**Asunción, 4 de diciembre de 2020.**

# INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA LLAMADO M.O.P.C. LPN SBE Nº 114/2.020 - ID Nº 387.261.

## I.- INTRODUCCIÓN

La presente evaluación de análisis económicos financieros es realizada en virtud a la Resolución MOPC N° 1227 de fecha 07 de junio de 2019 y sus modificaciones, Resolución MOPC N° 1236 de fecha 10 de junio de 2019 y Resolución MOPC N° 1575 de fecha 17 de julio de 2019; artículo 1° inc. g que establece cuanto sigue: *"Las responsabilidades emergentes de la elaboración de los informes supra mencionados recaerán exclusivamente en el funcionario responsable en cuya área de experticia haya recaído el análisis de los diferentes criterios de evaluación establecidos en los pliegos de bases y condiciones. En consecuencias, el representante de la Dirección de Asuntos Jurídicos responderá por el parecer jurídico que hubiere emitido, el representante del Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas responderá por el informe económico financiero emitido, y el representante del sector técnico responderá por el informe técnico elaborado*" (SIC).

A continuación, la Coordinación del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum CEO N° 1878/2.020 remitido al departamento de estudios técnicos en fecha 3 de diciembre de 2.020, el cual solicita realizar el Análisis Económico Financiero de las ofertas presentadas en el marco del **LLAMADO MOPC N° 114/2020, LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.**

## II.- ACTA DE RECEPCION Y APERTURA DE SOBRE

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 3 de diciembre de 2020, participan las siguientes empresas: **1) PUNTAL CONSTRUCCIONES DE LUIS RODRIGO BOVEDA; 2) ECOMIPA S.A.; 3) TECNOEDIL S.A.; 4) COVIPA S.A.; 5) LT S.A.; 6) OSIRIS GROUP S.A.; 7) HEISECKE CONSTRUCTORA S.A.; 8) PRODUPAR S.R.L.; 9) TOCSA S.A.; 10) MOLAS LOPEZ S.A.; 11) ARQ. ANA LUCI PORRO; 12) ARQ. ANA LUCI PORRO S.A.**

## III.- CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN.

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la Sección **REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN, Punto 7. Capacidad Financiera**, Folios 16 y 17 del Pliego de Bases y Condiciones. Con el objetivo de calificar la situación financiera del oferente, se considerarán los siguientes índices: Según el tipo de obligación tributaria.

**A) Para contribuyente de IRACIS:** Deberán cumplir con el siguiente parámetro:

a. **Ratio de Liquidez:** activo corriente / pasivo corriente. Deberá ser igual o mayor que 1 (uno), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales cerrados y presentados ante la autoridad tributaria correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2017, 2018 y 2019).
b. **Endeudamiento:** pasivo total / activo total. No deberá ser mayor a 0,80 (cero con ochenta), en promedio, con datos extraídos de los Balances Generales cerrados y presentados ante la autoridad tributaria correspondientes a los 3 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2017, 2018 y 2019).
c. **Rentabilidad:** Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. El promedio en los años (2017, 2018 y 2019), no deberá ser negativo.

**B) Para contribuyentes de IRPC:** Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso) Deberá ser igual o mayor que 1 (uno), el promedio, con datos extraídos de los Formularios 106 – Declaración Jurada del "Impuesto a la Renta del Pequeño Contribuyente" (IRPC) de los ejercicios fiscales requeridos (años 2017, 2018 y 2019).

**C) Para contribuyentes de IRP:** Deberán cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1 (uno), el promedio, con datos extraídos de los Formularios 104 – Declaración Jurada del "Impuesto a la Renta del Servicio de Carácter Personal" (IRP) de los ejercicios fiscales requeridos (años 2017, 2018 y 2019).

**D) Para contribuyentes de exclusivamente IVA General:** Deberá cumplir el siguiente parámetro:
Eficiencia: (Ingreso/Egreso). Deberá ser igual o mayor que 1 (uno), el promedio, con datos extraídos de los Formularios 120 - Declaración Jurada del "Impuesto al Valor Agregado" (IVA) - General de los ejercicios fiscales requeridos (años 2017, 2018 y 2019).

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

## 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 a los Balances Generales correspondientes al promedio de los años 2017, 2018 y 2019; solicitados en el PBC, para el efecto se procedió a la verificación de la carpeta de oferta (Copia) presentadas por los oferentes.

a- Observación documental:

- ✓ **ECOMIPA S.A.** no presentó en forma física los Balances Generales de los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE N° 1624445, el cual figura en estado **"Activo"** e **"Histórico"** los Balances Generales. Motivo por el cual, la evaluación de la capacidad financiera del oferente se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.
- ✓ **PRODUCTOS PARAGUAYOS S.R.L. (PRODUPAR),** no presentó en forma física los Balances Generales de los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE N° 1623771, el cual figura en estado **"Activo"** e **"Histórico"** los Balances Generales. Motivo por el cual, la evaluación de la capacidad financiera del oferente se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.
- ✓ **TOCSA S.A.** no presentó en forma física los Balances Generales de los años 2017, 2018 y 2019. En este sentido, conforme a la Resolución DNCP N° 1993/18, Art. 23, se verifica la Constancia del SIPE N° 1622318, el cual figura en estado **"Activo"** e **"Histórico"** los Balances Generales. Motivo por el cual, la evaluación de la capacidad financiera del oferente se basó en las documentaciones disponibles en el SIPE.

### 4.2. Evaluación de la Capacidad Financiera

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraron los índices establecidos para Contribuyente del IRACIS; debido a que los oferentes evaluados se encuentran afectados por dicha obligación fiscal según se constata en la Constancia de RUC disponible en el SIPE.

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

| Nº | EMPRESAS | CAPACIDAD FINANCIERA | | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|
| | | RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC | ENDEUDAMIENTO PT/AT | RENTABILIDAD UDI/C | |
| 1.- | PUNTAL CONSTRUCCIONES de Luis Rodrigo | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 2.- | ECOMIPA S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 3.- | TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 4.- | COVIPA S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 5.- | LT S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 6.- | OSIRIS GROUP S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 7.- | CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 8.- | PRODUCTOS PARAGUAYOS S.R.L. (PRODUPAR) | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 9.- | TOCSA S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 10.- | MOLAS LOPEZ S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 11.- | ARQ. ANA LUCI PORRO GÓNZALEZ | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |
| 12.- | ARQ. ANA LUCI PORRO S.A. | Cumple | Cumple | Cumple | CUMPLE |

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, CUMPLEN con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, CUMPLEN con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, CUMPLEN con el requisito mínimo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

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 de los oferentes.

Por tanto, respecto al análisis realizado en el LLAMADO M.O.P.C. LPN SBE N° 114/2020, se remite el presente informe de evaluación financiera, a consideración de los Miembros del Comité de Evaluación de Ofertas.

**Edgar Benjamín Aceval Cabrera**
**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.*

**INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO**

# LLAMADO MOPC Nº 114/2020

## LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL
## SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA

## "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE"
## ID N° 387.261.

## PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

## SECCION "REQUISITOS DE PARTICIPACIÓN Y CRITERIOS DE EVALUACIÓN"

## Punto 7. Capacidad financiera.

## Folio 16 y 17.

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

**ANEXO "A"**
**RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA**
**LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020.**

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| N° | EMPRESAS | CAPACIDAD FINANCIERA | | | | | | CRITERIOS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | RATIO DE LIQUIDEZ AC/PC Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) ≥ 1 | | ENDEUDAMIENTO PT/AT Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) ≤ 0,80 | | RENTABILIDAD UDI/C Promedio de los balances de los últimos tres años (2017, 2018, 2019) No debera ser negativo | | |
| 1.- | PUNTAL CONSTRUCCIONES de Luis Rodrigo Bóveda | 2 | C | 0,40 | C | 30,02% | C | CUMPLE |
| 2.- | ECOMIPA S.A. | 3 | C | 0,25 | C | 40,73% | C | CUMPLE |
| 3.- | TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA | 2 | C | 0,32 | C | 20,62% | C | CUMPLE |
| 4.- | COVIPA S.A. | 1 | C | 0,56 | C | 13,84% | C | CUMPLE |
| 5.- | LT S.A. | 2 | C | 0,50 | C | 10,69% | C | CUMPLE |
| 6.- | OSIRIS GROUP S.A. | 2 | C | 0,46 | C | 37,23% | C | CUMPLE |
| 7.- | CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. | 2 | C | 0,43 | C | 14,30% | C | CUMPLE |
| 8.- | PRODUCTOS PARAGUAYOS S.R.L. (PRODUPAR) | 7 | C | 0,27 | C | 88,89% | C | CUMPLE |
| 9.- | TOCSA S.A. | 3 | C | 0,24 | C | 12,69% | C | CUMPLE |
| 10.- | MOLAS LOPEZ S.A. | ∞ | C | 0,34 | C | 17,62% | C | CUMPLE |
| 11.- | ARQ. ANA LUCI PORRO GÓNZALEZ | 2 | C | 0,37 | C | 68,53% | C | CUMPLE |
| 12.- | ARQ. ANA LUCI PORRO S.A. | 8 | C | 0,15 | C | 13,33% | C | CUMPLE |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | PUNTAL CONSTRUCCIONES de Luis Rodrigo Bóveda |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 2.409.790.654 | 2.235.841.040 | 547.487.589 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | 1.969.576.906 | 1.568.103.547 | 1.533.103.547 |
| 3.- CRÉDITOS | 10.787.079.259 | 8.686.755.312 | 12.791.413.835 |
| 4.- INVENTARIOS | - | 402.077.274 | - |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 145.376.421 | 204.349.541 | 115.435.404 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **15.311.823.240** | **13.097.126.714** | **14.987.440.375** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 8.984.857.854 | 7.402.843.160 | 6.370.123.769 |
| 4.- CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **8.984.857.854** | **7.402.843.160** | **6.370.123.769** |
| **ACTIVO TOTAL** | **24.296.681.094** | **20.499.969.874** | **21.357.564.144** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 5.020.974.858 | 4.286.808.398 | 6.784.292.608 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 2.556.469.422 | 2.424.846.739 | 418.680.125 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 403.649.739 | 445.471.682 | 620.577.090 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **7.981.094.019** | **7.157.126.819** | **7.823.549.823** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | 1.548.245.845 | 418.422.351 | 1.554.879.452 |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **1.548.245.845** | **418.422.351** | **1.554.879.452** |
| **PASIVO TOTAL** | **9.529.339.864** | **7.575.549.170** | **9.378.429.275** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 6.333.534.205 | 6.333.534.205 | 6.333.534.205 |
| 2.- RESERVAS | 6.785.289.898 | 5.847.401.314 | 2.334.399.060 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.648.517.127 | 743.485.185 | 3.311.201.604 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **14.767.341.230** | **12.924.420.704** | **11.979.134.869** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **24.296.681.094** | **20.499.969.874** | **21.357.564.144** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 15.311.823.240 / 7.981.094.019 | 2 | 13.097.126.714 / 7.157.126.819 | 2 | 14.987.440.375 / 7.823.549.823 | 2 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 9.529.339.864 / 24.296.681.094 | 0,39 | 7.575.549.170 / 20.499.969.874 | 0,37 | 9.378.429.275 / 21.357.564.144 | 0,44 | 0,40 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 1.648.517.127 / 6.333.534.205 | 26,03% | 743.485.185 / 6.333.534.205 | 11,74% | 3.311.201.604 / 6.333.534.205 | 52,28% | 30,02% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | ECOMIPA S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL - SIPE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 17.978.526.163 | 24.754.858.159 | 25.377.946.660 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | 99.400.710.657 | 98.668.168.035 | 69.750.474.362 |
| 3.- CRÉDITOS | 97.936.071.060 | 108.278.956.868 | 80.958.875.546 |
| 4.- INVENTARIOS | 60.476.931.457 | 33.128.681.992 | 10.351.769.062 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | 239.020.274 | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **275.792.239.337** | **265.069.685.328** | **186.439.065.630** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS L/P | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES L/P | 7.398.240.331 | 5.870.740.331 | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 110.451.682.103 | 89.578.153.145 | 86.545.529.265 |
| 4.- OTROS ACTIVOS L/P | 1.000.000 | - | 260.069.658 |
| 5.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **117.850.922.434** | **95.448.893.476** | **86.805.598.923** |
| **ACTIVO TOTAL** | **393.643.161.771** | **360.518.578.804** | **273.244.664.553** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 7.151.996.255 | 3.511.567.768 | 3.015.340.164 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 4.368.577.962 | 9.253.987.575 | 5.955.473.999 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 8.127.991.863 | 8.819.256.116 | 6.792.856.104 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | 76.835.226.551 | 79.180.954.824 | 45.845.990.502 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **96.483.792.631** | **100.765.766.283** | **61.609.660.769** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **96.483.792.631** | **100.765.766.283** | **61.609.660.769** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 100.000.000.000 | 100.000.000.000 | 100.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 158.302.340.429 | 110.915.101.909 | 77.125.987.735 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 38.857.028.711 | 48.837.710.612 | 34.509.016.049 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **297.159.369.140** | **259.752.812.521** | **211.635.003.784** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **393.643.161.771** | **360.518.578.804** | **273.244.664.553** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 275.792.239.337 / 96.483.792.631 | 3 | 265.069.685.328 / 100.765.766.283 | 3 | 186.439.065.630 / 61.609.660.769 | 3 | 3 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 96.483.792.631 / 393.643.161.771 | 0,25 | 100.765.766.283 / 360.518.578.804 | 0,28 | 61.609.660.769 / 273.244.664.553 | 0,23 | 0,25 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 38.857.028.711 / 100.000.000.000 | 38,86% | 48.837.710.612 / 100.000.000.000 | 48,84% | 34.509.016.049 / 100.000.000.000 | 34,51% | 40,73% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | TECNOEDIL S.A. CONSTRUCTORA |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 2.228.409.554 | 12.235.426.727 | 16.181.778.472 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 220.602.266.557 | 207.728.304.513 | 233.371.507.797 |
| 4.- INVENTARIOS | 22.267.393.073 | 28.865.270.094 | 33.891.411.727 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 8.157.429.966 | 4.924.526.139 | 3.013.073.202 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **253.255.499.150** | **253.753.527.473** | **286.457.771.198** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS L/P | 635.879.464 | - | 24.625.735 |
| 2.- INVERSIONES L/P | 50.780.251.220 | 54.533.914.199 | 45.542.453.165 |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 191.696.533.977 | 202.831.849.722 | 215.801.801.168 |
| 4.- GARGOS DIFERIDOS | 2.349.498.323 | 1.141.657.038 | 1.572.759.338 |
| 5.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | 3.444.580.165 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **245.462.162.984** | **258.507.420.959** | **266.386.219.571** |
| **ACTIVO TOTAL** | **498.717.662.134** | **512.260.948.432** | **552.843.990.769** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 42.928.171.178 | 53.561.735.302 | 59.966.323.218 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 22.683.645.769 | 40.733.559.909 | 27.353.916.788 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 3.551.229.630 | 9.034.680.587 | 10.317.963.983 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | 34.181.413.227 | 22.716.893.334 | 50.992.539.067 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **103.344.459.804** | **126.046.869.132** | **148.630.743.056** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | - | 2.599.947.592 | 2.599.947.592 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | 32.315.098.601 | 19.969.022.983 | 31.105.416.320 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | | 1.500.000.000 | 9.740.084.764 |
| 4.- INGRESOS DIFERIDOS | - | 3.244.153.911 | 22.811.909.597 |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **32.315.098.601** | **27.313.124.486** | **66.257.358.273** |
| **PASIVO TOTAL** | **135.659.558.405** | **153.359.993.618** | **214.888.101.329** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 210.000.000.000 | 210.000.000.000 | 70.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 152.545.655.149 | 134.807.571.404 | 229.521.704.776 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 512.448.580 | 14.093.383.410 | 38.434.184.664 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **363.058.103.729** | **358.900.954.814** | **337.955.889.440** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **498.717.662.134** | **512.260.948.432** | **552.843.990.769** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 253.255.499.150 / 103.344.459.804 | 2,45 | 253.753.527.473 / 126.046.869.132 | 2,01 | 286.457.771.198 / 148.630.743.056 | 1,93 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 135.659.558.405 / 498.717.662.134 | 0,27 | 153.359.993.618 / 512.260.948.432 | 0,30 | 214.888.101.329 / 552.843.990.769 | 0,39 | 0,32 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 512.448.580 / 210.000.000.000 | 0,24% | 14.093.383.410 / 210.000.000.000 | 6,71% | 38.434.184.664 / 70.000.000.000 | 54,91% | 20,62% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE", ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | COVIPA S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 3.580.813.708 | 9.701.732.800 | 8.305.675.177 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | 10.860.047.301 | 11.344.268.653 | 21.212.975.403 |
| 3.- CRÉDITOS | 51.114.612.494 | 47.759.665.844 | 55.887.900.755 |
| 4.- INVENTARIOS | 24.356.402.555 | 15.547.008.695 | 19.681.408.956 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 432.827.650 | 998.627.170 | 697.707.816 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **90.344.703.708** | **85.351.303.162** | **105.785.668.107** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 26.394.454.339 | 32.597.473.659 | 37.227.573.301 |
| 4.- OTROS ACTIVOS | 23.955.582.438 | 13.450.000.000 | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **50.350.036.777** | **46.047.473.659** | **37.227.573.301** |
| **ACTIVO TOTAL** | **140.694.740.485** | **131.398.776.821** | **143.013.241.408** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 3.243.399.091 | 9.735.706.487 | 32.903.793.408 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 53.139.498.546 | 46.392.953.703 | 42.942.311.467 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 2.383.136.497 | 1.279.476.935 | 841.392.691 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **58.766.034.134** | **57.408.137.125** | **76.687.497.566** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | 15.586.932.440 | 8.947.184.711 | 7.635.513.564 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | 2.472.487.072 | 4.383.170.860 | 2.931.812.943 |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **18.059.419.512** | **13.330.355.571** | **10.567.326.507** |
| **PASIVO TOTAL** | **76.825.453.646** | **70.738.492.696** | **87.254.824.073** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 40.000.000.000 | 19.000.000.000 | 19.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 21.666.333.533 | 38.025.562.669 | 33.550.790.309 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 2.202.953.306 | 3.634.721.456 | 3.207.627.026 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **63.869.286.839** | **60.660.284.125** | **55.758.417.335** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **140.694.740.485** | **131.398.776.821** | **143.013.241.408** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 90.344.703.708 / 58.766.034.134 | 2 | 85.351.303.162 / 57.408.137.125 | 1 | 105.785.668.107 / 76.687.497.566 | 1 | 1 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 76.825.453.646 / 140.694.740.485 | 0,55 | 70.738.492.696 / 131.398.776.821 | 0,54 | 87.254.824.073 / 143.013.241.408 | 0,61 | 0,56 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 2.202.953.306 / 40.000.000.000 | 5,51% | 3.634.721.456 / 19.000.000.000 | 19,13% | 3.207.627.026 / 19.000.000.000 | 16,88% | 13,84% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rosa[illegible] Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técn[illegible]

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | LT S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 29.603.201.768 | 19.377.122.312 | 36.519.195.886 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 179.140.004.652 | 112.290.869.430 | 70.209.554.645 |
| 4.- INVENTARIOS | 10.759.869.431 | 9.201.646.944 | 8.497.976.548 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | - | - |
| 6.- ANTICIPOS | 31.989.598.104 | 12.412.181.177 | 30.051.688.287 |
| 7.- OTROS ACTIVOS | 43.602.246.230 | 46.160.816.370 | 52.926.332.634 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **295.094.920.185** | **199.442.636.233** | **198.204.748.000** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES LARGO PLAZO | 112.310.045.453 | 109.610.045.453 | 107.030.545.453 |
| 3.- OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 390.298.240.647 | 289.633.503.855 | 231.436.365.615 |
| 5.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **502.608.286.100** | **399.243.549.308** | **338.466.911.068** |
| **ACTIVO TOTAL** | **797.703.206.285** | **598.686.185.541** | **536.671.659.068** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 57.843.783.474 | 18.325.875.829 | 17.802.756.154 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 90.399.293.786 | 61.860.330.925 | 69.093.497.093 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | - | - | - |
| 4.- PROVISIONES | 5.852.498.017 | 2.427.974.080 | 1.909.042.075 |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **154.095.575.277** | **82.614.180.834** | **88.805.295.322** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | 100.045.329.889 | 29.756.171.368 | 36.526.872.123 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | 165.599.394.513 | 165.310.765.960 | 140.409.412.861 |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **265.644.724.402** | **195.066.937.328** | **176.936.284.984** |
| **PASIVO TOTAL** | **419.740.299.679** | **277.681.118.162** | **265.741.580.306** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 315.200.000.000 | 276.100.000.000 | 237.500.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 15.866.645.391 | 21.444.927.046 | 12.806.090.447 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | - | - | - |
| ° RESULTADO DEL EJERCICIO | 46.896.261.215 | 23.460.140.333 | 20.623.988.315 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **377.962.906.606** | **321.005.087.379** | **270.930.078.762** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **797.703.206.285** | **598.686.185.541** | **536.671.659.068** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 295.094.920.185 / 154.095.575.277 | 2 | 199.442.636.233 / 82.614.180.834 | 2 | 198.204.748.000 / 88.805.295.322 | 2 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 419.740.299.679 / 797.703.206.285 | 0,53 | 277.681.118.162 / 598.686.185.541 | 0,46 | 265.741.580.306 / 536.671.659.068 | 0,50 | 0,50 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 46.896.261.215 / 315.200.000.000 | 14,88% | 23.460.140.333 / 276.100.000.000 | 8,50% | 20.623.988.315 / 237.500.000.000 | 8,68% | 10,69% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE", ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | OSIRIS GROUP S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1 - DISPONIBILIDADES | 3.922.689.877 | 1.311.423.795 | 1.322.383.608 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 26.246.680.574 | 16.406.205.791 | 11.170.638.616 |
| 4.- INVENTARIOS | 2.257.783.910 | 2.578.978.765 | 1.419.365.334 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 137.624.830 | 145.368.447 | 47.291.099 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 52.550.035 | 5.618.198 | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **32.617.329.226** | **20.447.594.996** | **13.959.678.657** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 8.451.686.273 | 8.303.836.330 | 8.502.295.449 |
| 4.- CARGOS DIFERIDOS | 456.831.928 | 194.968.351 | 209.962.959 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **8.908.518.201** | **8.498.804.681** | **8.712.258.408** |
| **ACTIVO TOTAL** | **41.525.847.427** | **28.946.399.677** | **22.671.937.065** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 7.387.803.720 | 6.124.479.443 | 4.759.840.960 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 12.593.963.593 | 5.110.664.284 | 3.089.608.239 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 405.326.263 | 436.642.036 | 337.421.229 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **20.387.093.576** | **11.671.785.763** | **8.186.870.428** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | 1.237.516.226 | 939.728.117 | 923.022.628 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | 627.025.847 |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **1.237.516.226** | **939.728.117** | **1.550.048.475** |
| **PASIVO TOTAL** | **21.624.609.802** | **12.611.513.880** | **9.736.918.903** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 9.799.548.266 | 9.799.548.266 | 4.699.548.266 |
| 2.- RESERVAS | 2.318.852.243 | 1.914.775.142 | 1.502.326.428 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 4.257.684.389 | 1.633.143.468 | 4.607.595.837 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 3.525.152.729 | 2.987.418.921 | 2.125.547.631 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **19.901.237.627** | **16.334.885.797** | **12.935.018.162** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **41.525.847.429** | **28.946.399.677** | **22.671.937.065** |
| | [redacted] | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 32.617.329.226 / 20.387.093.576 | 2 | 20.447.594.996 / 11.671.785.763 | 2 | 13.959.678.657 / 8.186.870.428 | 2 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 21.624.609.802 / 41.525.847.427 | 0,52 | 12.611.513.880 / 28.946.399.677 | 0,44 | 9.736.918.903 / 22.671.937.065 | 0,43 | 0,46 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 3.525.152.729 / 9.799.548.266 | 35,97% | 2.987.418.921 / 9.799.548.266 | 30,49% | 2.125.547.631 / 4.699.548.266 | 45,23% | 37,23% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | CONSTRUCTORA HEISECKE S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 9.029.224.664 | 2.559.136.854 | 10.546.222.604 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 75.812.961.507 | 66.118.477.982 | 64.994.777.507 |
| 4.- INVENTARIOS | 39.725.851.496 | 22.336.935.619 | 13.804.898.399 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 3.473.104.368 | 1.943.636.204 | 771.186.628 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 32.813.781.122 | 31.701.506.926 | 18.101.858.842 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **160.854.923.157** | **124.659.693.585** | **108.218.943.980** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 107.004.801.034 | 99.218.185.039 | 91.062.956.153 |
| 4.- CARGOS DIFERIDOS L/P | 3.633.538.952 | - | 6.202.315.205 |
| 5.- ACTIVOS INTANGIBLES | 418.792.917 | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **111.057.132.903** | **99.218.185.039** | **97.265.271.358** |
| **ACTIVO TOTAL** | **271.912.056.060** | **223.877.878.624** | **205.484.215.338** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 42.006.462.742 | 30.105.260.525 | 29.485.999.279 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | - | 27.914.378.540 | 10.900.967.828 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 14.121.569.071 | 1.784.505.700 | 3.829.857.205 |
| 4.- PROVISIONES | 116.424 | 5.145.312 | 2.598.679 |
| 5.- OTROS PASIVOS | 2.306.485 | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | - | 4.342.375.652 | 8.876.826.325 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **56.130.454.722** | **64.151.665.729** | **53.096.249.316** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 5.742.837.738 | 2.365.178.961 | 2.223.733.384 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | 43.893.634.797 | 15.112.548.797 | 24.877.423.975 |
| 3.- PROVISIONES P/ OBLIGACIONES L/P | | - | - |
| 4.- INGRESOS DIFERIDOS L/P | 22.158.376.605 | 7.113.954.890 | 8.165.915.184 |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **71.794.849.140** | **24.591.682.648** | **35.267.072.543** |
| **PASIVO TOTAL** | **127.925.303.862** | **88.743.348.377** | **88.363.321.859** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 100.000.000.000 | 70.000.000.000 | 70.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 12.691.898.121 | 23.417.268.318 | 9.003.120.412 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 23.022.560.575 | 37.450.729.067 | 18.138.846.025 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 8.272.293.502 | 4.266.532.862 | 19.978.927.042 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **143.986.752.198** | **135.134.530.247** | **117.120.893.479** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **271.912.056.060** | **223.877.878.624** | **205.484.215.338** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 160.854.923.157 / 56.130.454.722 | 3 | 124.659.693.585 / 64.151.665.729 | 2 | 108.218.943.980 / 53.096.249.316 | 2 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 127.925.303.862 / 271.912.056.060 | 0,47 | 88.743.348.377 / 223.877.878.624 | 0,40 | 88.363.321.859 / 205.484.215.338 | 0,43 | 0,43 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 8.272.293.502 / 100.000.000.000 | 8,27% | 4.266.532.862 / 70.000.000.000 | 6,10% | 19.978.927.042 / 70.000.000.000 | 28,54% | 14,30% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | PRODUCTOS PARAGUAYOS S.R.L. (PRODUPAR) |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL - SIPE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 1.227.421.052 | 2.806.912.848 | 9.069.627.086 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 23.135.636.890 | 14.389.794.972 | 5.458.129.058 |
| 4.- INVENTARIOS | 21.693.930.182 | 2.749.191.060 | 335.186.279 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 48.152.177 | 94.323.107 | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **46.105.140.301** | **20.040.221.987** | **14.862.942.423** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 3.618.005.311 | 2.564.534.792 | 2.188.167.170 |
| 4.- ACTIVOS INTANGIBLES | - | 39.607.809 | 39.457.409 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **3.618.005.311** | **2.604.142.601** | **2.227.624.579** |
| **ACTIVO TOTAL** | **49.723.145.612** | **22.644.364.588** | **17.090.567.002** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 4.723.197.829 | 445.758.641 | 451.932.310 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 17.828.442.489 | 4.778.035.938 | - |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 639.715.525 | 21.188.194 | 12.471.597 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | 1.902.629.852 | - | 543.133.611 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **25.093.985.695** | **5.244.982.773** | **1.007.537.518** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **25.093.985.695** | **5.244.982.773** | **1.007.537.518** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 3.900.000.000 | 3.900.000.000 | 3.900.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 1.594.518.889 | 1.523.513.593 | 1.395.712.198 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 11.975.868.222 | 10.787.317.286 | 8.734.057.061 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 7.158.772.807 | 1.188.550.936 | 2.053.260.225 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **24.629.159.918** | **17.399.381.815** | **16.083.029.484** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **49.723.145.613** | **22.644.364.588** | **17.090.567.002** |
| | 1 | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 46.105.140.301 / 25.093.985.695 | 2 | 20.040.221.987 / 5.244.982.773 | 4 | 14.862.942.423 / 1.007.537.518 | 15 | 7 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 25.093.985.695 / 49.723.145.612 | 0,50 | 5.244.982.773 / 22.644.364.588 | 0,23 | 1.007.537.518 / 17.090.567.002 | 0,06 | 0,27 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 7.158.772.807 / 3.900.000.000 | 183,56% | 1.188.550.936 / 3.900.000.000 | 30,48% | 2.053.260.225 / 3.900.000.000 | 52,65% | 88,89% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. María Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | TOCSA S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL - SIPE | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 7.296.385.473 | 18.648.290.524 | 16.562.450.467 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | 10.256.886.936 | 8.475.318.722 | 8.399.307.093 |
| 3.- CRÉDITOS | 132.775.759.786 | 59.133.723.403 | 112.684.434.988 |
| 4.- INVENTARIOS | 33.512.856.132 | 24.210.139.794 | 22.047.984.752 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 781.982.096 | 352.164.796 | 315.579.294 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 385.998.556 | 1.604.913.193 | 218.766.654 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **185.009.868.979** | **112.424.550.432** | **160.228.523.248** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | 13.972.785.985 | 24.116.619.555 | 2.885.798.226 |
| 2.- CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| 3.- INVERSIONES | 10.345.290.726 | 9.498.079.462 | - |
| 4.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 116.767.953.240 | 118.906.789.722 | 119.872.856.396 |
| 5.- OTROS ACTIVOS | 282.075.730 | 282.075.730 | 282.075.730 |
| 6.- CARGOS DIFERIDOS | 947.854.191 | - | - |
| 7.- ACTIVO INTANGIBLE | 208.394.194 | 156.755.561 | 968.224.265 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **142.524.354.066** | **152.960.320.030** | **124.008.954.617** |
| **ACTIVO TOTAL** | **327.534.223.045** | **265.384.870.462** | **284.237.477.865** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 20.060.229.592 | 8.539.064.780 | 14.950.891.359 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 4.794.899.759 | 4.576.389.223 | 10.272.323.147 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 1.630.228.777 | 1.478.350.025 | 826.896.731 |
| 4.- PROVISIONES | 872.590.481 | 700.162.456 | 806.363.918 |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | 51.800.958.573 | 29.027.474.727 | 28.727.303.929 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **79.158.907.182** | **44.321.441.211** | **55.583.779.084** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | 2.093.815.137 | 1.485.815.438 | 698.267.719 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | 8.413.052.569 | 4.506.500.624 | 8.578.373.565 |
| 3.- PROVISIONES PARA OBLIGACIONES A L/P | 1.650.185.470 | 1.797.691.387 | 1.422.655.998 |
| 4.- INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **12.157.053.176** | **7.790.007.449** | **10.699.297.282** |
| **PASIVO TOTAL** | **91.315.960.358** | **52.111.448.660** | **66.283.076.366** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 161.600.000.000 | 161.600.000.000 | 161.600.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 28.484.782.574 | 24.150.866.672 | 19.517.803.506 |
| 3.- RESULTADOS NO ASIGNADOS | 15.885.844.587 | 9.795.187.578 | 23.289.677.337 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 30.247.635.526 | 17.727.367.552 | 13.546.920.656 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **236.218.262.687** | **213.273.421.802** | **217.954.401.499** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **327.534.223.045** | **265.384.870.462** | **284.237.477.865** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 185.009.868.979 / 79.158.907.182 | 2 | 112.424.550.432 / 44.321.441.211 | 3 | 160.228.523.248 / 55.583.779.084 | 3 | 3 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 91.315.960.358 / 327.534.223.045 | 0,28 | 52.111.448.660 / 265.384.870.462 | 0,20 | 66.283.076.366 / 284.237.477.865 | 0,23 | 0,24 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 30.247.635.526 / 161.600.000.000 | 18,72% | 17.727.367.552 / 161.600.000.000 | 10,97% | 13.546.920.656 / 161.600.000.000 | 8,38% | 12,69% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| **1.- LICITACIÓN:** | **LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020.** |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| **2.- EMPRESA:** | **MOLAS LOPEZ S.A.** |
| **3.- TIPO:** | **SOCIEDAD ANONIMA** |
| **4.- NACIONALIDAD:** | **PARAGUAYA** |
| **5.- MONEDA:** | **GUARANIES** |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 482.602.113 | 1.162.815.935 | 1.000.000.000 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | 1.931.720.027 | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 275.177.765 | 1.112.474.638 | - |
| 4.- INVENTARIOS | 1.621.917 | - | - |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | - | - |
| 6.- OTROS ACTIVOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **2.691.121.822** | **2.275.290.573** | **1.000.000.000** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 735.550.109 | 52.863.636 | - |
| 4.- CARGOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **735.550.109** | **52.863.636** | **-** |
| **ACTIVO TOTAL** | **3.426.671.931** | **2.328.154.209** | **1.000.000.000** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 1.583.924.026 | 1.042.413.895 | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 302.459.374 | - | - |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 6.790.655 | 31.777.064 | - |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | 3.300.000 | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **1.896.474.055** | **1.074.190.959** | **-** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **1.896.474.055** | **1.074.190.959** | **-** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 1.000.000.000 | 1.000.000.000 | 1.000.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 1.485.521 | - | - |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 253.963.250 | - | - |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 274.749.105 | 253.963.250 | - |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **1.530.197.876** | **1.253.963.250** | **1.000.000.000** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **3.426.671.931** | **2.328.154.209** | **1.000.000.000** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Índices Financieros** | **Fórmula** | **Año 2019** | | **Año 2018** | | **Año 2017** | | | | | |
| **1) RATIO DE LIQUIDEZ** | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 2.691.121.822 / 1.896.474.055 | **1** | 2.275.290.573 / 1.074.190.959 | **2** | 1.000.000.000 / 0 | **∞** | **∞** | **Cumple** |
| **2) ENDEUDAMIENTO** | Pasivo Total / Activo Total | 1.896.474.055 / 3.426.671.931 | **0,55** | 1.074.190.959 / 2.328.154.209 | **0,46** | 0 / 1.000.000.000 | **0,00** | **0,34** | **Cumple** |
| **3) RENTABILIDAD** | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 274.749.105 / 1.000.000.000 | **27,47%** | 253.963.250 / 1.000.000.000 | **25,40%** | 0 / 1.000.000.000 | **0,00%** | **17,62%** | **Cumple** |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Maria Rossana Coronel S.
Jefa
Departamento de Estudios Técnicos

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dir... Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | ARQ. ANA LUCI PORRO GÓNZALEZ |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 9.747.394.902 | 6.334.056.639 | 3.659.303.336 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 1.828.512.884 | 3.390.644.969 | 7.109.359.083 |
| 4.- INVENTARIOS | - | 281.126.289 | 281.126.289 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | 61.409.024 | 2.037.534.626 | 1.674.547.502 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 1.139.913.586 | - | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **12.777.230.396** | **12.043.362.523** | **12.724.336.210** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS L/P | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES L/P | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 2.300.050.642 | 2.298.213.953 | 2.362.960.241 |
| 4.- OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **2.300.050.642** | **2.298.213.953** | **2.362.960.241** |
| **ACTIVO TOTAL** | **15.077.281.038** | **14.341.576.476** | **15.087.296.451** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 425.842.511 | 314.476.447 | 1.578.855.470 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | 454.117.062 | 252.110.999 | 852.422.470 |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 199.575.539 | 136.589.712 | 237.666.308 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | 2.952.288.009 | 4.428.432.015 | 4.428.432.015 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **4.031.823.121** | **5.131.609.173** | **7.097.376.263** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **4.031.823.121** | **5.131.609.173** | **7.097.376.263** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 2.320.000.000 | 2.320.000.000 | 2.320.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 170.881.413 | 97.240.994 | 91.551.389 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 6.792.726.309 | 5.578.368.799 | 3.784.673.324 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 1.761.850.195 | 1.214.357.510 | 1.793.695.475 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **11.045.457.917** | **9.209.967.303** | **7.989.920.188** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **15.077.281.038** | **14.341.576.476** | **15.087.296.451** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 12.777.230.396 / 4.031.823.121 | 3 | 12.043.362.523 / 5.131.609.173 | 2 | 12.724.336.210 / 7.097.376.263 | 2 | 2 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 4.031.823.121 / 15.077.281.038 | 0,27 | 5.131.609.173 / 14.341.576.476 | 0,36 | 7.097.376.263 / 15.087.296.451 | 0,47 | 0,37 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 1.761.850.195 / 2.320.000.000 | 75,94% | 1.214.357.510 / 2.320.000.000 | 52,34% | 1.793.695.475 / 2.320.000.000 | 77,31% | 68,53% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica

## ANEXO "B"
## ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

| | |
|---|---|
| 1.- LICITACIÓN: | LLAMADO M.O.P.C. N° 114/2020. |

**LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA** "ADQUISICIÓN DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS Y DEPARTAMENTO DE PUENTES Y OBRAS DE ARTE". ID N° 387.261.

| | |
|---|---|
| 2.- EMPRESA: | ARQ. ANA LUCI PORRO S.A. |
| 3.- TIPO: | SOCIEDAD ANONIMA |
| 4.- NACIONALIDAD: | PARAGUAYA |
| 5.- MONEDA: | GUARANIES |

| BALANCE GENERAL | 31/12/2019 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- DISPONIBILIDADES | 438.738.060 | 975.088.181 | 160.787.744 |
| 2.- INVERSIONES TEMPORARIAS | - | - | - |
| 3.- CRÉDITOS | 645.790.717 | 213.549.442 | 624.124.844 |
| 4.- INVENTARIOS | - | 351.586.368 | 300.545.338 |
| 5.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO | - | 723.967.981 | 629.956.808 |
| 6.- OTROS ACTIVOS | 1.356.095.040 | 6.000.000 | - |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **2.440.623.817** | **2.270.191.972** | **1.715.414.734** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- CREDITOS L/P | - | - | - |
| 2.- INVERSIONES L/P | - | - | - |
| 3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO | 80.980.035 | 100.644.402 | 109.245.573 |
| 4.- OTROS ACTIVOS L/P | - | - | - |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **80.980.035** | **100.644.402** | **109.245.573** |
| **ACTIVO TOTAL** | **2.521.603.852** | **2.370.836.374** | **1.824.660.307** |
| **PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES | 429.378.818 | 433.349.605 | 111.494.414 |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS | - | - | - |
| 3.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 18.562.231 | 24.142.910 | 14.572.692 |
| 4.- PROVISIONES | - | - | - |
| 5.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| 6.- INGRESOS DIFERIDOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **447.941.049** | **457.492.515** | **126.067.106** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| 1.- ACREEDORES COMERCIALES L/P | - | - | - |
| 2.- DEUDAS FINANCIERAS L/P | - | - | - |
| 3.- OTROS PASIVOS | - | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | **-** | **-** | **-** |
| **PASIVO TOTAL** | **447.941.049** | **457.492.515** | **126.067.106** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | |
| 1.- CAPITAL | 1.200.000.000 | 1.200.000.000 | 1.200.000.000 |
| 2.- RESERVAS | 25.652.597 | 24.669.111 | 20.926.017 |
| 3.- RESULTADO ACUMULADO | 688.674.748 | 477.667.184 | 368.181.934 |
| 4.- RESULTADO DEL EJERCICIO | 159.335.458 | 211.007.564 | 109.485.250 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **2.073.662.803** | **1.913.343.859** | **1.698.593.201** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | **2.521.603.852** | **2.370.836.374** | **1.824.660.307** |
| | - | - | - |

| CAPACIDAD FINANCIERA | | CÁLCULOS FINANCIEROS | | | | | | Coeficientes Promedio | INDICES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Índices Financieros | Fórmula | Año 2019 | | Año 2018 | | Año 2017 | | | |
| 1) RATIO DE LIQUIDEZ | Activo Corriente / Pasivo Corriente | 2.440.623.817 / 447.941.049 | 5 | 2.270.191.972 / 457.492.515 | 5 | 1.715.414.734 / 126.067.106 | 14 | 8 | Cumple |
| 2) ENDEUDAMIENTO | Pasivo Total / Activo Total | 447.941.049 / 2.521.603.852 | 0,18 | 457.492.515 / 2.370.836.374 | 0,19 | 126.067.106 / 1.824.660.307 | 0,07 | 0,15 | Cumple |
| 3) RENTABILIDAD | Utilidad despúes del Impuesto / Capital | 159.335.458 / 1.200.000.000 | 13,28% | 211.007.564 / 1.200.000.000 | 17,58% | 109.485.250 / 1.200.000.000 | 9,12% | 13,33% | Cumple |

Edgar Aceval
Analista Financiero
Dpto. Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

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

Econ. Diana Vera M.
Directora
Dirección de Planificación Económica