33.757.553.568
3.- RESULTADO ACUMULADO	151.174.315.900	167.230.136.686	189.757.731.387
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	22.016.772.380	25.297.594.701	23.932.587.959
TOTAL PATRIMONIO NETO	**242.567.585.947**	**263.851.849.703**	**287.503.585.443**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**355.837.854.211**	**385.883.316.065**	**410.300.310.181**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	227.004.178.512 / 77.835.576.764	2,92	262.645.384.582 / 71.371.553.000	3,68	267.725.850.372 / 94.902.015.465	2,82	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	113.270.268.264 / 355.837.854.211	0,32	122.031.466.362 / 385.883.316.065	0,32	122.796.724.738 / 410.300.310.181	0,30	0,31	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	22.016.772.380 / 40.055.712.529	54,97%	25.297.594.701 / 40.055.712.529	63,16%	23.932.587.959 / 40.055.712.529	59,75%	59,29%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 09/2017.** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL PARA LA ADQUISICIÓN DE MAQUINARIAS PARA LA ZONA DE OBRAS DE LA COMISION NACIONAL RIO PILCOMAYO."
2.- EMPRESA:	**IRIMAQ S.A**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.185.890.186	1.135.789.416	2.552.965.765
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.526.234.036	4.691.541.293	8.281.221.348
4.- INVENTARIOS	1.358.203.035	5.148.582.215	4.347.694.083
5.- ANTICIPOS	1.392.078.100	162.746.079	242.475.429
6.- OTROS ACTIVOS	108.647.699	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**6.571.053.056**	**11.138.659.003**	**15.424.356.625**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	963.954.547	1.077.549.494	1.407.994.740
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**963.954.547**	**1.077.549.494**	**1.407.994.740**
CTIVO TOTAL	**7.535.007.603**	**12.216.208.497**	**16.832.351.365**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	1.625.195.039	5.128.306.102	6.752.822.141
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.268.486.443	2.366.401.635	1.511.643.368
3.- PROVISIONES	1.364.725.310	-	-
4.- OTROS PASIVOS	-		-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	1.233.389.836	2.260.477.510
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**4.258.406.792**	**8.728.097.573**	**10.524.943.019**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	824.046.228	524.477.315
2.- CUENTAS A PAGAR	-	104.915.102	131.236.332
3.- PROVISIONES	-	5.714.966	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**934.676.296**	**655.713.647**
PASIVO TOTAL	**4.258.406.792**	**9.662.773.869**	**11.180.656.666**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
2.- RESERVAS	325.551.459	355.434.050	452.656.421
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.951.044.673	-	(1.093.922.045)
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	4.679	(753.048.774)	3.341.910.971
5.- UTILIDADES NO ASIGNADAS	-	1.951.049.352	1.951.049.352
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.276.600.811**	**2.553.434.628**	**5.651.694.699**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**7.535.007.603**	**12.216.208.497**	**16.832.351.365**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	6.571.053.056 / 4.258.406.792	1,54	11.138.659.003 / 8.728.097.573	1,28	15.424.356.625 / 10.524.943.019	1,47	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	4.258.406.792 / 7.535.007.603	0,57	9.662.773.869 / 12.216.208.497	0,79	11.180.656.666 / 16.832.351.365	0,66	0,67	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	4.679 / 1.000.000.000	0,00%	-753.048.774 / 1.000.000.000	(75,30%)	3.341.910.971 / 1.000.000.000	334,19%	86,30%	Cumple

Lic. Justo Corvalán

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