Asunción, 21 de diciembre de 2018.

INFORME PRELIMINAR DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 128/2018. ID Nº 355.441

I. INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a las competencias establecidas en la Resolución Ministerial N° 1603 de fecha 1 de setiembre de 2018, que en su Art. 1 dispone lo siguiente:....."*El análisis de los criterios económicos financieros, estará a cargo de la Dirección de Planificación Económica, dependiente del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas, sobre la base de las ofertas presentadas en la licitación o proceso de contratación que se trate, dicha repartición se expedirá a través de un Informe Económico Financiero cuyo carácter será preliminar*".

A continuación, se expone el resultado de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del LLAMADO MOPC N° 128/2018, CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441, conforme a lo requerido en el Memorándum SEO N° 694/2.018 de fecha 13 de diciembre de 2018, con el objeto de realizar el Análisis de los criterios de Capacidad financiera requeridos en el PBC.

La Coordinación de Evaluación de Ofertas de CD, VEX y LC, a través del Memorándum SEO N° 705/2018 de fecha 21 de diciembre de 2018, remite los siguientes documentos: **1) CATHAY S.A.** ingresado por Mesa de Entrada única (M.E.U. N° 57.154/2018)**; 2) PROYEC S.A.E.,** ingresado por Mesa de Entrada única (M.E.U. N° 57.153/2018); **3) IRIMAQ S.A** ingresado por Mesa de Entrada única (M.E.U. N° 57.675/2018); documentos solicitados a través del Memorándum D.E.T. N° 273/2018 de fecha 18 de diciembre de 2.018

II ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 13 de diciembre de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	PRECIO TOTAL (IVA Incluido)
1	DE LA SOBERA HERMANOS S.A.I.C.A.	Gs. 8.898.186.700
2	H. PETERSEN	Gs. 39.488.210.680
3	CATHAY S.A.	Gs. 38.298.534.050
4	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	Gs. 30.950.000.000
5	FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.E.	Gs. 923.840.000
6	AUTOMOTORES Y MAQUINARIAS	Gs. 20.560.500.000
7	HIDRAULICA BRASIL	Gs. 1.466.500.000
8	PROYEC S.A.E.	Gs. 22.223.242.500
9	IRIMAQ S.A.	Gs. 16.806.500.000

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); **Ítem a)** Capacidad Financiera; Sub Ítem: a) Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento; y **c)** Rentabilidad, Pagina 7 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objeto de calificar la situación financiera actual del oferente, se considerará los siguientes índices para todos los ítems:

a) Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años

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.

IV EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

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 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2015, 2016 y 2017), para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por el oferente, las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaria de la U.O.C.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

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

N° S/Acta de apertura	EMPRESAS	MONTO DE LAS OFERTAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)	ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)	RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)	CRITERIOS
5.-	FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.E.	Gs. 923.840.000	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
7.-	HIDRAULICA DEL BRASIL S.A. (HIDRAUBRAS)	Gs. 1.466.500.000	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
1.-	DE LA SOBERA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.	Gs. 8.898.186.700	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
9.-	IMPORTACIONES DE MAQUINARIAS S.A. (IRIMAQ S.A.)	Gs. 16.806.500.000	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
6.-	AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A. (AUTOMAQ)	Gs. 20.560.500.000	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
8.-	PROYEC S.A.E.	Gs. 22.223.242.500	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
4.-	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	Gs. 30.950.000.000	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
3.-	CATHAY S.A.	Gs. 38.298.534.050	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE
2.-	S.A.C.I. H. PETERSEN	Gs. 39.488.210.680	Cumple	Cumple	Cumple	CUMPLE

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en el PBC.

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al 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 del oferente.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. Nº 128/2018, se remite el presente informe preliminar de evaluación financiera, a consideración del Comité de Evaluación de Ofertas.

Lic. Oscar Villa Alta
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.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 128/2018

CONTRATACION POR EXCEPCION
ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA"
ID 355.441

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II
"CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior (IAO 37)
Ítem a) Capacidad Financiera

Sub Ítem
a) Ratio de Liquidez
b) Endeudamiento
c) Rentabilidad

Pagina Nº 7

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 128/2018

CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441

N° S/Acta de apertura	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
5.-	FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.E.	2	C	0,39	C	20,31%	C	CUMPLE
7.-	HIDRAULICA DEL BRASIL S.A. (HIDRAUBRAS)	3	C	0,23	C	89,92%	C	CUMPLE
1.-	DE LA SOBERA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.	3	C	0,31	C	61,80%	C	CUMPLE
9.-	IMPORTACIONES DE MAQUINARIAS S.A. (IRIMAQ S.A.)	1	C	0,71	C	100,28%	C	CUMPLE
6.-	AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A. (AUTOMAQ)	2	C	0,45	C	17,30%	C	CUMPLE
8.-	PROYEC S.A.E.	2	C	0,45	C	51,61%	C	CUMPLE
4.-	TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.	2	C	0,61	C	49,02%	C	CUMPLE
3.-	CATHAY S.A.	1	C	0,64	C	27,89%	C	CUMPLE
2.-	S.A.C.I. H. PETERSEN	1	C	0,62	C	143,81%	C	CUMPLE

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

Lic. Maria 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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.E.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	460.596.334	506.325.954	807.485.880
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	2.614.239.426	1.702.521.690	7.177.844.742
4.- INVENTARIOS	634.062.249	679.651.525	329.505.586
5.- ANTICIPOS	1.604.422.000	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	7.790.547	153.413.956	117.286.089
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.321.110.556**	**3.041.913.125**	**8.432.122.297**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	661.528.147	4.246.511.139	4.270.508.556
4.- OTROS ACTIVOS L/P	-	11.444.085	462.301.372
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	23.846.348	23.846.348	23.846.348
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**685.374.495**	**4.281.801.572**	**4.756.656.276**
ACTIVO TOTAL	**6.006.485.051**	**7.323.714.697**	**13.188.778.573**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	157.780.692	28.889.903	2.189.155.690
2.- DEUDAS FINANCIEROS	1.640.854.207	1.350.837.432	1.963.162.874
3.- PROVISIONES	16.273.431	88.553.229	21.440.875
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	149.688	-	41.374.117
5.-INGRESOS DIFERIDOS	-	-	1.663.468.977
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.815.058.018**	**1.468.280.564**	**5.878.602.533**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	-	1.082.493.105
2- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	1.082.493.105	-
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**1.082.493.105**	**1.082.493.105**
PASIVO TOTAL	**1.815.058.018**	**2.550.773.669**	**6.961.095.638**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.580.000.000	3.580.000.000	3.580.000.000
2.- RESERVAS	170.475.400	237.034.570	491.854.260
3.- RESULTADO ACUMULADO	1.254.485	413.848.747	955.906.458
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	439.697.148	542.057.711	1.199.922.217
TOTAL PATRIMONIO NETO	**4.191.427.033**	**4.772.941.028**	**6.227.682.935**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**6.006.485.051**	**7.323.714.697**	**13.188.778.573**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	5.321.110.556 / 1.815.058.018	2,93	3.041.913.125 / 1.468.280.564	2,07	8.432.122.297 / 5.878.602.533	1,43	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.815.058.018 / 6.006.485.051	0,30	2.550.773.669 / 7.323.714.697	0,35	6.961.095.638 / 13.188.778.573	0,53	0,39	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	439.697.148 / 3.580.000.000	12,28%	542.057.711 / 3.580.000.000	15,14%	1.199.922.217 / 3.580.000.000	33,52%	20,31%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**HIDRAULICA DEL BRASIL S.A. (HIDRAUBRAS)**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.297.936.434	231.725.801	1.024.627.201
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	18.434.259.623	19.530.269.490	15.141.991.021
4.- INVENTARIOS	8.269.120.600	8.063.936.444	8.048.703.638
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	117.357.290	98.150.987	54.438.958
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**28.118.673.947**	**27.924.082.722**	**24.269.760.818**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	265.510.956	405.972.659	402.630.514
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.633.439.402	6.586.931.157	7.288.616.671
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
6- ACTIVOS INTANGIBLES	159.798	112.353.780	84.265.335
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**6.899.110.156**	**7.105.257.596**	**7.775.512.520**
ACTIVO TOTAL	**35.017.784.103**	**35.029.340.318**	**32.045.273.338**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	4.723.685.133	1.938.954.289	3.009.269.085
2.- DEUDAS FINANCIEROS	2.357.740.694	3.380.137.948	-
3.- PROVISIONES	32.984.931	1.100.000	2.884.440
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	2.008.229.083	1.576.193.469	2.347.751.513
5.-INGRESOS DIFERIDOS	497.784.586	950.668.366	1.039.428.927
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.620.424.427**	**7.847.054.072**	**6.399.333.965**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- PRESTAMOS FINANCIEROS	-		
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**9.620.424.427**	**7.847.054.072**	**6.399.333.965**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	11.000.000.000	11.000.000.000	11.000.000.000
2.- RESERVAS	2.896.400.906	3.304.290.647	3.601.749.556
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	5.750.479.385	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	11.500.958.770	7.127.516.214	11.044.189.817
TOTAL PATRIMONIO NETO	**25.397.359.676**	**27.182.286.246**	**25.645.939.373**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**35.017.784.103**	**35.029.340.318**	**32.045.273.338**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	28.118.673.947 / 9.620.424.427	2,92	27.924.082.722 / 7.847.054.072	3,56	24.269.760.818 / 6.399.333.965	3,79	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	9.620.424.427 / 35.017.784.103	0,27	7.847.054.072 / 35.029.340.318	0,22	6.399.333.965 / 32.045.273.338	0,20	0,23	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	11.500.958.770 / 11.000.000.000	104,55%	7.127.516.214 / 11.000.000.000	64,80%	11.044.189.817 / 11.000.000.000	100,40%	89,92%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**DE LA SOBERA HERMANOS S.A.I.C.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA INDUSTRIAL Y COMERCIAL**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	13.910.071.565	12.201.909.500	32.341.584.770
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	82.105.448.119	100.306.297.050	97.906.427.921
4.- INVENTARIOS	163.642.792.367	153.352.008.448	149.668.954.369
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	415.365.773	314.564.451	210.344.983
6.- OTROS ACTIVOS	2.571.706.758	1.551.070.923	4.210.701.196
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**262.645.384.582**	**267.725.850.372**	**284.338.013.239**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	37.399.849.550	43.707.812.549	52.051.201.530
2.- INVERSIONES L/P	20.409.243.769	32.523.970.493	37.986.479.596
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	64.888.148.028	66.090.501.874	67.060.847.525
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
6- CARGOS DIFERIDOS	540.690.136	252.174.893	3.434.926.763
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**123.237.931.483**	**142.574.459.809**	**160.533.455.414**
ACTIVO TOTAL	**385.883.316.065**	**410.300.310.181**	**444.871.468.653**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	26.412.690.849	62.668.533.242	30.333.328.954
2.- DEUDAS FINANCIEROS	43.249.567.964	27.921.009.031	34.286.652.116
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.357.398.206	3.321.431.167	1.103.754.605
5.-INGRESOS DIFERIDOS	351.895.981	991.042.025	1.599.917.143
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**71.371.553.000**	**94.902.015.465**	**67.323.652.818**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	50.659.913.362	27.894.709.273	65.950.190.446
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**50.659.913.362**	**27.894.709.273**	**65.950.190.446**
PASIVO TOTAL	**122.031.466.362**	**122.796.724.738**	**133.273.843.264**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	40.055.712.529	40.055.712.529	40.055.712.529
2.- RESERVAS	31.268.405.787	33.757.553.568	36.742.300.224
3.- RESULTADO ACUMULADO	167.230.136.686	189.757.731.387	209.770.319.346
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	25.297.594.701	23.932.587.959	25.029.293.290
TOTAL PATRIMONIO NETO	**263.851.849.703**	**287.503.585.443**	**311.597.625.389**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**385.883.316.065**	**410.300.310.181**	**444.871.468.653**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	262.645.384.582 / 71.371.553.000	3,68	267.725.850.372 / 94.902.015.465	2,82	284.338.013.239 / 67.323.652.818	4,22	3	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	122.031.466.362 / 385.883.316.065	0,32	122.796.724.738 / 410.300.310.181	0,30	133.273.843.264 / 444.871.468.653	0,30	0,31	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	25.297.594.701 / 40.055.712.529	63,16%	23.932.587.959 / 40.055.712.529	59,75%	25.029.293.290 / 40.055.712.529	62,49%	61,80%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Cerone I. 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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**IMPORTACIONES DE MAQUINARIAS S.A. (IRIMAQ S.A.)**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	1.135.789.416	2.552.965.765	3.075.370.190
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.691.541.293	8.281.221.348	5.035.618.646
4.- INVENTARIOS	5.148.582.215	4.347.694.083	7.755.684.955
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	162.746.079	242.475.429	232.967.546
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**11.138.659.003**	**15.424.356.625**	**16.099.641.337**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.077.549.494	1.407.994.740	1.516.979.843
5.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
6- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.077.549.494**	**1.407.994.740**	**1.516.979.843**
ACTIVO TOTAL	**12.216.208.497**	**16.832.351.365**	**17.616.621.180**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS	3.190.447.863	1.511.643.368	2.760.073.471
2.- ACREEDORES COMERCIALES	5.128.306.102	6.752.822.141	7.361.895.825
3.- PROVISIONES	5.714.966	-	20.430.408
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	104.915.102	131.236.332	29.842.938
5.-INGRESOS DIFERIDOS	1.233.389.836	2.260.477.510	1.202.987.209
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**9.662.773.869**	**10.656.179.351**	**11.375.229.851**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	-	524.477.315	533.675.041
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**524.477.315**	**533.675.041**
PASIVO TOTAL	**9.662.773.869**	**11.180.656.666**	**11.908.904.892**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	3.800.000.000
2.- RESERVAS	355.434.050	452.656.421	312.932.741
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	(1.093.922.045)	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	(753.048.774)	3.341.910.971	1.594.783.547
5.- UTILIDADES NO ASIGNADAS	1.951.049.352	1.951.049.352	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.553.434.628**	**5.651.694.699**	**5.707.716.288**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**12.216.208.497**	**16.832.351.365**	**17.616.621.180**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	11.138.659.003 / 9.662.773.869	1,15	15.424.356.625 / 10.656.179.351	1,45	16.099.641.337 / 11.375.229.851	1,42	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	9.662.773.869 / 12.216.208.497	0,79	11.180.656.666 / 16.832.351.365	0,66	11.908.904.892 / 17.616.621.180	0,68	0,71	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	-753.048.774 / 1.000.000.000	(75,30%)	3.341.910.971 / 1.000.000.000	334,19%	1.594.783.547 / 3.800.000.000	41,97%	100,28%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**AUTOMOTORES Y MAQUINARIA S.A.E.C.A. (AUTOMAQ)**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	4.798.759.251	18.563.669.583	26.447.172.251
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	67.650.824.560	96.769.213.276	103.895.547.132
4.- INVENTARIOS	171.668.045.594	150.176.153.162	160.609.583.873
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	381.924.178	784.427.323	1.377.946.733
6.- OTROS ACTIVOS	1.783.225.241	409.731.454	225.012.453
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**246.282.778.824**	**266.703.194.798**	**292.555.262.442**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	34.798.552.533	38.611.448.926	45.185.946.204
2.- INVERSIONES L/P	-	-	428.750.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	78.647.239.932	90.492.991.075	101.909.415.990
4.- CARGOS DIFERIDOS	1.065.233.667	1.362.203.309	2.465.324.528
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**114.511.026.132**	**130.466.643.310**	**149.989.436.722**
ACTIVO TOTAL	**360.793.804.956**	**397.169.838.108**	**442.544.699.164**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	48.626.625.757	80.123.665.225	86.851.804.211
2.- DEUDAS FINANCIERAS	71.559.980.926	45.259.692.266	51.223.316.115
3.- OTRAS CUENTAS A PAGAR	2.841.783.242	1.709.455.348	2.652.335.736
4.- PROVISIONES	417.654.021	553.384.527	707.604.496
5.- OTROS PASIVOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**123.446.043.946**	**127.646.197.366**	**141.435.060.558**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- DEUDAS FINANCIERAS L/P	40.988.700.000	49.538.753.850	56.418.057.468
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**40.988.700.000**	**49.538.753.850**	**56.418.057.468**
PASIVO TOTAL	**164.434.743.946**	**177.184.951.216**	**197.853.118.026**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	118.800.000.000	118.800.000.000	118.800.000.000
2.- RESERVAS	32.730.155.153	37.052.193.726	41.857.810.277
3.- RESULTADO ACUMULADO	33.972.054.477	42.237.746.896	55.140.099.250
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	10.856.851.380	21.894.946.270	28.893.671.611
TOTAL PATRIMONIO NETO	**196.359.061.010**	**219.984.886.892**	**244.691.581.138**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**360.793.804.956**	**397.169.838.108**	**442.544.699.164**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	246.282.778.824 / 123.446.043.946	2,00	266.703.194.798 / 127.646.197.366	2,09	292.555.262.442 / 141.435.060.558	2,07	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	164.434.743.946 / 360.793.804.956	0,46	177.184.951.216 / 397.169.838.108	0,45	197.853.118.026 / 442.544.699.164	0,45	0,45	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	10.856.851.380 / 118.800.000.000	9,14%	21.894.946.270 / 118.800.000.000	18,43%	28.893.671.611 / 118.800.000.000	24,32%	17,30%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**PROYEC S.A.E.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.296.753.286	1.060.657.884	1.654.573.921
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	4.493.381.813	5.805.975.718	6.263.798.045
4.- INVENTARIOS	12.917.353.732	13.675.506.634	17.547.444.630
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	25.073.766	817.792.473	373.829.450
6.- OTROS ACTIVOS	9.740.000	19.557.315	19.557.315
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**19.742.302.597**	**21.379.490.024**	**25.859.203.361**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	1.660.879.891	-	-
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- CARGOS DIFERIDOS	-	200.802.000	200.802.000
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	8.271.325.623	8.152.643.545	9.543.588.327
5.- OTROS ACTIVOS L/P	-	320.868.493	531.722.586
6- ACTIVOS INTANGIBLES	7.197.252	5.397.939	4.913.281
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**9.939.402.766**	**8.679.711.977**	**10.281.026.194**
ACTIVO TOTAL	**29.681.705.363**	**30.059.202.001**	**36.140.229.555**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	9.656.905.485	5.797.308.903	12.965.795.199
2.- DEUDAS FINANCIERAS	362.454.875	2.873.611.595	891.617.082
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	151.719.557	387.980.191	274.443.446
5.-INGRESOS DIFERIDOS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**10.171.079.917**	**9.058.900.689**	**14.131.855.727**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- DEUDAS FINANCIEROS L/P	4.182.582.457	2.270.868.493	3.661.285.793
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**4.182.582.457**	**2.270.868.493**	**3.661.285.793**
PASIVO TOTAL	**14.353.662.374**	**11.329.769.182**	**17.793.141.520**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000
2.- RESERVAS	3.029.906.054	3.341.280.463	3.707.594.198
3.- RESULTADO ACUMULADO	5.069.667.790	5.558.710.082	8.955.891.176
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	2.228.469.145	4.829.442.274	683.602.661
TOTAL PATRIMONIO NETO	**15.328.042.989**	**18.729.432.819**	**18.347.088.035**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**29.681.705.363**	**30.059.202.001**	**36.140.229.555**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	19.742.302.597 / 10.171.079.917	1,94	21.379.490.024 / 9.058.900.689	2,36	25.859.203.361 / 14.131.855.727	1,83	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	14.353.662.374 / 29.681.705.363	0,48	11.329.769.182 / 30.059.202.001	0,38	17.793.141.520 / 36.140.229.555	0,49	0,45	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	2.228.469.145 / 5.000.000.000	44,57%	4.829.442.274 / 5.000.000.000	96,59%	683.602.661 / 5.000.000.000	13,67%	51,61%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**TAPE RUVICHA S.A.E.C.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA EMISORA DE CAPITAL ABIERTO**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	7.077.153.309	6.631.714.670	4.112.180.879
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	55.801.364.751	85.295.867.108	113.766.105.846
4.- INVENTARIOS	112.399.982.640	108.641.136.500	125.625.821.919
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	9.961.146.242	29.648.275.133	16.770.252.355
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**185.239.646.942**	**230.216.993.411**	**260.274.360.999**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	-	-	12.022.183.049
2.- INVERSIONES L/P	20.409.580.244	20.417.823.101	20.846.573.101
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	38.983.179.048	41.269.179.340	46.713.295.593
4.- CARGOS DIFERIDOS	179.021.550	294.265.184	451.376.886
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**59.571.780.842**	**61.981.267.625**	**80.033.428.629**
ACTIVO TOTAL	**244.811.427.784**	**292.198.261.036**	**340.307.789.628**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	14.803.796.102	18.663.977.482	58.315.617.330
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	105.867.950.333	55.733.409.984	61.869.949.872
3.- PROVISIONES	2.668.252.320	10.832.661.246	-
4.- INGRESOS DIFERIDOS	3.940.831.484	12.777.016.589	8.309.312.511
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**127.280.830.239**	**98.007.065.301**	**128.494.879.713**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P	10.162.401.689	18.817.389.970	18.505.582.918
2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	-	57.270.028.451	61.038.937.686
3.- OTROS PASIVO	5.336.782.535	5.118.569.034	5.118.569.034
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**15.499.184.224**	**81.205.987.455**	**84.663.089.638**
PASIVO TOTAL	**142.780.014.463**	**179.213.052.756**	**213.157.969.351**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	22.000.000.000	22.000.000.000	22.000.000.000
2.- RESERVAS	37.863.567.066	39.879.508.826	42.525.043.194
3.- RESULTADO ACUMULADO	36.271.967.219	40.167.846.254	47.105.699.454
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	5.895.879.035	10.937.853.200	15.519.077.629
TOTAL PATRIMONIO NETO	**102.031.413.320**	**112.985.208.280**	**127.149.820.277**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**244.811.427.783**	**292.198.261.036**	**340.307.789.628**
	(1)	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	185.239.646.942 / 127.280.830.239	1,46	230.216.993.411 / 98.007.065.301	2,35	260.274.360.999 / 128.494.879.713	2,03	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	142.780.014.463 / 244.811.427.784	0,58	179.213.052.756 / 292.198.261.036	0,61	213.157.969.351 / 340.307.789.628	0,63	0,61	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	5.895.879.035 / 22.000.000.000	26,80%	10.937.853.200 / 22.000.000.000	49,72%	15.519.077.629 / 22.000.000.000	70,54%	49,02%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**CATHAY S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	566.113.288	3.293.487.769	2.379.828.791
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	33.773.152.411	28.498.305.078	46.843.448.015
4.- INVENTARIOS	41.640.859.324	85.434.933.807	33.610.489.316
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	1.652.960.946	1.088.843.062	2.368.903.652
6.- OTROS ACTIVOS	109.130.034	81.039.968	68.360.045
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**77.742.216.003**	**118.396.609.684**	**85.271.029.819**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	-	140.000.000	17.906.894.335
2.- INVERSIONES L/P	-	21.000.000.000	36.600.000.000
3.- BIENES ADJUDICADOS	-	-	-
4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11.503.478.885	9.404.225.996	10.250.732.444
5.- OTROS ACTIVOS L/P	1.164.111.002	1.049.278.721	1.962.317.142
6- ACTIVOS INTANGIBLES	70.473.895	69.280.787	141.210.273
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**12.738.063.782**	**31.662.785.504**	**66.861.154.194**
ACTIVO TOTAL	**90.480.279.785**	**150.059.395.188**	**152.132.184.013**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	2.708.965.137	48.158.276.301	19.489.775.556
2.- DEUDAS FINANCIERAS	34.095.028.740	32.944.657.218	42.888.910.520
3.- PROVISIONES	-	98.647.976	115.380.434
4.- OTROS CUENTAS POR PAGAR	6.654.712.149	1.763.863.509	286.736.592
5.-INGRESOS DIFERIDOS	211.575.113	6.889.742.100	2.485.279.735
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**43.670.281.139**	**89.855.187.104**	**65.266.082.837**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2- DEUDAS FINANCIERAS A L/P	10.665.048.513	12.048.874.058	32.845.440.200
3- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
4- PROVISIONES	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**10.665.048.513**	**12.048.874.058**	**32.845.440.200**
PASIVO TOTAL	**54.335.329.652**	**101.904.061.162**	**98.111.523.037**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	25.407.000.000	34.506.000.000	34.506.000.000
2.- RESERVAS	1.629.276.460	2.622.134.768	3.000.359.154
3.- RESULTADO ACUMULADO	132.461	9.673.673	11.027.199.258
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	9.108.541.212	11.017.525.585	5.487.102.564
TOTAL PATRIMONIO NETO	**36.144.950.133**	**48.155.334.026**	**54.020.660.976**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**90.480.279.785**	**150.059.395.188**	**152.132.184.013**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	77.742.216.003 / 43.670.281.139	1,78	118.396.609.684 / 89.855.187.104	1,32	85.271.029.819 / 65.266.082.837	1,31	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	54.335.329.652 / 90.480.279.785	0,60	101.904.061.162 / 150.059.395.188	0,68	98.111.523.037 / 152.132.184.013	0,64	0,64	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	9.108.541.212 / 25.407.000.000	35,85%	11.017.525.585 / 34.506.000.000	31,93%	5.487.102.564 / 34.506.000.000	15,90%	27,89%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Corone C.
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° 128/2018** CONTRATACION POR EXCEPCION ADQUISICION POR EXCEPCION DE EQUIPOS VIALES PARA EMERGENCIA VIAL DE LAS RUTAS DON CARLOS ANTONIO LOPEZ (Ruta Transchaco) Y RAFAEL FRANCO (Pozo Colorado – Concepción). Ley N° 6.194 /2018 AD-REFERENDUM DE LA AMPLIACION PRESUPUESTARIA" ID 355.441
2.- EMPRESA:	**S.A.C.I. H. PETERSEN**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	3.736.088.106	11.220.305.528	9.637.385.140
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	65.039.543.697	90.686.779.580	111.569.131.282
4.- INVENTARIOS	45.454.112.048	102.304.242.933	133.622.415.072
5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	23.638.658.097	1.321.920.009	676.678.402
6.- OTROS ACTIVOS	9.456.721.779	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**147.325.123.727**	**205.533.248.050**	**255.505.609.896**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CRÉDITOS L/P	-	-	4.719.946.824
2.- CARGOS DIFERIDOS	16.003.949.102	3.789.268.597	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	145.614.145.869	190.766.814.244	186.874.914.509
4.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	10.843.926.012
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**161.618.094.971**	**194.556.082.841**	**202.438.787.345**
ACTIVO TOTAL	**308.943.218.698**	**400.089.330.891**	**457.944.397.241**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- ACREEDORES COMERCIALES	44.960.720.124	104.649.075.864	102.362.891.106
2.- DEUDAS FINANCIERAS	60.895.054.116	49.617.306.612	40.401.766.658
3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.888.895.094	1.539.705.054	893.537.982
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- INGRESOS DIFERIDOS	5.791.550.608	9.061.107.233	11.885.174.043
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**113.536.219.942**	**164.867.194.763**	**155.543.369.789**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS FINANCIERAS L/P	62.795.257.263	88.396.833.002	142.860.892.297
2.- PREVISIONES	-	-	
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**62.795.257.263**	**88.396.833.002**	**142.860.892.297**
PASIVO TOTAL	**176.331.477.205**	**253.264.027.765**	**298.404.262.086**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	6.100.000.000	6.100.000.000	6.100.000.000
2.- RESERVAS	115.778.961.574	119.708.637.815	148.139.952.891
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	10.732.779.919	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	10.732.779.918	10.283.885.392	5.300.182.265
TOTAL PATRIMONIO NETO	**132.611.741.492**	**146.825.303.126**	**159.540.135.156**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**308.943.218.697**	**400.089.330.891**	**457.944.397.242**
	(1)	-	1

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	147.325.123.727 / 113.536.219.942	1,30	205.533.248.050 / 164.867.194.763	1,25	255.505.609.896 / 155.543.369.789	1,64	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	176.331.477.205 / 308.943.218.698	0,57	253.264.027.765 / 400.089.330.891	0,63	298.404.262.086 / 457.944.397.241	0,65	0,62	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	10.732.779.918 / 6.100.000.000	175,95%	10.283.885.392 / 6.100.000.000	168,59%	5.300.182.265 / 6.100.000.000	86,89%	143,81%	Cumple

Lic. Oscar Villa Alta
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - D.P.E.
M.O.P.C.

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