PODER JUDICIAL
CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
Departamento de Contabilidad

MDC N° 439/2014

MEMORANDO

A : Lic. **ROBERTO I. TORRES CARDOZO**, Coordinador
Comité de Evaluación de Ofertas

C.C. : Econ. **RAUL RIQUELME,** Encargado de Despacho
Dirección Financiera

De : Lic. **EDITH GRACIELA GALLARDO**, Directora
Departamento de Contabilidad

Fecha : 21 – AGOSTO - 2014

Referencia : Informar

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero correspondiente a **LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS – *PAC N° 26/2014 "ADQUISICIÓN DE UTILES DE OFICINA Y ENSEÑANZA",*** solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según nota CEO Nº 548/2014, de los siguientes oferentes:

- ***KUATIAPO S.A.***
- ***TELEXPAR S.R.L.***

Atentamente.

Lic. EDITH GRACIELA GALLARDO
Directora de Contabilidad
Corte Suprema de Justicia

PODER JUDICIAL DIRECCION DE CONTABILIDAD

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
DIRECCIÓN GENERAL
21 AGO. 2014
Recibido por
Aclaración: Andrea Ramírez 10:50

2
44-26

Lic. María Olga Peralta Ch.
Departamento de Programación
y Evaluación de Ofertas

21-08-14 (10:40'5)

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 112 /2014

A : **LIC. EDITH GRACIELA GALLARDO, DIRECTORA**
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

DE : **LELIA CANTERO, JEFA**
DIVISIÓN CONTROL CONTABLE

FECHA : 21 DE AGOSTO DE 2014

Se remite Informe Financiero Complementario solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas, según nota CEO N° 548/2014, correspondiente al llamado a ***LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS –PAC 26/2014 "ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA Y ENSEÑANZA",*** *de los oferentes:*

- KUATIAPO S.A.
- TELEXPAR S.R.L.

Atentamente.

LELIA F. CANTERO R.
Jefe de División Control Contable
Dpto. de Contabilidad

RECIBIDO
21 AGO 2014
DIRECCION DE CONTABILIDAD
2659

ELIDA GISSELLE TORREZ V.
Dirección de Contabilidad
Corte Suprema de Justicia

KUATIAPO S.A.

RUC.: 80018186-7

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**5.511.943.324**	**1.962.605.199**	**3.750.063.664**
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	303.468.389	214.010.741	354.393.997
BANCOS	5.178.181.706	1.718.892.278	3.366.169.667
CAJA CHICA	30.293.229	19.702.180	29.500.000
CREDITOS	**19.876.327.208**	**36.660.072.626**	**38.156.465.033**
CLIENTES	6.055.156.767	16.350.786.797	17.190.916.129
CERTIFICADO DE IVA CREDITO FISCAL	32.032.745		
IVA CREDITO FISCAL	1.567.302.659	1.194.931.951	
INTERESES A VENCER	188.599.944		
SEGUROS A VENCER		3.851.859	138.463.504
CHEQUES DIFERIDOS A COBRAR	9.227.816.777	16.094.442.015	16.823.346.898
RETENCION DE IVA CREDITO FISCAL	2.233.077.540	2.472.484.983	3.151.513.477
RETENCION DE IMPUESTO A LA RENTA	76.113.327	171.774.626	178.874.920
DEPOSITOS EN GARANTIA	12.022.018	12.022.018	12.022.018
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	384.205.431	359.778.377	191.642.856
DOCUMENTOS VARIOS A COBRAR			1.469.685.234
INVENTARIOS	**34.969.621.290**	**36.534.497.777**	**28.425.101.343**
MERCADERIAS - PRODUCTOS TERMINADOS	34.969.621.290	36.534.497.777	28.425.101.343
ANTICIPOS	**1.074.811.011**	**1.084.711.065**	**4.617.748.773**
IMPORTACIONES EN CURSO	1.074.811.011	1.084.711.065	3.960.193.914
DESPACHANTES			657.554.859
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**61.432.702.833**	**76.231.886.667**	**75.949.378.813**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**12.006.737.684**	**11.768.855.031**	**12.432.808.678**
BIENES EN OPERACIÓN	16.560.601.867	17.815.402.105	19.995.228.497
DEPRECIACION ACUMULADA	-4.553.864.183	-6.046.547.074	-7.562.419.819
ACTIVOS INTANGIBLES	**53.877.000**	**63.415.415**	**104.205.073**
SISTEMA INFORMATICA	286.319.921	325.162.486	398.606.746
AMORTIZACION ACUMULADA	-232.442.921	-264.747.071	-294.401.673
TOTAL ACTIVO	**73.493.317.517**	**88.064.157.113**	**88.486.392.564**

PASIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**13.816.807.807**	**20.608.874.326**	**18.133.380.672**
PROVEEDORES LOCALES	461.196.376	1.086.486.035	390.711.346
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	10.428.401.916	14.141.814.753	16.485.507.885
ACREEDORES VARIOS	855.277.486	4.541.575.131	
CHEQUES DIFERIDOS A PAGAR	1.711.402.092	639.759.951	869.778.710
FLETES A PAGAR	144.633.628	161.642.948	203.729.475
SEGUROS A PAGAR	174.733.421	37.595.508	183.653.156
DESPACHOS A PAGAR	41.162.886		
PRESTAMOS FINANCIEROS	**21.442.166.984**	**27.396.779.679**	**26.198.018.968**
DESCUENTO A DOCUMENTOS	9.507.041.109	15.418.851.347	13.953.449.308
SOBREGIROS EN CTA. CTE.			49.018.819
PRESTAMOS BANCARIOS	11.935.124.875	12.353.357.328	12.443.436.800
INTERESES A VENCER		-375.428.996	-247.885.967
PROVISIONES	**710.797.462**	**481.976.617**	**645.238.678**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	480.072.617	339.910.148	461.254.730
RETENCIONES DE IMPUESTOS	49.816.625	76.820.723	75.670.770
DIRECCION GRAL. DE RECAUDAC. A PAGAR	138.135.371	19.928.226	15.596.534
INSTITUTO DE PREV. SOCIAL A PAGAR	34.781.385	34.949.999	42.612.213
SUELDOS Y JORNALES A PAGAR			27.055.743
ALQUILERES A PAGAR	4.384.797	6.590.481	
AGUA, LUZ Y TELEFONO A PAGAR	3.606.657	1.777.040	3.048.588
OTROS PASIVOS CORRIENTES	**85.545.151**	-	-
DIVIDENDOS A PAGAR	85.545.151		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**36.055.316.394**	**48.487.630.622**	**44.976.638.110**
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS FINANCIEROS			
PRESTAMOS EN BANCOS			
INTERESES A PAGAR			
INTERESES A VENCER			
TOTAL PASIVO	**36.055.316.394**	**48.487.630.622**	**44.976.638.110**

PATRIMONIO NETO	2.011	2.012	2.013
CAPITAL	**25.000.000.000**	**25.000.000.000**	**35.600.000.000**
CAPITAL REALIZADO	25.000.000.000	25.000.000.000	35.600.000.000
RESERVAS	**3.244.362.645**	**3.843.969.191**	**4.072.380.593**
RESERVA LEGAL	860.784.327	975.590.579	1.177.557.624
RESERVAS FACULTATIVAS	409.412.702	409.412.702	
RESERVA DE REVALUO	1.974.155.516	2.458.965.910	2.594.822.969
RESULTADOS	**9.193.648.578**	**10.732.657.300**	**3.837.373.861**
RESULTADOS ACUMULADOS	5.888.429.480	8.551.238.518	
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.305.219.098	2.181.318.782	3.837.373.861
TOTAL PATRIMONIO NETO	**37.438.001.123**	**39.576.626.491**	**43.509.754.454**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**73.493.317.517**	**88.064.157.113**	**88.486.392.564**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

TELEXPAR S.R.L.
RUC.: 800257739-1

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**1.281.701.365**	**4.136.970.984**	**769.459.286**
CAJA	550.714.546	3.935.457.593	671.681.919
BANCOS	730.986.819	201.513.391	97.777.367
CREDITOS	**1.882.870.628**	**1.388.445.143**	**5.214.105.064**
CLIENTES	1.503.098.784	1.173.778.851	2.818.769.603
IVA CREDITO FISCAL	23.622.445	23.732.886	149.558.085
RETENCION IVA	299.397.551	96.162.274	75.800.011
RETENCION RENTA			1.169.164
DEUDORES VARIOS			1.992.713.015
INTERESES A VENCER	22.736.299	1.239.039	129.872.435
SEGUROS A VENCER	25.089.582	93.532.093	46.222.751
ANTICIPO RENTA	8.925.967		
INVENTARIOS	**1.913.075.094**	**805.761.303**	**2.683.192.125**
MERCADERIAS	1.634.277.440	805.761.303	2.289.505.434
MATERIAS PRIMAS - MATERIALES	278.797.654		393.686.691
OTROS ACTIVOS	-	-	-
SEGUROS A VENCER			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.077.647.087**	**6.331.177.430**	**8.666.756.475**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**2.061.931.889**	**2.242.799.836**	**2.824.169.738**
BIENES EN OPERACIÓN	2.999.613.650	3.327.674.057	4.095.180.987
MENOS: DEPRECIACION ACUMULADA	-937.681.761	-1.084.874.221	-1.271.011.249
ACTIVOS INTANGIBLES	**14.640.960**	**17.459.142**	**17.459.142**
LICENCIA DE INFORMATICA	12.040.960	14.859.142	14.859.142
MARCAS	2.600.000	2.600.000	2.600.000
TOTAL ACTIVO	**7.154.219.936**	**8.591.436.408**	**11.508.385.355**

PASIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**558.928.851**	**697.236.306**	**761.851.168**
PROVEEDORES LOCALES	536.191.251	680.732.306	739.648.335
SEGUROS A PAGAR	22.737.600	16.504.000	22.202.833
PRESTAMOS FINANCIEROS	**416.749.076**	**804.861.103**	**2.842.927.885**
DOCUMENTOS A PAGAR A FINANCIERAS		804.861.103	
DOCUMENTOS A PAGAR A BANCOS	416.749.076		2.763.631.815
SOBREGIROS CUENTA CORRIENTE			79.296.070
PROVISIONES	**10.574.209**	**37.060.539**	**9.529.302**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR		25.552.289	367.442
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	10.574.209	11.508.250	9.161.860
IVA A PAGAR			
OTROS PASIVOS	**800.000.000**	**800.000.000**	-
APORTE P/ FUTURO AUMENTO DE CAPITAL	800.000.000	800.000.000	
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.786.252.136**	**2.339.157.948**	**3.614.308.355**
PASIVO NO CORRIENTE			
DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS			
PRESTAMOS EN BANCOS			
TOTAL PASIVO	**1.786.252.136**	**2.339.157.948**	**3.614.308.355**

PATRIMONIO NETO	2.011	2.012	2.013
CAPITAL	**300.000.000**	**300.000.000**	**6.200.000.000**
CAPITAL REALIZADO	300.000.000	300.000.000	6.200.000.000
RESERVAS	**724.342.417**	**810.593.514**	**945.394.240**
RESERVA LEGAL	142.989.776	142.989.776	180.200.187
RESERVAS FACULTATIVAS			
RESERVA DE REVALUO	581.352.641	667.603.738	765.194.053
RESULTADOS	**4.343.625.383**	**5.141.684.946**	**748.682.760**
RESULTADOS ACUMULADOS	3.516.914.264	4.343.625.383	41.684.946
RESULTADO DEL EJERCICIO	826.711.119	798.059.563	706.997.814
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.367.967.800**	**6.252.278.460**	**7.894.077.000**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**7.154.219.936**	**8.591.436.408**	**11.508.385.355**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

Tabla de Análisis de la Capacidad Financiera y Técnica de las Empresas Oferentes

Solvencia Financiera	KUATIAPO S.A.			TELEXPAR S.R.L.		
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Activo Corriente (a)	61.432.702.833	76.231.886.667	75.949.378.813	5.077.647.087	6.331.177.430	8.666.756.475
Pasivo Corriente (b)	36.055.316.394	48.487.630.622	44.976.638.110	1.786.252.136	2.339.157.948	3.614.308.355
	1,70	1,57	1,69	2,84	0,00	2,40
	Promedio		**1,65**	**Promedio**		**1,75**
Indice de Endeudamiento						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Pasivo Total	36.055.316.394	48.487.630.622	44.976.638.110	1.786.252.136	2.339.157.948	3.614.308.355
Activo Total	73.493.317.517	88.064.157.113	88.486.392.564	7.154.219.936	8.591.436.408	11.508.385.355
	0,49	0,55	0,51	0,25	0,27	0,31
	Promedio		**0,52**	**Promedio**		**0,28**
Indice de Rentabilidad						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Utilidad después del Impuesto	3.305.219.098	2.181.318.782	3.837.373.861	826.711.119	798.059.563	706.997.814
Patrimonio Neto	37.438.001.123	39.576.526.491	43.509.754.454	5.367.967.800	6.252.278.460	7.894.077.000
	0,09	0,06	0,09	0,15	0,13	0,09
	Promedio		**0,08**	**Promedio**		**0,12**

Resumen de Promedios de los tres últimos años	KUATIAPO S.A.	TELEXPAR S.R.L.	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	1,65	1,75	**> O = 1**
Indice de Endeudamiento	0,52	0,28	**< O = 0,80**
Indice de Rentabilidad	0,08	0,12	**> O = 0**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

P.A.C. Nº 26/2014 " ADQUISICION DE UTILES DE OFICINA Y ENSEÑANZA " – AD REFERENDUM – ID Nº 274.524

CONCLUSION: Teniendo en cuenta los índices e referencia, los promedios resultantes en el índice de Solvencia Financiera, índice de Endeudamiento e índice de Rentabilidad para la empresa oferente son el siguiente:

- **KUATIAPO S.A.** , los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

- **TELEXPAR S.R.L.** , los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable