Asunción 27 de octubre de 2017.

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 16/2017

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados de la Capacidad Financiera de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO M.O.P.C. Nº 16/2017,** "LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS- SEGUNDA CONVOCATORIA".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 20 de octubre de 2017, participan los siguientes oferentes:

N°	OFERENTES	LOTE Nº 1	LOTE Nº 2	LOTE Nº 3
1	ALDIA S.A.	Gs. 9.834.500.000	Gs. 6.650.000.000	Gs. 9.410.000.000
2	PRODUPAR S.R.L.	Gs. 9.834.000.000	Gs. 6.655.000.000	Gs. 9.411.000.000
3	OSIRIS GROUP S.A.	Gs. 10.500.000.000	Gs. 6.650.000.000	Gs. 10.796.200.000
4	INTEGRA ASFALTO S.A.	Gs. 9.834.000.000	Gs. 6.650.000.001	Gs. 9.412.000.000
5	COMPASA	Gs. 9.835.000.000	Gs. 6.630.000.000	Gs. 9.430.000.000

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; Ítem (b)** Capacidad Financiera; **Sub Ítems: a)** Ratio de Liquidez; **b)** Endeudamiento y **c)** Rentabilidad, de la **Adenda Nº 2**. Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se considerarán los siguientes índices:

a) **Ratio de Liquidez**: activo corriente / pasivo corriente. Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, con los datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 últimos años (2014, 2015 y 2016).

b) **Endeudamiento**: pasivo total / activo total. No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, con los datos extraídos de los Balances Generales correspondientes a los 3 últimos años (2014, 2015 y 2016).

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

El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo (2014, 2015 y 2016).

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

IV EVALUACIÓN DE LA OFERTA PRESENTADA.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación de los índices financieros fue realizada en base a los Balances Generales correspondientes a los 3 (tres) últimos años (2014, 2015 y 2016). Para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentados por los oferentes las cuales se hallan bajo la custodia de la Secretaría 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".

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

C.P. Carlos S. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
1.-	ALDIA S.A.	2	C	0.50	C	99,67%	C	CUMPLE
2.-	PRODUCTOS PARAGUAYOS S.R.L.	6	C	0.19	C	44,41%	C	CUMPLE
3.-	OSIRIS GROUP S.A.	2	C	0.45	C	20,85%	C	CUMPLE
4.-	INTEGRA ASFALTOS S.A.	2	C	0.65	C	151,80%	C	CUMPLE
5.-	COMPAÑÍA DE PETROLEO Y ASFALTO S.A.	1	C	0.53	C	22,50%	C	CUMPLE

Al respecto, se anexan las siguientes planillas: **Anexo "A"** referente al RESUMEN ECONÓMICO FINANCIERO, donde se detallan los resultados del análisis financiero. **ANEXO "B"**– ANALISIS DE LA SITUACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA, en la que se detallan los datos relativos a la situación Contable - Financiera de los oferentes.

V OBSERVACION

- La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del Memorándum S.C.E.O. N° 1.106/17 de fecha 26 de octubre de 2.017; remite el expediente M.E.U. Nº 42.737/2017 a través del cual el oferente **PRODUPAR S.R. L.** adjunta la documentación solicitada a través del Memorándum D.E.T. Nº 300/2017 de fecha 24 de octubre de 2017.

VI CONCLUSIÓN

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

a) **RATIO DE LIQUIDEZ:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 2.

b) **ENDEUDAMIENTO:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 2.

c) **RENTABILIDAD:** Todas las empresas evaluadas en este Ítem, "**CUMPLEN**" con el requisito mínimo establecido en la Adenda Nº 2.

Respecto del análisis realizado al Llamado M.O.P.C. Nº 16/2017, es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

Sr. Oscar Villa Alta
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

C.P. José Antonio Paredes García
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

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

MINISTERIO DE OBRAS PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

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

LLAMADO M.O.P.C. Nº 16/2017

"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS-SEGUNDA CONVOCATORIA"

INFORME ECONÓMICO – FINANCIERO

ADENDA Nº 2

SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".

Punto 2) Requisitos para Calificación Posterior.

Ítem (b) Capacidad Financiera.

Sub Ítems:
a) Ratio de Liquidez.
b) Endeudamiento.
c) Rentabilidad.

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "A"
RESUMEN DE LA CAPACIDAD FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. N° 16/2017
"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS-SEGUNDA CONVOCATORIA"

Nº	EMPRESAS	RATIO DE LIQUIDEZ (Promedio de los 3 años)		ENDEUDAMIENTO (Promedio de los 3 años)		RENTABILIDAD (Resultado en los últimos 3 años)		CRITERIOS
1.-	ALDIA S.A.	2	C	0,50	C	99,67%	C	CUMPLE
2.-	PRODUCTOS PARAGUAYOS S.R.L.	6	C	0,19	C	44,41%	C	CUMPLE
3.-	OSIRIS GROUP S.A.	2	C	0,45	C	20,85%	C	CUMPLE
4.-	INTEGRA ASFALTOS S.A.	2	C	0,65	C	151,80%	C	CUMPLE
5.-	COMPAÑÍA DE PETROLEO Y ASFALTO S.A.	1	C	0,53	C	22,50%	C	CUMPLE

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO M.O.P.C. N° 16/2017**
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS- SEGUNDA CONVOCATORIA"
2.- EMPRESA:	**ALDIA S.A.**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANIES**

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	569.530.972	1.078.968.592	607.591.815
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	380.454.087	417.234.400	425.956.850
3.- CRÉDITOS	10.637.328.971	13.556.293.939	25.961.043.015
4.- INVENTARIOS	385.375.083	707.848.957	632.537.215
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	447.286.381	707.115.494	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**12.419.975.494**	**16.467.461.382**	**27.627.128.895**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	23.966.596	-
2.- INVERSIONES L/P	103.000.000	103.000.000	103.000.000
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	871.265.302	980.386.905	1.032.455.873
4.- CARGOS DIFERIDOS	-	334.487.546	180.928.604
5.- OTROS ACTIVOS	529.533.769	2.573.590.769	2.627.990.769
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.503.799.071**	**4.015.431.816**	**3.944.375.246**
ACTIVO TOTAL	**13.923.774.565**	**20.482.893.198**	**31.571.504.141**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	2.349.862.897	4.813.021.279	10.475.920.320
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.722.094.767	3.107.326.186	2.709.457.879
3.- PROVISIONES	442.278.311	575.677.381	843.752.414
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	2.144.524.898	1.212.847.830	1.212.847.830
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**6.658.760.873**	**9.708.872.676**	**15.241.978.443**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	1.057.615.876	404.225.407
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**1.057.615.876**	**404.225.407**
PASIVO TOTAL	**6.658.760.873**	**10.766.488.552**	**15.646.203.850**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	3.000.000.000	3.500.000.000	4.000.000.000
2.- RESERVAS	2.772.888.542	2.974.756.433	5.659.478.565
3.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	1.492.125.150	3.241.648.213	6.265.821.726
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.265.013.692**	**9.716.404.646**	**15.925.300.291**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**13.923.774.565**	**20.482.893.198**	**31.571.504.141**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	12.419.975.494 / 6.658.760.873	1,87	16.467.461.382 / 9.708.872.676	1,70	27.627.128.895 / 15.241.978.443	1,81	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.658.760.873 / 13.923.774.565	0,48	10.766.488.552 / 20.482.893.198	0,53	15.646.203.850 / 31.571.504.141	0,50	0,50	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	1.492.125.150 / 3.000.000.000	49,74%	3.241.648.213 / 3.500.000.000	92,62%	6.265.821.726 / 4.000.000.000	156,65%	99,67%	Cumple

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 16/2017
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS- SEGUNDA CONVOCATORIA"
2.- EMPRESA:	PRODUCTOS PARAGUAYOS S.R.L.
3.- TIPO:	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	3.029.854.324	10.119.640.868	7.221.199.832
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	
3.- CRÉDITOS	3.213.451.632	5.121.590.160	6.370.554.638
4.- INVENTARIOS	1.336.830.229	163.607.334	641.900.595
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.580.136.185**	**15.404.838.362**	**14.233.655.065**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1.301.410.484	1.324.407.683	1.293.516.801
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	25.626.499	34.757.409	34.757.409
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**1.327.036.983**	**1.359.165.092**	**1.328.274.210**
ACTIVO TOTAL	**8.907.173.168**	**16.764.003.454**	**15.561.929.275**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	31.133.532	52.093.842	30.298.782
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	2.362.848.995	-
3.- PROVISIONES	197.666.660	146.105.912	81.173.032
4.- OTROS PASIVOS	1.127.992.022	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	2.459.315.519	1.499.455.069
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.356.792.214**	**5.020.364.268**	**1.610.926.883**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**1.356.792.214**	**5.020.364.268**	**1.610.926.883**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	1.800.000.000	3.900.000.000	3.900.000.000
2.- RESERVAS	936.663.701	1.074.237.918	1.236.945.331
3.- RESULTADO ACUMULADO	4.261.641.889	4.813.717.253	6.769.401.268
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	552.075.364	1.955.684.015	2.044.655.793
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.550.380.954**	**11.743.639.186**	**13.951.002.392**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**8.907.173.168**	**16.764.003.454**	**15.561.929.275**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	7.580.136.185 / 1.356.792.214	5,59	15.404.838.362 / 5.020.364.268	3,07	14.233.655.065 / 1.610.926.883	8,84	6	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.356.792.214 / 8.907.173.168	0,15	5.020.364.268 / 16.764.003.454	0,30	1.610.926.883 / 15.561.929.275	0,10	0,19	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	552.075.364 / 1.800.000.000	30,67%	1.955.684.015 / 3.900.000.000	50,15%	2.044.655.793 / 3.900.000.000	52,43%	44,41%	Cumple

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 16/2017
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA. ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS- SEGUNDA CONVOCATORIA"
2.- EMPRESA:	OSIRIS GROUP S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	316.947.500	2.018.239.287	3.662.086.628
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	6.570.839.294	7.343.253.814	10.018.337.027
4.- INVENTARIOS	1.433.951.477	289.949.703	1.620.686.611
5.- ANTICIPOS	54.217.937	46.138.736	27.687.831
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**8.375.956.208**	**9.697.581.540**	**15.328.798.097**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.381.736.879	7.432.686.481	6.828.735.013
4.- GASTOS DIFERIDOS	67.657.373	151.737.835	119.216.507
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**6.449.394.252**	**7.584.424.316**	**6.947.951.520**
ACTIVO TOTAL	**14.825.350.460**	**17.282.005.856**	**22.276.749.617**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.802.643.694	640.716.900	3.503.921.449
2.- ACREEDORES COMERCIALES	2.052.645.285	2.627.584.585	4.909.971.292
3.- PROVISIONES	247.904.012	323.064.604	-
4.- OTROS PASIVOS	-	-	328.780.052
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**4.103.192.991**	**3.591.366.089**	**8.742.672.793**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	1.714.875.088	2.894.695.726	917.826.228
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVOS	900.000.000	900.000.000	900.000.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**2.614.875.088**	**3.794.695.726**	**1.817.826.228**
PASIVO TOTAL	**6.718.068.079**	**7.386.061.815**	**10.560.499.021**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	6.000.000.000	6.000.000.000	6.000.000.000
2.- RESERVAS	505.016.156	772.010.506	1.108.654.759
3.- RESULTADO ACUMULADO	853.827.624	1.602.266.225	3.123.933.535
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	748.438.601	1.521.667.310	1.483.662.302
TOTAL PATRIMONIO NETO	**8.107.282.381**	**9.895.944.041**	**11.716.250.596**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**14.825.350.460**	**17.282.005.856**	**22.276.749.617**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	8.375.956.208 / 4.103.192.991	2,04	9.697.581.540 / 3.591.366.089	2,70	15.328.798.097 / 8.742.672.793	1,75	2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	6.718.068.079 / 14.825.350.460	0,45	7.386.061.815 / 17.282.005.856	0,43	10.560.499.021 / 22.276.749.617	0,47	0,45	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	748.438.601 / 6.000.000.000	12,47%	1.521.667.310 / 6.000.000.000	25,36%	1.483.662.302 / 6.000.000.000	24,73%	20,85%	Cumple

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 16/2017
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA. ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS- SEGUNDA CONVOCATORIA"
2.- EMPRESA:	INTEGRA ASFALTOS S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	677.601.231	5.956.090.707	2.023.529.867
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	-	-	-
3.- CRÉDITOS	1.431.408.159	2.886.377.685	3.210.392.118
4.- INVENTARIOS	-	-	209.439.601
5.- ANTICIPOS	-	-	-
6.- OTROS ACTIVOS	-	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.109.009.390**	**8.842.468.392**	**5.443.361.586**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	-	-	-
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	-	-	8.974.977
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	-	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	**8.974.977**
ACTIVO TOTAL	**2.109.009.390**	**8.842.468.392**	**5.452.336.563**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	682.683.201	479.276.053	1.810.544.438
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	731.331.282	4.921.567.885	1.491.350.423
3.- PROVISIONES	10.298.255	495.534.043	87.835.889
4.- OTROS PASIVOS	-	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.424.312.738**	**5.896.377.981**	**3.389.730.750**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	-	-
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-
PASIVO TOTAL	**1.424.312.738**	**5.896.377.981**	**3.389.730.750**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	600.000.000	600.000.000	600.000.000
2.- RESERVAS	5.149.127	120.000.000	120.000.000
3.- RESULTADO ACUMULADO	(7.987.640)	79.547.533	844.339.506
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	87.535.165	2.146.542.878	498.266.307
TOTAL PATRIMONIO NETO	**684.696.652**	**2.946.090.411**	**2.062.605.813**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**2.109.009.390**	**8.842.468.392**	**5.452.336.563**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS								Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016					
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	2.109.009.390 / 1.424.312.738	1,48	8.842.468.392 / 5.896.377.981	1,50	5.443.361.586 / 3.389.730.750	1,61			2	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	1.424.312.738 / 2.109.009.390	0,68	5.896.377.981 / 8.842.468.392	0,67	3.389.730.750 / 5.452.336.563	0,62			0,65	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	87.535.165 / 600.000.000	14,59%	2.146.542.878 / 600.000.000	357,76%	498.266.307 / 600.000.000	83,04%			151,80%	Cumple

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO M.O.P.C. N° 16/2017
	"LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL, SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA, ADQUISICION DE MATERIALES PARA PLANTAS ASFÁLTICAS- SEGUNDA CONVOCATORIA"
2.- EMPRESA:	COMPAÑÍA DE PETROLEO Y ASFALTO S.A.
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANIES

BALANCE GENERAL	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	2.894.296.502	1.595.290.751	2.449.952.551
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	5.070.734.312	6.336.263.833	6.292.924.105
3.- CRÉDITOS	49.028.416.739	50.634.751.566	50.756.193.146
4.- INVENTARIOS	5.079.775.514	7.353.299.212	7.253.608.326
5.- ANTICIPOS	833.445	182.854.556	614.179.583
6.- OTROS ACTIVOS	1.272.260.350	-	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**63.346.316.862**	**66.102.459.918**	**67.366.857.711**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	1.382.227.734	3.840.147.127	10.213.180.354
2.- INVERSIONES L/P	-	-	-
3.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	24.989.511.318	32.713.355.018	35.092.540.221
4.- GASTOS DIFERIDOS	-	-	-
5.- ACTIVOS INTANGIBLES	1.922.966.886	-	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**28.294.705.938**	**36.553.502.145**	**45.305.720.575**
ACTIVO TOTAL	**91.641.022.800**	**102.655.962.063**	**112.672.578.286**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	21.771.766.939	21.443.645.861	22.319.381.436
2.- PRESTAMOS FINANCIEROS	25.900.481.457	27.843.735.748	31.298.843.010
3.- PROVISIONES	441.739.075	161.036.897	174.904.799
4.- OTROS PASIVOS	2.493.214.207	-	-
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**50.607.201.678**	**49.448.418.506**	**53.793.129.245**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- PRESTAMOS FINANCIEROS	-	3.982.277.593	5.479.316.470
2.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
3.- OTROS PASIVO	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**3.982.277.593**	**5.479.316.470**
PASIVO TOTAL	**50.607.201.678**	**53.430.696.099**	**59.272.445.715**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	26.200.000.000	26.200.000.000	26.200.000.000
2.- RESERVAS	6.751.287.586	7.894.287.563	9.546.090.284
3.- RESULTADO ACUMULADO	705.283.757	7.713.671.047	14.760.113.033
4.- RESULTADO DEL EJERCICIO	7.377.249.779	7.417.307.354	2.893.929.254
TOTAL PATRIMONIO NETO	**41.033.821.122**	**49.225.265.964**	**53.400.132.571**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**91.641.022.800**	**102.655.962.063**	**112.672.578.286**
	-	-	-

CAPACIDAD FINANCIERA		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio	INDICES
Índices Financieros	Fórmula	Año 2014		Año 2015		Año 2016			
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	63.346.316.862 / 50.607.201.678	1,25	66.102.459.918 / 49.448.418.506	1,34	67.366.857.711 / 53.793.129.245	1,25	1	Cumple
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	50.607.201.678 / 91.641.022.800	0,55	53.430.696.099 / 102.655.962.063	0,52	59.272.445.715 / 112.672.578.286	0,53	0,53	Cumple
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	7.377.249.779 / 26.200.000.000	28,16%	7.417.307.354 / 26.200.000.000	28,31%	2.893.929.254 / 26.200.000.000	11,05%	22,50%	Cumple

OSCAR VILLA ALTA
Analista
Dpto. Estudios Técnicos-DPE
M.O.P.C.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.