DUPLICADO

PODER JUDICIAL
CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
Departamento de Contabilidad

MDC N° 148/2015

MEMORANDO

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

C.C. : Econ. **ROSA LUCIA SANTACRUZ**, Directora
Dirección Financiera

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

Fecha : 13 – ABRIL - 2015

Referencia : Remitir informe financiero

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Informe Financiero correspondiente al llamado **LICITACIÓN POR CONCURSO DE OFERTAS – PAC 119/2015 "SERVICIO DE PROVISIÓN DE LECHE Y PAN LACTAL – CONTRATO ABIERTO"**, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según nota CEO Nº 263/2015, de los siguientes oferentes:

- ***MARINA DEL SOL S.R.L.***
- ***COMVENCE S.A.***
- ***COOPERATIVA COLONIAS UNIDAS AGROP. IND. LTDA.***

Atentamente.

PODER JUDICIAL
DIRECCIÓN DE CONTABILIDAD
Asunción - Paraguay

ALDO C. ROTELA R.
JEFE
DIVISIÓN REGISTRO CONTABLE

Dedine Brizuela
Dirección Financiera
C.S.J.

13:05

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
DIRECCIÓN GENERAL DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
13 ABR. 2015
Recibido por:
Aclaración: ISAAC ORTIZ Hora: 13:30
CSJ - DGAF

Alonso y Testanova
Palacio de Justicia (4to. Piso) - Torre Sur

Tel (fax) 595 (021) 420-605
Asunción – Paraguay

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 50 /2015

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

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

FECHA : 13 DE ABRIL DE 2015

Se remite Informe Financiero solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas, según nota CEO N° 263/2015, correspondiente al llamado a ***LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS - PAC 119/2015 "SERVICIO DE PROVISION DE LECHE Y PAN LACTAL – CONTRATO ABIERTO"****, de los oferentes:*

- MARINA DEL SOL S.R.L.
- COMVENCE S.A.
- COOPERATIVA COLONIAS UNIDAS AGROP. IND. LTDA.

Atentamente.

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

RECIBIDO
13 ABR 2015
DIRECCION DE CONTABILIDAD

MARINA DEL SOL S.R.L.

RUC.: 80020215-5

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	635.141.747	566.087.790	1.194.588.935
CAJA	970.585	16.304.475	2.662.125
BANCOS	634.171.162	549.783.315	1.191.926.810
CREDITOS	**345.821.134**	**932.237.590**	**479.275.356**
CLIENTES	152.848.190	755.816.472	303.634.537
IVA CREDITO FISCAL 5 %	4.810.320		4.308.196
IVA CREDITO FISCAL 10 %	79.027.078	3.559.542	32.554.504
RETENCION IVA	13.926.492	94.953.215	68.871.999
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	95.209.054	77.908.361	69.906.120
INVENTARIOS	**967.055.709**	**619.362.045**	**895.144.584**
MERCADERIAS	967.055.709	619.362.045	895.144.584
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.948.018.590**	**2.117.687.425**	**2.569.008.875**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**22.510.808**	**101.052.433**	**78.663.030**
BIENES EN OPERACIÓN	192.290.145	217.022.356	238.992.209
DEPRECIACION ACUMULADA	-169.779.337	-115.969.923	-160.329.179
TOTAL ACTIVO	**1.970.529.398**	**2.218.739.858**	**2.647.671.905**

PASIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**32.402.596**	**9.057.191**	**3.008.425**
PROVEEDORES LOCALES	32.402.596	9.057.191	2.207.700
ACREEDORES VARIOS			800.725
PROVISIONES	**58.138.198**	**36.120.599**	**47.407.846**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	40.588.798	35.405.009	46.692.256
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	715.590	715.590	715.590
IVA DEBITO FISCAL 10 %	11.410.638		
IVA DEBITO FISCAL 5 %	5.423.172		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**90.540.794**	**45.177.790**	**50.416.271**
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS FINANCIEROS			
PRESTAMOS EN BANCOS			
TOTAL PASIVO	**90.540.794**	**45.177.790**	**50.416.271**

PATRIMONIO NETO	2.011	2.012	2.013
CAPITAL	**10.000.000**	**10.000.000**	**10.000.000**
CAPITAL SUSCRIPTO	10.000.000	10.000.000	10.000.000
RESERVAS	**50.420.258**	**25.348.637**	**29.126.313**
RESERVA LEGAL	15.349.280	500.000	500.000
RESERVA DE REVALUO	35.070.978	24.848.637	28.626.313
RESULTADOS	**1.819.568.346**	**2.138.213.431**	**2.558.129.321**
RESULTADOS ACUMULADOS	1.454.346.580	1.819.568.346	2.138.213.431
RESULTADO DEL EJERCICIO	365.221.766	318.645.085	419.915.890
TOTAL PATRIMONIO NETO	**1.879.988.604**	**2.173.562.068**	**2.597.255.634**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**1.970.529.398**	**2.218.739.858**	**2.647.671.905**

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

COMVENCE S.A.
RUC.: 80028982-0

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO		2011	2012	2013
CORRIENTE				
DISPONIBILIDADES		3.161.501.165	2.165.398.147	2.996.800.246
CAJA		384.837.165	302.975.731	314.244.607
RECAUDACIONES A DEPOSITAR		1.266.916.459	772.745.570	479.247.965
BANCOS		1.509.747.541	1.089.676.846	2.203.307.674
CREDITOS		11.657.648.124	14.886.694.952	19.264.662.408
CLIENTES		5.819.266.596	8.528.820.700	6.848.566.802
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA		146.662.539	143.840.980	132.000.392
IVA CREDITO FISCAL		49.761.072	361.918.814	2.225.571.594
ANTICIPO A PROVEEDORES		5.499.459.923	5.750.509.090	9.863.795.845
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA		142.497.994	191.605.368	194.727.774
INVENTARIOS		6.501.109.478	10.841.928.054	15.534.217.163
MERCADERIAS		4.541.706.938	8.773.449.066	13.741.256.018
MATERIAS PRIMAS		1.959.402.540	2.068.478.988	1.792.961.145
OTROS ACTIVOS		3.567.324.910	2.591.883.862	1.518.472.764
GASTOS NO DEVENGADOS		3.567.324.910	2.591.883.862	1.518.472.764
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		24.887.583.677	30.485.905.015	39.314.152.581
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO		1.476.321.530	1.219.502.013	4.122.397.852
BIENES EN OPERACIÓN		2.196.982.742	2.091.749.827	5.088.131.943
DEPRECIACION ACUMULADA		-720.661.212	-872.247.814	-965.734.091
ACTIVOS INTANGIBLES		63.453.731	63.453.731	63.453.731
MARCAS Y LICENCIAS		63.453.731	63.453.731	63.453.731
INVERSIONES		0	0	3.500.000.000
INVERSIONES ACCIONES EN EMPRESAS				3.500.000.000
TOTAL ACTIVO		26.427.358.938	31.768.860.759	47.000.004.164

PASIVO		2011	2012	2013
CORRIENTE				
CUENTAS A PAGAR		1.328.850.344	4.573.080.649	19.609.478.537
PROVEEDORES LOCALES		1.328.850.344	4.573.080.649	19.609.478.537
PRESTAMOS FINANCIEROS		4.957.344.294	6.871.184.315	6.363.564.792
PRESTAMOS BANCARIOS		4.957.344.294	6.871.184.315	6.363.564.792
PROVISIONES		164.140.574	241.210.426	460.915.296
IPS A PAGAR		3.514.410	2.959.944	3.876.119
DIRECCION GRAL. DE RECAUD.		160.626.164	238.250.482	278.729.503
RETENCIONES IVA A PAGAR				178.309.674
OTROS PASIVOS		4.484.122.271	4.089.673.617	4.038.187.233
ADELANTO PARA INTEGRACION DE ACCIONES		190.627.556	190.627.556	190.627.556
REMUNERACION A DIRECTORES A PAGAR		336.000.000	336.000.000	336.000.000
PORCION CIRCULANTE DE PRESTAMOS		3.957.494.715	3.563.046.061	3.511.559.677
TOTAL PASIVO CORRIENTE		10.934.457.483	15.775.149.007	30.472.145.858
PASIVO NO CORRIENTE				
PRESTAMOS FINANCIEROS		5.584.551.346	3.900.000.000	1.860.000.000
PRESTAMOS EN BANCOS		5.584.551.346	3.900.000.000	1.860.000.000
TOTAL PASIVO		16.519.008.829	19.675.149.007	32.332.145.858

PATRIMONIO NETO		2.011	2.012	2.013
CAPITAL		3.000.000.000	3.000.000.000	10.000.000.000
CAPITAL		3.000.000.000	3.000.000.000	10.000.000.000
RESERVAS		693.003.735	883.837.418	1.077.300.454
RESERVA LEGAL		140.000.000	247.212.717	372.640.993
RESERVA DE REVALUO		525.599.541	609.220.507	677.255.267
RESERVA FACULTATIVA		27.404.194	27.404.194	27.404.194
RESULTADOS		6.215.346.374	8.209.874.333	3.590.557.852
RESULTADOS ACUMULADOS		4.771.025.790	6.181.039.864	1.209.874.333
RESULTADO DEL EJERCICIO		1.444.320.584	2.028.834.469	2.380.683.519
TOTAL PATRIMONIO NETO		9.908.350.109	12.093.711.751	14.667.858.306
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO		26.427.358.938	31.768.860.758	47.000.004.164

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

COOPERATIVA COLONIAS UNIDAS AGROP. IND. LTDA.
RUC.: 80017198-5

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	41.043.799.686	35.919.614.199	67.265.808.651
CAJA	4.692.269.683	6.549.495.866	3.823.283.496
BANCOS	37.001.530.003	29.370.518.333	63.442.605.155
CREDITOS	**429.125.766.452**	**492.490.954.059**	**493.637.025.945**
CLIENTES	56.297.313.300	70.934.276.653	52.157.236.493
MENOS PREVISION PARA INCOBRABLES	-1.971.547.236	-2.168.720.919	-2.866.887.077
DOC. / CTAS. POR COBRAR A DIRECT. Y FUNC.	375.298.524.410	424.921.858.235	428.163.005.036
MENOS PREVISION PARA INCOBRABLES		-1.681.375.736	-2.843.728.724
CREDITO FISCAL POR EXPORTACIONES	8.909.804	8.906.804	23.377.629.235
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA	209.541.172	426.032.830	254.624.799
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	373.229.004	29.280.184	394.105.060
INVENTARIOS	**353.881.539.241**	**353.668.210.377**	**420.996.581.122**
MERCADERIAS PRODUCTOS TERMINADOS	74.094.959.896	80.545.172.894	84.815.129.322
MATERIAS PRIMAS - MATERIALES	279.786.579.345	272.523.045.513	336.181.471.800
ACTIVOS	**18.829.443.811**	**10.327.138.906**	**13.948.244.066**
PROVEEDORES	18.829.443.811	10.327.138.906	13.948.244.066
OTROS ACTIVOS	**329.131.325.675**	**260.843.921.130**	**151.071.930.910**
GASTOS NO DEVENGADOS	329.131.325.675	260.843.921.130	151.071.930.910
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.172.841.954.845**	**1.152.648.346.673**	**1.148.919.591.614**
ACTIVO NO CORRIENTE			
CREDITOS	**5.535.986.463**	**12.572.950.493**	**17.597.731.364**
DOCUMENTOS POR COBRAR	5.495.424.835	12.520.325.304	17.572.258.980
DEUDORES VARIOS	674.760.498	691.150.806	423.883.332
MENOS: INTERESES A DEVENGAR	-634.198.871	-638.525.619	-398.410.948
GASTOS Y REPARACIONES A REPARTIR	**1.396.645.237**	**694.769.942**	**969.946.690**
GASTOS A REPARTIR	1.396.645.237	694.769.942	969.946.690
APORTES	**8.828.038.107**	**9.287.038.107**	**16.533.283.957**
APORTES A OTRAS COOPERATIVAS	188.037.352	188.037.352	235.283.102
APORTES A OTRAS EMPRESAS	8.640.000.755	9.099.000.755	16.298.000.755
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**256.227.725.523**	**266.939.851.946**	**304.886.874.684**
BIENES EN OPERACION	418.724.328.373	471.851.512.316	514.833.066.537
DEPRECIACION ACUMULADA	-162.496.602.851	-164.911.660.376	-209.946.191.853
OTROS ACTIVOS	**0**	**830.269.006**	**0**
BIENES ADJUDICADOS		1.877.554.314	1.144.520.182
MENOS PREVISIONES		-1.047.354.314	-1.144.520.182
TOTAL ACTIVO	**1.442.820.250.173**	**1.462.952.287.155**	**1.465.797.428.409**

PASIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**46.303.118.082**	**54.924.037.378**	**52.651.479.710**
PROVEEDORES LOCALES	43.790.181.586	52.294.571.682	50.092.213.762
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	2.512.937.314	2.329.465.696	3.759.265.948
PRESTAMOS FINANCIEROS	**318.463.493.185**	**453.871.041.162**	**431.571.139.944**
CUENTAS SOCIOS	74.263.327.406	90.024.591.436	98.461.253.506
DEPOSITO EN CAJA DE AHORRO	66.867.607.800	53.704.860.022	63.252.608.405
CHECUES DE SOCIOS A CONFIRMAR	539.667.591	1.661.378.429	655.045.806
SOCIOS DESAPARECIDOS A DEVOLVER	1.712.960.340	729.306.669	3.029.909.374
OBLIGACIONES BANCARIAS	177.567.069.399	320.781.926.066	273.745.220.960
INTERESES A VENCER	-2.667.078.123	-3.040.720.859	7.572.888.112
PROVISIONES	**186.019.709.756**	**67.017.905.683**	**87.238.351.733**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	343.948.820	610.796.736	994.945.821
IVA A PAGAR	996.774.580	1.583.704.406	1.514.928.964
RETENCIONES DE IMPUESTOS	3.656.324.851	3.632.175.307	3.501.785.518
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	867.513.316	922.723.706	1.293.600.259
CREDITOS EN SUSPENSO	29.353.317.161	8.319.069.816	21.103.191.435
MERCADERIAS PENDIENTES DE PAGO Y CONO	109.206.005.507	6.050.141.811	2.335.716.314
FONDOS A CORTO PLAZO	41.701.619.532	45.699.449.603	58.992.923.742
OTROS PASIVOS	**3.946.530.461**	**7.814.756.587**	**914.380.017**
ANTICIPO DE CLIENTES	3.946.530.461	7.814.756.587	914.380.017
GANANCIAS DIFERIDAS	**326.221.159.949**	**263.542.338.204**	**154.963.729.318**
INGRESOS DIVERSOS A DEVENGAR	324.089.050	1.045.455.276	-757.833.624
INGRESOS DE RUBROS A LIQUIDAR	325.897.073.899	262.496.864.928	154.221.562.942
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**881.914.003.227**	**846.889.251.014**	**735.539.660.722**
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**104.845.862.901**	**94.531.171.681**	**156.415.777.727**
PRESTAMOS DE BANCOS	33.822.652.963	20.485.938.880	94.800.029.710
INTERESES A VENCER	-2.962.133.810	1.494.347.399	-9.275.049.241
DEPOSITOS EN CAJA DE AHORRO	73.985.143.928	75.559.565.120	70.890.797.258
INGRESOS DIFERIDOS	**3.807.909.198**	**3.807.909.198**	**3.807.909.198**
INGRESOS DIVERSOS A DEVENGAR	3.807.909.198	3.807.909.198	3.807.909.198
PREVISIONES	**4.826.912.548**	**4.562.904.722**	**11.813.262.890**
PREVISION PARA INDEMNIZACION	449.079.979	449.079.979	449.079.975
OTRAS CONTINGENCIAS	4.377.832.569	4.513.824.743	11.364.182.911
TOTAL PASIVO	**994.494.687.854**	**950.171.236.615**	**908.676.010.537**

PATRIMONIO NETO	2.011	2.012	2.013
CAPITAL	**382.945.117.698**	**423.064.958.572**	**474.586.759.022**
CAPITAL SUSCRIPTO	647.795.000.000	748.325.000.000	802.170.000.000
CAPITAL A INTEGRAR	-264.850.882.302	-325.260.041.428	-327.583.240.978
RESERVAS	**43.773.429.876**	**43.474.577.654**	**54.735.945.805**
RESERVA LEGAL	24.820.185.717	28.671.333.273	31.295.783.704
RESERVAS FACULTATIVAS	160.000.000	160.000.000	160.000.000
RESERVA DE REVALUO	18.793.243.958	18.623.244.381	23.280.162.101
RESULTADOS	**21.697.014.935**	**46.241.504.306**	**47.726.973.045**
RESULTADOS ACUMULADOS			
RESULTADO DEL EJERCICIO	21.697.014.935	46.241.504.306	47.726.973.045
TOTAL PATRIMONIO NETO	**448.325.562.219**	**512.781.056.540**	**577.031.757.872**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**1.442.820.250.173**	**1.462.952.287.155**	**1.485.707.428.409**

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

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

	MARINA DEL SOL S.R.L.			COMVENCE S.A.			COOPERATIVA COLONIAS UNIDAS LTDA.		
Solvencia Financiera									
Años	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Activo Corriente (a)	1.948.018.590	2.117.687.425	2.569.008.875	24.887.583.677	30.485.905.015	39.314.152.581	1.172.841.854.845	1.152.648.346.673	1.146.019.591.614
Pasivo Corriente (b)	90.540.794	45.177.790	50.416.271	10.934.457.483	15.775.149.007	30.472.145.858	881.014.003.227	846.869.251.014	736.639.060.722
	21,52	46,87	50,96	2,28	1,93	1,29	1,33	1,36	1,56
	Promedio		39,78	Promedio		1,83	Promedio		1,42
Indice de Endeudamiento									
Años	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Pasivo Total	90.540.794	45.177.790	50.416.271	16.519.008.829	19.675.149.007	32.332.145.858	994.494.687.954	950.171.236.615	908.676.010.537
Activo Total	1.970.529.398	2.218.739.858	2.647.671.905	26.427.358.938	31.768.860.759	47.000.004.164	1.442.820.250.173	1.462.952.287.155	1.485.707.428.409
	0,05	0,02	0,02	0,63	0,62	0,69	0,69	0,65	0,61
	Promedio		0,03	Promedio		0,64	Promedio		0,65
Indice de Rentabilidad									
Años	2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Utilidad después del Impuesto	365.221.766	318.645.085	419.915.890	1.444.320.584	2.028.834.469	2.380.683.519	21.607.014.935	46.241.504.308	47.728.973.045
Patrimonio Neto	1.879.988.604	2.173.562.068	2.597.255.634	9.908.350.109	12.093.711.751	14.667.858.306	448.325.562.219	512.781.050.540	577.031.717.872
	0,19	0,15	0,16	0,15	0,17	0,16	0,05	0,09	0,08
	Promedio		0,17	Promedio		0,16	Promedio		0,07

Resumen de Promedios de los tres últimos años	MARINA DEL SOL S.R.L.	COMVENCE S.A.	COOP. COLONIAS UNIDAS LTDA.	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	39,78	1,83	1,42	Igual o mayor que 1
Indice de Endeudamiento	0,03	0,64	0,65	No debera ser mayor a 0,80
Indice de Rentabilidad	0,17	0,16	0,07	No debera ser negativo

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

P.A.C. Nº 11/2015 "SERVICIO DE PROVISIÒN DE LECHE Y PAN LACTAL – CONTRATO ABIERTO – AD REFERÈNDUN "

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:

- **MARINA DEL SOL 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.

- **COMVENCE 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.

- **COOPERATIVA COLONIAS UNIDAS AGROPEC. IND. LTDA.** , 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.

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable