PODER JUDICIAL
CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
Departamento de Contabilidad

MDC N° 252/2015

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 : 08 – JUNIO - 2015

Referencia : Informar

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero correspondiente a **LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS – PAC N° 43/2015 "IMPRESIÓN DE LIBROS Y OTROS MATERIALES"**, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según nota CEO Nº 425/2014, de los siguientes oferentes:

- ***AGR S.A.***
- ***ARTES GRAFICAS VISUAL***
- ***GRAFICA S.A***
- ***M Y M INDUSTRIA GRAFICA***
- ***FRIGON S.A.***
- ***EDITORIAL LITOCOLOR S.R.L.***

Atentamente.

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

PODER JUDICIAL
DIRECCION DE CONTABILIDAD
Asunción - Paraguay

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
08 JUN 2015
Andrea Ramírez Obst
C.S.J. - DGAF
09.20

Lic. María Olga Peralta Ch.
Departamento de Programación y Evaluación de Ofertas
08/06/15
09:16

RECI
08 JUN 2015
Exp. No. 803

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 84 /2015

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

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

FECHA : 05 DE JUNIO DE 2015

Se remite Informe Financiero solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas, según nota ha llamado a ***LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS CEO Nº 425/2015, . –PAC Nº 43/2015 – "Impresión de Libros y Otros Materiales" – ID 292.479.-***

OFERENTES

- *AGR S.A*
- *ARTES GRAFICAS VISUAL*
- *GRAFICA S.A*
- *M Y M INDUSTRIA GRAFICA*
- *FRIGON S.A*
- *EDITORIAL LITOCOLOR S.R.L*

Atentamente

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

RECIBIDO
05 JUN 2015
DIRECCION DE CONTABILIDAD
1534

Víctor M Almada E
Dirección de Contabilidad
Corte Suprema Justicia

P.A.C. Nº 43/2015 "IMPRESIÓN DE LIBROS Y OTROS MATERIALES"

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

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

- **ARTES GRAFICAS VISUAL,** los promedios resultantes en los diferentes índices analizados se encuentran dentro de los rangos referenciales

- **GRAFICA S.A,** no se pudo realizar el análisis financiero ya que no se presentó el Balance General correspondiente al año 2013 y 2014

- **M Y M INDUSTRIA GRAFICA,** los promedios resultantes en los diferentes índices analizados se encuentran dentro de los rangos referenciales

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

- **EDIORIAL LITOCOLOR ,** los promedios resultantes en los diferentes índices analizados se encuentran dentro de los rangos referenciales

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

Lic. Héctor Duarte
Control Contable

AGR S.A
RUC.: 80018009-7
I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**1.194.839.679**	**899.610.643**	**558.834.480**
CAJA	853.431.000	592.218	1.131.456
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	280.491.500	292.453.800	202.724.750
BANCOS	60.917.179	606.564.525	214.758.274
OTROS VALORE			140.220.000
INVERSIONES TEMPORALES			-
VALORES			
INTERESES A COBRAR CDA			
CREDITOS	**18.727.705.917**	**10.974.958.175**	**18.564.748.036**
CLIENTES	15.706.717.661	6.638.284.826	12.039.436.660
DOCUMENTOS A COBRAR	1.390.000.000	1.896.291.204	1.389.120.372
CREDITO FISCAL	586.917.016	566.972.204	1.046.688.694
INTERESES A VENCER	928.465.903	1.646.798.504	3.858.147.747
SEGUROS A VENCER	155.605.017	192.611.437	243.354.525
VALORES AL COBRO DIFERIDOS			
CERTIF DEPOSITO AHORRO			
INVENTARIOS	**13.471.647.952**	**16.136.923.045**	**18.211.361.136**
MERCADERIAS- PRODUCTOS TERMINADOS	307.524.800		2.138.480.780
PRODUCTOS EN PROCESOS	2.688.155.993	9.689.537.473	
MATERIAS PRIMAS - MATERIALES	10.475.967.159	5.447.385.572	9.415.665.354
TRABAJOS EN PROCESOS			5.407.119.828
TRABAJOS TERMINADOS			1.250.095.174
ANTICIPOS	**3.627.272.725**	**156.589.717**	**692.690.138**
IMPORTACIONES EN CURSO			226.031.120
PROVEEDORES	3.627.272.725	156.589.717	466.659.018
OTROS ANTICIPOS			
OTROS ACTIVOS	-	-	-
GASTOS NO DEVENGADOS			
OBRA EN CURSO PARAPITI			
GASTOS A RECAUDAR			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**37.021.466.273**	**27.168.081.480**	**38.017.633.784**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**38.222.489.915**	**44.745.007.225**	**54.298.093.683**
BIENES EN OPERACIÓN	49.957.690.648	60.288.789.422	74.190.401.140
(-) DEP. ACUMULADA	11.735.200.733	-15.543.782.197	-19.892.307.457
ACTIVOS INTANGIBLES	**151.583.040**	**178.769.595**	**196.937.979**
ARRENDAMIENTO POR LEASING	136.583.040	163.769.595	180.937.979
GARANTIA DE ALQUILER	15.000.000	15.000.000	16.000.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**38.374.072.955**	**44.923.776.820**	**54.494.031.662**
TOTAL ACTIVO	**75.395.539.228**	**72.091.858.300**	**92.511.665.446**

PASIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**16.181.086.326**	**11.628.329.189**	**14.511.250.875**
PROVEEDORES LOCALES	15.206.724.676	11.628.329.189	13.855.746.475
INTERESES A VENCER	974.360.649		
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			655.504.400
SUELDOS PERS. SUP. A PAGAR			
ANTICIPO DE LICITACIONES			
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**18.625.070.822**	**14.810.002.111**	**18.592.435.911**
PORCION CIRCULANTE DE PRESTAMOS A LARGO PLAZO	18.625.070.822	14.810.002.111	18.592.435.911
INTERESES A PAGAR			
PROVISIONES	**563.664.293**	**905.585.122**	**364.427.960**
IMP. A RENTA A PAGAR			16.952.584
IVA A PAGAR			
RETENCIONES DE IMPUESTOS			
APORTE Y RETENCIONES A PAGAR	59.608.205	82.703.878	92.549.423
DIRECCIÓN GENERAL DE RECAUDACIONES	503.956.088	822.881.244	254.925.953
OTROS IMPUESTOS			
OTROS PASIVOS	**1.132.623.214**	**0**	**779.372.634**
ANTICIPO DE CLIENTES	1.132.623.214		779.372.634
DIVIDENDOS A PAGAR			
SALARIOS A PAGAR			
GANANCIAS DIFERIDAS	**0**	**0**	**0**
INGRESOS NO REALIZADOS			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**36.502.343.654**	**27.343.916.422**	**34.247.487.380**
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**6.997.255.729**	**15.466.380.954**	**25.075.678.359**
PRESTAMOS EN BANCOS	65.380.000	6.961.149.034	17.800.821.296
PROVEEDORES LOCALES	414.995.729	2.588.379.132	3.713.600.000
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	6.516.880.000	5.916.852.788	3.561.257.063
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**0**	**0**	**0**
TOTAL PASIVO	**43.499.599.383**	**42.810.297.376**	**59.323.165.739**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	**12.000.000.000**	**12.000.000.000**	**15.000.000.000**
CAPITAL SUSCRIPTO	12.000.000.000	12.000.000.000	15.000.000.000
CAPITAL A INTEGRADO			
APORTE SOCIO P/ CAPITALIZ			
RESERVAS	**7.806.848.612**	**9.588.394.820**	**11.807.262.313**
RESERVA LEGAL	2.262.304.530	2.667.208.009	3.003.062.609
RESERVA FACULTATIVA			
RESERVA DE REVALUO	5.544.544.082	6.921.186.811	8.804.199.704
RESERVA REGULAR LEY 125			
RESULTADOS	**12.089.091.233**	**7.693.166.104**	**6.381.237.394**
RESULTADOS ACUMULADOS	3.904.937.687		
RESULTADO DEL EJERCICIO	8.184.153.546	7.693.166.104	6.381.237.394
TOTAL PATRIMONIO NETO	**31.895.939.845**	**29.281.560.924**	**33.188.499.707**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**75.395.539.228**	**72.091.858.300**	**92.511.665.446**

HECHO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. Héctor Duarte
Control Contable

ARTES GRAFICAS VISUAL DE TELMA CELINA VILLASBOA
RUC.:'2922317-2
I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**34.957.162**	**5.496.280**	**8.036.974**
CAJA	34.957.162	5.496.280	8.036.974
RECAUDACIONES A DEPOSITAR			
BANCOS			
INVERSIONES TEMPORALES			-
CERTIFICADOS DE DEPOSITO DE AHORRA			
INTERESES A COBRAR CDA			
CREDITOS	**291.635**	**0**	**57.372.987**
CLIENTES			57.372.987
IVA CREDITO 10%	291.635		
DEUDORES VARIOS			
CERTIF. DEPOSITO EN BANCO			
ANTIIPO IMPUESTO A LA RENTA			
VALORES AL COBRO DIFERIDOS			
CERTIF DEPOSITO AHORRO			
INVENTARIOS	**-**	**32.901.660**	**57.039.725**
MERCADERIAS- PRODUCTOS TERMINADOS			
MATERIA PRIMA		32.901.660	57.039.725
ANTICIPOS	-	-	-
IMPORTACIONES EN CURSO			
PROVEEDORES			
OTROS ANTICIPOS			
OTROS ACTIVOS	**-**	**2.382.764**	**-**
GASTOS NO DEVENGADOS		2.382.764	
OBRA EN CURSO PARAPITI			
GASTOS A RECAUDAR			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**35.248.797**	**40.780.704**	**122.449.686**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**289.641.739**	**347.359.401**	**396.019.997**
BIENES EN OPERACIÓN	324.209.665	347.359.401	396.019.997
(-) DEP. ACUMULADA	-34.567.926		
ACTIVOS INTANGIBLES			
ACTIVOS INTANGIBLES			
AMORTIZACION ACUMULADA			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**289.641.739**	**347.359.401**	**396.019.997**
TOTAL ACTIVO	**324.890.536**	**388.140.105**	**518.469.683**

PASIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**0**	**40.000.000**	**28.327.367**
PROVEEDORES LOCALES			28.327.367
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			
ACREEDORES VARIOS		40.000.000	
SUELDOS PERS. SUP. A PAGAR			
ANTICIPO DE LICITACIONES			
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**0**	**0**	**0**
PRESTAMOS BANCARIOS			
INTERESES A PAGAR			
PROVISIONES	**0**	**0**	**0**
IMP. A RENTA A PAGAR			
IVA A PAGAR			
RETENCIONES DE IMPUESTOS			
APORTE Y RETENCIONES A PAGAR			
GASTOS ACUMULADOS A PAGAR			
OTROS IMPJESTOS			
OTROS PASIVOS	**0**	**0**	**0**
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
SALARIOS A PAGAR			
GANANCIAS DIFERIDAS	**0**	**0**	**0**
INGRESOS NO REALIZADOS			
TOTAL PASIVO CORRIENTE			
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**0**		
PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**0**		
TOTAL PASIVO	**0**	**40.000.000**	**28.327.367**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	**301.048.744**	**301.048.744**	**301.048.744**
CAPITAL SOCIAL	301.048.744	301.048.744	301.048.744
CAPITAL A INTEGRADO			
APORTE SOCIO P/ CAPITALIZ			
RESERVAS	**10.404.701**	**19.332.699**	**19.332.699**
RESERVA LEGAL			
RESERVA FACULTATIVA			
RESERVA DE REVALUO			19.332.699
RESERVA REGULAR LEY 125	10.404.701	19.332.699	
RESULTADOS	**13.437.091**	**27.758.662**	**169.760.873**
RESULTADOS ACUMULADOS	13.437.091	13.437.091	27.758.662
RESULTADO DEL EJERCICIO		14.321.571	142.002.211
TOTAL PATRIMONIO NETO	**324.890.536**	**348.140.105**	**490.142.316**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**324.890.536**	**388.140.105**	**518.469.683**

HECHO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. Héctor Duarte
Control Contable

M Y M INDUSTRIA GRAFICA
RUC: 768594-7
I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**95.953.130**	**469.662.802**	**239.951.567**
CAJA	95.953.130	469.662.802	239.951.567
RECAUDACIONES A DEPOSITAR			
BANCOS			
INVERSIONES TEMPORALES			-
CERTIFICADOS DE DEPOSITO DE AHORRA			
INTERESES A COBRAR CDA			
CREDITOS	**866.966.217**	**484.293.534**	**317.345.593**
CLIENTES	807.762.740	411.399.211	
IVA CTO FISCAL	8.525.987		
CREDITOS FISCALES			
RETENCIONES DE IVA	11.341.181	29.264.157	
ANTIPO IMPUESTO A LA RENTA	4.727.524		
RETENCIONES DE IMP. A LA RENTA	34.597.785	20.449.051	
SALDO DE IMP. A LA RENTA		23.161.115	
INVENTARIOS	**83.801.323**	**21.538.751**	**60.875.000**
MERCADERIAS	83.801.323		
MATERIAS PRIMAAS- MATERIALES-		21.538.751	60.875.000
ANTICIPOS	-	-	-
IMPORTACIONES EN CURSO			
PROVEEDORES			
OTROS ANTICIPOS			
OTROS ACTIVOS	-	-	-
GASTOS NO DEVENGADOS			
OBRA EN CURSO PARAPITI			
GASTOS A RECAUDAR			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**1.046.709.670**	**975.495.087**	**618.172.160**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**84.340.564**	**144.240.944**	**136.411.742**
BIENES EN OPERACIÓN	206.854.069	272.865.446	278.393.090
MAQUINARIAS Y ENSERES			
(-) DEP. ACUMULADA	-122.513.505	-128.624.502	-141.981.348
ACTIVOS INTANGIBLES			
ACTIVOS INTANGIBLES			
AMORTIZACION ACUMULADA			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**84.340.564**	**144.240.944**	**136.411.742**
TOTAL ACTIVO	**1.131.050.234**	**1.119.736.031**	**754.583.902**

PASIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**114.739.446**	**87.872.227**	**68.160.137**
PROVEEDORES LOCALES	114.739.446	86.296.227	64.518.295
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			
ACREEDORES VARIOS		1.576.000	3.641.842
SUELDOS PERS. SUP. A PAGAR			
ANTICIPO DE LICITACIONES			
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**0**	**0**	**0**
PRESTAMOS BANCARIOS			
INTERESES A PAGAR			
PROVISIONES	**63.012.929**	**15.559.300**	**16.870.440**
IMP. A RENTA A PAGAR	16.114.194		15.464.341
IVA A PAGAR			
RETENCIONES DE IMPUESTOS			
APORTE Y RETENCIONES A PAGAR	46.898.735	15.559.300	1.386.099
GASTOS ACUMULADOS A PAGAR			
OTROS IMPUESTOS			
GANACIAS DIFERIDAS	**480.000.000**	**480.000.000**	
INGRESOS NO REALIZADOS	480.000.000	480.000.000	
OTROS PASIVOS	**0**	**0**	**0**
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
SALARIOS A PAGAR			
GANANCIAS DIFERIDAS	**0**	**0**	**0**
INGRESOS NO REALIZADOS			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**657.752.375**	**583.431.527**	**85.030.577**
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**0**		
PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			**0**
TOTAL PASIVO	**657.752.375**	**583.431.527**	**85.030.577**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	**112.632.930**	**112.632.930**	**112.632.930**
CAPITAL SUSCRIPTO			
CAPITAL A INTEGRADO	112.632.930	112.632.930	112.632.930
APORTE SOCIO P/ CAPITALIZ			
RESERVAS	**72.363.129**	**74.274.820**	**79.087.698**
RESERVA LEGAL			
RESERVA FACULTATIVA			
RESERVA DE REVALUO	72.363.129	74.274.820	79.087.698
RESERVA REGULAR LEY 125			
RESULTADOS	**288.301.800**	**349.396.754**	**477.832.697**
RESULTADOS ACUMULADOS	143.694.363	288.301.800	342.858.386
RESULTADO DEL EJERCICIO	144.607.437	61.094.954	134.974.311
TOTAL PATRIMONIO NETO	**473.297.859**	**536.304.504**	**669.553.325**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**1.131.050.234**	**1.119.736.031**	**754.583.902**

HECHO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. Hector Duarte
Control Contable

FRIGON S.A
RUC.: 80025668-9
I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**2.221.444.690**	**2.980.238.547**	**1.928.111.146**
CAJA	2.221.444.690	2.957.325.508	
RECAUDACIONES A DEPOSITAR			
BANCOS		22.913.039	1.928.111.146
INVERSIONES TEMPORALES			-
VALORES			
INTERESES A COBRAR CDA			
CREDITOS	**166.108.807**	**762.393.992**	**3.469.296.631**
CLIENTES		621.812.411	432.513.169
IVA CTO FISCAL	135.000.000	55.378.321	42.242.920
RETENCION IVA	26.469.857	63.733.377	116.926.056
RETENCION RENTA	4.638.950	21.469.883	
ANTIIPO IMPUESTO A LA RENTA			69.697.286
OTRAS CUENTAS A COBRAR			2.807.717.200
CERTIF DEPOSITO AHORRO			
INVENTARIOS	**35.835.114**	**37.977.387**	**79.412.898**
MERCADERIAS- PRODUCTOS TERMINADOS	35.835.114	37.977.387	79.412.898
MATERIAS PRIMAAS- MATERIALES			
ANTICIPOS	-	-	-
IMPORTACIONES EN CURSO			
PROVEEDORES			
OTROS ANTICIPOS			
OTROS ACTIVOS	**2.295.000.000**	**2.299.875.236**	**2.306.940.447**
GASTOS NO DEVENGADOS		4.875.236	11.940.447
INVERSIONES EN OTRAS EMPRESAS	2.295.000.000	2.295.000.000	2.295.000.000
GASTOS A RECAUDAR			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**4.718.388.611**	**6.080.485.162**	**7.783.761.122**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**564.891.446**	**711.861.927**	**790.108.768**
BIENES EN OPERACIÓN	714.814.665	998.159.050	1.289.337.983
(-) DEP. ACUMULADA	-149.923.219	-286.297.123	-499.229.215
ACTIVOS INTANGIBLES			
ACTIVOS INTANGIBLES			
AMORTIZACION ACUMULADA			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**564.891.446**	**711.861.927**	**790.108.768**
TOTAL ACTIVO	**5.283.280.057**	**6.792.347.089**	**8.573.869.890**

PASIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**0**	**97.121.780**	**454.463.595**
PROVEEDORES LOCALES		97.121.780	454.463.595
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			
ACREEDORES VARIOS			
SUELDOS PERS. SUP. A PAGAR			
ANTICIPO DE LICITACIONES			
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**0**	**0**	**0**
PRESTAMOS BANCARIOS			
INTERESES A PAGAR			
PROVISIONES	**48.856.438**	**8.433.472**	**11.016.972**
IMP. A RENTA A PAGAR			
IVA A PAGAR	1.079.497		
RETENCIONES DE IMPUESTOS			
APORTE Y RETENCIONES A PAGAR	47.776.941	8.433.472	11.016.972
GASTOS ACUMULADOS A PAGAR			
OTROS IMPUESTOS			
OTROS PASIVOS	**0**	**0**	**0**
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
SALARIOS A PAGAR			
GANANCIAS DIFERIDAS	**0**	**0**	**0**
INGRESOS NO REALIZADOS			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**48.856.438**	**105.555.252**	**465.480.567**
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**0**		**105.458.580**
PRESTAMOS EN BANCOS			105.458.580
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**0**	**0**	**105.458.580**
TOTAL PASIVO	**48.856.438**	**105.555.252**	**570.939.147**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	**300.000.000**	**300.000.000**	**300.000.000**
CAPITAL SUSCRIPTO			
CAPITAL A INTEGRADO	300.000.000	300.000.000	300.000.000
APORTE SOCIO P/ CAPITALIZ			
RESERVAS	**79.747.447**	**167.235.679**	**197.205.067**
RESERVA LEGAL	280.741	65.961.617	65.981.617
RESERVA FACULTATIVA			
RESERVA DE REVALUO	79.466.706	101.254.062	131.223.450
RESERVA REGULAR LEY 125			
RESULTADOS	**4.854.676.172**	**6.219.556.158**	**7.505.725.676**
RESULTADOS ACUMULADOS	3.540.658.655	4.788.975.296	6.219.556.158
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.314.017.517	1.430.580.862	1.286.169.518
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.234.423.619**	**6.686.791.837**	**8.002.930.743**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**5.283.280.057**	**6.792.347.089**	**8.573.869.890**

HECHO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. Héctor Duarte
Control Contable

EDITORIAL LITOCOLOR S.R.L
RUC.: 80002646-2
I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**2.699.697.258**	**3.125.282.674**	**3.704.036.166**
CAJA	2.699.697.258	3.125.282.674	3.704.036.166
RECAUDACIONES A DEPOSITAR			
BANCOS			
INVERSIONES TEMPORALES			-
CERTIFICADOS DE DEPOSITO DE AHORRA			
INTERESES A COBRAR CDA			
CREDITOS	**479.288.020**	**613.782.481**	**666.659.274**
CLIENTES	80.347.474	116.956.771	110.270.629
IVA	391.564.567	485.891.061	544.834.550
RETENCION IVA	7.375.979	6.512.979	9.622.950
CERTIF. DEPOSITO EN BANCO			
ANTIIPO IMPUESTO A LA RENTA		2.421.670	1.931.145
VALORES AL COBRO DIFERIDOS			
CERTIF DEPOSITO AHORRO			
INVENTARIOS	**6.776.051**	**3.244.157**	-
MERCADERIAS- PRODUCTOS TERMINADOS	6.776.051		
MATERIALES		3.244.157	
ANTICIPOS	-	-	-
IMPORTACIONES EN CURSO			
PROVEEDORES			
OTROS ANTICIPOS			
OTROS ACTIVOS	-	-	-
GASTOS NO DEVENGADOS			
OBRA EN CURSO PARAPITI			
GASTOS A RECAUDAR			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**3.185.761.329**	**3.742.309.312**	**4.370.695.440**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**600.723.625**	**593.559.384**	**451.390.041**
BIENES EN OPERACIÓN	3.152.343.354	3.173.604.682	3.083.929.073
(-) DEP. ACUMULADA	-2.551.619.729	-2.580.045.298	-2.632.539.032
ACTIVOS INTANGIBLES			
ACTIVOS INTANGIBLES			
AMORTIZACION ACUMULADA			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**600.723.625**	**593.559.384**	**451.390.041**
TOTAL ACTIVO	**3.786.484.954**	**4.335.868.696**	**4.822.085.481**

PASIVO	2012	2013	2014
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**115.063.146**	**97.669.076**	**40.737.700**
PROVEEDORES	111.083.248	82.265.250	25.551.674
PROVEEDORES DEL EXTERIOR			
ACREEDORES VARIOS	3.979.898	15.403.826	15.186.026
SUELDOS PERS. SUP. A PAGAR			
ANTICIPO DE LICITACIONES			
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**1.341.043.523**	**1.494.244.065**	**1.596.183.066**
DOCUMENTOS A PAGAR BNF	1.341.043.523	1.494.244.065	1.596.183.066
INTERESES A PAGAR			
PROVISIONES	**57.044.437**	**18.296.125**	**19.016.758**
DIRECCION GENERAL DE RECAUDACIONES	39.128.876		
IVA A PAGAR			
I.P.S A PAGAR	17.915.561	18.296.125	19.016.758
APORTE Y RETENCIONES A PAGAR			
GASTOS ACUMULADOS A PAGAR			
OTROS IMPUESTOS			
OTROS PASIVOS	**0**	**0**	**0**
ANTICIPO DE CLIENTES			
DIVIDENDOS A PAGAR			
SALARIOS A PAGAR			
GANANCIAS DIFERIDAS	**0**	**0**	**0**
INGRESOS NO REALIZADOS			
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.513.151.106**	**1.610.209.266**	**1.655.937.524**
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**0**		
PRESTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**0**	**0**	**0**
TOTAL PASIVO	**1.513.151.106**	**1.610.209.266**	**1.655.937.524**
PATRIMONIO NETO			
CAPITAL	**450.000.000**	**450.000.000**	**450.000.000**
CAPITAL SOCIAL	450.000.000	450.000.000	450.000.000
CAPITAL A INTEGRADO			
APORTE SOCIO P/ CAPITALIZ			
RESERVAS	**1.567.028.619**	**1.865.514.381**	**2.299.236.230**
RESERVA LEGAL	163.028.297	440.870.107	851.015.156
RESERVA DE REINVERSION	75.469.023	74.843.892	74.843.890
RESERVA DE REVALUO	1.328.531.299	1.349.800.382	1.373.377.184
RESERVA REGULAR LEY 125			
RESULTADOS	**256.305.229**	**410.145.049**	**416.911.727**
RESULTADOS ACUMULADOS	-174.539.037		
RESULTADO DEL EJERCICIO	430.844.266	410.145.049	416.911.727
TOTAL PATRIMONIO NETO	**2.273.333.848**	**2.725.659.430**	**3.166.147.957**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**3.786.484.954**	**4.335.868.696**	**4.822.085.481**

HECHO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. Héctor Duarte
Control Contable

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

	AGR S.A			ARTES GRAFICAS			M Y M INDUSTRIA			FRIGON S.A			LITOCOLOR S.R.L		
Solvencia Financiera															
Anos	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**
Activo Corriente (a)	37.021.466.273	27.168.081.480	38.017.633.784	35.248.797	40.780.704	122.449.686	1.046.709.670	975.495.087	618.172.160	4.718.388.611	6.080.485.162	7.783.761.122	3.185.761.329	3.742.309.312	4.370.695.440
Pasivo Corriente (b)	36.502.343.654	27.343.916.422	34.247.487.380	0	40.000.000	28.327.367	657.752.375	583.431.527	85.030.577	48.856.438	105.555.252	465.480.567	1.513.151.106	1.610.209.266	1.655.937.524
	1,01	0,99	1,11		1,02	4,32	1,59	1,67	7,27	96,58	57,60	16,72	2,11	2,32	2,64
	Promedio		**1,04**	**Promedio**		**1,78**	**Promedio**		**3,51**	**Promedio**		**56,97**	**Promedio**		**2,36**
Indice de Endeudamiento															
Anos	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**
Pasivo Total	43.499.599.383	42.810.297.376	59.323.165.739		40.000.000	28.327.367	657.752.375	583.431.527	85.030.577	48.856.438	105.555.252	570.939.147	1.513.151.106	1.610.209.266	1.655.937.524
Activo Total	75.395.539.228	72.091.858.300	92.511.665.446	324.890.536	388.140.105	518.469.683	1.131.050.234	1.119.736.031	754.583.902	5.283.280.057	6.792.347.089	8.573.869.890	3.786.484.954	4.335.868.696	4.822.085.481
	0,58	0,59	0,64	0,00	0,10	0,05	0,58	0,52	0,11	0,00	0,02	0,07	0,40	0,37	0,34
	Promedio		**0,60**	**Promedio**		**0,05**	**Promedio**		**0,41**	**Promedio**		**0,03**	**Promedio**		**0,37**
Indice de Rentabilidad															
Anos	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**	**2012**	**2013**	**2014**
Utilidad después del Impuesto	8.184.153.546	7.693.166.104	6.381.237.394	13.437.091	14.321.571	142.002.211	144.607.437	61.094.954	134.974.311	1.314.017.517	1.430.580.862	1.286.169.518	430.844.266	410.145.049	416.911.727
Patrimonio Neto	31.895.939.845	29.281.560.924	33.188.499.707	324.890.536	348.140.105	490.142.316	473.297.859	536.304.504	669.553.325	5.234.423.619	6.686.791.837	8.002.930.743	2.273.333.848	2.725.659.430	3.166.147.957
	0,26	0,26	0,19	0,04	0,04	0,29	0,31	0,11	0,20	0,25	0,21	0,16	0,19	0,15	0,13
	Promedio		**0,24**	**Promedio**		**0,12**	**Promedio**		**0,21**	**Promedio**		**0,21**	**Promedio**		**0,16**

Resumen de Promedios de los tres últimos años	AGR S.A	ARTES GRAFICAS	M Y M INDUSTRIA	FRIGON S.A	LITOCOLOR	REFERENCIA	
Ratio de Liquidez	**1,04**	**1,78**	**3,51**	**56,97**	**2,36**	**> O = 1**	**debe ser mayor o igual a 1**
Indice de Endeudamiento	**0,60**	**0,05**	**0,41**	**0,03**	**0,37**	**< O = 0,80**	**no debe ser mayoror a 0,80**
Indice de Rentabilidad	**0,24**	**0,12**	**0,21**	**0,21**	**0,16**	**> O = 0**	**debe ser mayor o igual a 0**

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

Lic. Hector Duarte
Control Contable