Poder Judicial
Corte Suprema de Justicia
Direc. Gral. de Administración y Finanzas

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

MDC N° 653/2013

MEMORANDO

A : Sres. **COORDINADORES DEL COMITÉ DE EVALUACION DE OFERTA**
Corte Suprema de Justicia

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

De : Lic. **CESAR DANIEL PASCOTTINI M.**, Director
Departamento de Contabilidad

Fecha :04 - NOVIEMBRE - 2013

Referencia : Informar

Lic. César Daniel Pascottini M.
Director de Contabilidad
Corte Suprema de Justicia

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero correspondiente a la ***LICITACION CD – PAC Nº 25/2013 "ADQUISICION Y MANTENIMIENTO DE DISPENSORES DE AGUA PARA LOS REGISTROS PUBLICOS"***, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según Nota CEO Nº 745/2013, correspondiente a los oferentes:

- ***PAMAQ S.A.***

Atentamente.

RECIBIDO
04 NOV. 2013
Exp. No. 1843
11:20

María José Franco
U.O.G.
Corte Suprema de Justicia

Alonso y Testanova
Cuarto Piso - Torre Sur
Teléfono: 595 21 420 - 605

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 189. /2013

A : LIC. CESAR DANIEL PASCOTTINI M., DIRECTOR
DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

DE : LELIA CANTERO, JEFA
DIVISIÓN CONTROL CONTABLE

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

FECHA : 4 DE NOVIEMBRE DE 2013

Se remite informe de Análisis Financiero solicitado por el Comité de Evaluación de ofertas de la Corte Suprema de Justicia, según Nota CEO N° 745/2013, correspondiente al llamado a ***LICITACION CD – PAC 25/2013 "ADQUISICION Y MANTENIMIENTO DE DISPENSADORES DE AGUA PARA LOS REGISTROS PUBLICOS"****, del oferente:*

- PAMAQ S.A.

Atentamente.

RECIBIDO
04 NOV 2013
DIRECCION DE CONTABILIDAD
3615

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

PAMAQ S.A.

RUC.: 80011245-6

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**225.823.681**	**319.445.619**	**332.723.215**
CAJA	1.997.665	1.938.816	1.191.075
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	17.345.577	7.228.443	14.565.786
BANCOS	194.640.844	307.841.134	315.246.089
OTROS VALORES	11.869.495	2.438.226	720.263
INVERSIONES TEMPORARIAS	**223.037.218**	**1.821.317.265**	**1.633.710.568**
VALORES	223.037.218	1.821.317.265	1.633.710.568
CREDITOS	**765.097.207**	**1.115.762.156**	**1.505.464.429**
CLIENTES	678.319.583	777.383.132	1.293.387.322
MENOS PREVISION PARA INCOBRABLES		-15.871.094	-13.850.400
DEUDORES VARIOS		250.000.000	170.000.000
DOC. CTAS. POR COBRAR A DIRECTORES Y FUNC.	33.013.651	21.079.161	13.103.151
TARJETAS DE CREDITOS	15.950.468		639.817
CHEQUES A COBRAR		80.617.460	41.293.120
IVA COMPRAS		1.312.463	872.419
RETENCION IMPUESTO A LA RENTA			
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	6.709.098	21.076.116	
OTROS CREDITOS		10.164.938	
CHEQUES A COBRAR	34.205.427		
INVENTARIOS	**807.352.884**	**2.093.420.388**	**2.402.128.963**
MERCADERIAS - PRODUCTOS TERMINADOS	807.352.884	2.093.420.388	2.402.128.963
ANTICIPOS	**752.595.582**	**365.243.177**	**411.973.664**
IMPORTACIONES EN CURSO	732.828.133	345.576.849	361.428.756
PROVEEDORES	19.767.449	19.663.328	49.848.908
OTROS ACTIVOS	**121.448.564**	**330.280.326**	**322.508.178**
GASTOS NO DEVENGADOS	5.250.078	2.614.434	7.649.732
SEGUROS A VENCER	41.134.652	45.525.935	48.378.636
INTERESES A VENCER	30.723.636	241.830.865	171.681.081
GASTOS NO DEVENGADOS	44.340.000	40.309.092	94.798.729
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**2.895.354.817**	**6.045.468.931**	**6.607.599.017**
ACTIVO NO CORRIENTE			
CREDITOS	**160.079.170**	**94.798.729**	**26.795.871**
CREDITOS EN GESTION DE COBRO			26.795.871
GASTOS REEMBOLSABLE	135.107.821	94.798.729	
PREVISIONES PARA INCOBRABLES	24.971.349		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	**2.786.368.022**	**3.113.928.002**	**3.369.613.566**
BIENES EN OPERACIÓN	1.181.785.100	1.378.661.967	1.594.562.449
DEPRECIACION ACUMULADA	-536.907.243	-699.496.947	-834.574.639
BIENES DE EQUIPOS EN ALQUILER	3.088.110.514	3.729.496.384	4.215.150.610
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.181.630.731	-1.487.941.784	-1.800.525.237
EDIFICACIONES EN PREDIO AJENO	195.010.382	195.010.382	195.010.382
ACTIVOS INTANGIBLES	**54.414.284**	**53.829.465**	**159.554.920**
LICENCIAS DE MANUFACTURA	30.857.385	41.156.674	106.718.323
GASTOS DESARROLLO	23.556.899	7.847.077	48.350.883
GARANTIA DE ALQUILER		4.785.714	4.785.714
TOTAL ACTIVO	**5.866.216.293**	**9.308.025.127**	**10.163.563.373**

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**335.508.136**	**886.567.312**	**264.901.489**
PROVEEDORES LOCALES	335.508.136	886.567.312	264.901.489
PRESTAMOS FINANCIEROS	**823.534.345**	**1.546.114.079**	**1.720.238.805**
DOCUMENTOS A PAGAR	800.643.373	1.504.698.962	1.691.337.355
CHEQUES EMITIDOS EN DIFERIDO	1.066.376	19.850.000	
TARJETAS DE CREDITO	21.824.596	21.666.017	28.901.450
PROVISIONES	**84.344.478**	**33.775.904**	**190.714.563**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR			106.126.998
IVA A PAGAR	25.767.926		48.099.454
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	24.454.353	33.776.904	36.488.113
SUELDOS A PAGAR	4.122.300		
OTROS PASIVOS	**800.643.207**	**626.805.303**	**663.800.642**
PRESTAMOS DE TERCEROS	733.521.485	490.854.297	493.772.742
ANTICIPO DE CLIENTES	2.647.131	4.330.029	17.328.327
DIVIDENDOS A PAGAR	58.005.359	24.443.825	43.063.482
DESCUENTO A PAGAR PERSONAL	9.069.262	7.177.153	9.635.991
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**2.014.030.168**	**2.793.262.598**	**2.739.656.399**
PASIVO NO CORRIENTE			
OBLIGACIONES COMERCIALES	0	**21.626.560**	**392.885.630**
PROVEEDORES LOCALES		21.626.560	392.885.630
PRESTAMOS FINANCIEROS	0	**992.633.749**	0
PRESTAMOS EN BANCOS		992.633.749	
TOTAL PASIVO	**2.014.030.168**	**3.807.524.907**	**3.132.541.029**

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	**2.000.000.000**	**4.000.000.000**	**4.000.000.000**
CAPITAL REALIZADO	1.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000
CAPITAL A INTEGRAR POR DIST. DE UTILIDADES	1.000.000.000		
RESERVAS	**310.432.464**	**377.421.178**	**517.021.740**
RESERVA LEGAL	176.530.887	220.202.507	310.343.584
RESERVA DE REVALUO	133.901.767	157.218.671	206.676.156
RESULTADOS	**1.541.753.670**	**1.123.079.042**	**2.514.000.604**
RESULTADOS ACUMULADOS	568.666.824	293.314.452	801.320.145
RESULTADO DEL EJERCICIO	973.086.746	829.764.590	1.712.680.459
TOTAL PATRIMONIO NETO	**3.852.186.134**	**5.500.500.220**	**7.031.022.344**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**5.866.216.292**	**9.308.025.127**	**10.163.563.373**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

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

Solvencia Financiera	PAMAQ S.A.		
Años	2010	2011	2012
Activo Corriente (a)	2.895.354.817	6.045.468.931	6.607.599.017
Pasivo Corriente (b)	2.014.030.168	2.793.262.598	2.739.655.399
	1,44	2,16	2,41
	Promedio		2,00
Indice de Endeudamiento			
Años	2010	2011	2012
Pasivo Total	2.014.030.168	3.807.524.907	3.132.541.029
Activo Total	5.866.216.293	9.308.025.127	10.163.563.373
	0,34	0,41	0,31
	Promedio		0,35
Indice de Rentabilidad			
Años	2010	2011	2012
Utilidad después del Impuesto	973.086.746	829.764.590	1.712.680.459
Patrimonio Neto	3.852.186.124	5.500.500.220	7.031.022.344
	0,25	0,15	0,24
	Promedio		0,22

Resumen de Promedios de los tres últimos años	PAMAQ S.A.	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	2,00	> O = 1
Indice de Endeudamiento	0,35	< O = 0,80
Indice de Rentabilidad	0,22	> O = 0

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

P.A.C. Nº 25/2013 " ADQUISICION Y MANTENIMIENTO DE DISPENSADORES DE AGUA PARA LOS REGISTROS PUBLICOS – SEGUNDO LLAMADO "

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:

- **PAMAQ S.A.** , los promedios resultantes en los diferentes índices analizados se encuentran dentro de los rangos referenciales.

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable