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

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

MDC N° 641/2013

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 : 29 - OCTUBRE - 2013

Referencia : Informar

DIRECCION DE CONTABILIDAD

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 PUBLICA NACIONAL – PAC Nº 24/2013 "AMPLIACION DEL SISTEMA DE REFRIGERACION BASAMENTO TORRE SUR – CAÑERIAS FRAN-COILS – MANEJADORES – AD REFERENDUM",*** solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según Nota CEO Nº 716/2013, correspondiente a los oferentes:

- ***CONSORCIO ENVING S.R.L. - ELIMEC S.R.L.***
- ***BRITAM S.A.***
- ***KLIMA S.A.***

Atentamente.

RECIBIDO
29 OCT. 2013
Exp. No. 1813
12:45

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

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 184 /2013

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

DE : LELIA CANTERO, JEFA DIVISIÓN CONTROL CONTABLE

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

FECHA : 29 DE OCTUBRE 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° 716/2013, correspondiente al llamado a ***LICITACION PUBLICA NACIONAL – PAC 24/2013 "AMPLIACION DEL SISTEMA DE REFRIGERACION BASAMENTO TORRE SUR – CAÑERIAS FRAN-COILS – MANEJADORES – AD REFERENDUM"****, de los oferentes:*

- *CONSORCIO ENVING S.R.L. – ELIMEC S.R.L.*
- *BRITAM S.A.*
- *KLIMA S.A.*

Atentamente.

RECIBIDO
29 OCT 2013
DIRECCION DE CONTABILIDAD
3543

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

ENVING S.R.L

RUC.: 80013463-0

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

	2010	2011	2012
ACTIVO CORRIENTE	2.326.739.139	4.859.215.380	5.754.544.035
TOTAL ACTIVO	2.958.725.671	5.419.940.761	6.617.995.779
PASIVO CORRIENTE	1.390.613.603	2.864.674.463	3.043.884.541
TOTAL PASIVO	1.390.613.603	2.864.674.463	3.069.548.620
UTILIDAD DEL EJERCICIO	474.158.154	908.180.763	922.577.707
PATRIMONIO NETO	1.568.112.068	2.555.266.298	3.548.447.159

ELIMEC S.R.L.

RUC.: 80000286-5

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

	2010	2011	2012
ACTIVO CORRIENTE	1.249.852.475	1.588.867.651	1.832.653.647
TOTAL ACTIVO	1.269.801.756	1.600.612.856	1.842.145.304
PASIVO CORRIENTE	241.645.395	356.818.675	480.820.749
TOTAL PASIVO	241.645.395	356.818.675	480.820.749
UTILIDAD DEL EJERCICIO	254.104.442	204.672.557	111.197.490
PATRIMONIO NETO	1.028.156.361	1.243.794.181	1.361.324.555

CONSORCIO ENVING S.R.L. - ELIMEC S.R.L.

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

	2010	2011	2012
ACTIVO CORRIENTE	3.576.591.614	6.448.083.031	7.587.197.682
TOTAL ACTIVO	4.228.527.427	7.020.553.617	8.460.141.083
PASIVO CORRIENTE	1.632.258.998	3.221.493.138	3.524.705.290
TOTAL PASIVO	1.632.258.998	3.221.493.138	3.550.369.369
UTILIDAD DEL EJERCICIO	728.262.596	1.112.853.320	1.033.775.197
PATRIMONIO NETO	2.596.268.429	3.799.060.479	4.909.771.714

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

BRITAM S.A.

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**2.117.867.405**	**2.850.296.734**	**6.200.473.399**
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	350.140.013	684.713.400	62.188.436
BANCOS	1.763.797.392	2.160.659.434	6.138.284.963
OTROS VALORES	3.930.000	4.923.900	
CREDITOS	**22.259.588.421**	**22.923.200.916**	**32.566.275.082**
CLIENTES	22.207.272.831	22.887.165.851	30.421.013.876
DOCUMENTOS/CTAS. POR COBRAR A DIRECT. Y FUNC.	67.538.294	57.785.680	78.916.735
MENOS PREVISIONES PARA INCOBRABLES	-15.222.704	-21.750.615	-27.745.571
OTROS CREDITOS			2.094.090.042
INVENTARIOS	**23.166.739.638**	**49.541.187.542**	**38.780.596.107**
MERCADERIAS - PRODUCTOS TERMINADOS	23.166.739.638	49.541.187.542	38.780.596.107
ANTICIPOS	**11.452.364.963**	**4.483.758.594**	**8.153.130.794**
IMPORTACIONES EN CURSO	11.054.464.231	4.019.902.961	7.778.485.347
PROVEEDORES	45.493.546	40.124.346	199.142.683
OBRAS EN EJECUCION	350.906.516	420.644.811	175.502.764
VIATICO A RENDIR	1.500.670	3.086.476	
OTROS ACTIVOS	**265.043.869**	**910.344.249**	**4.445.541.080**
GASTOS NO DEVENGADOS	265.043.869	910.344.249	4.445.541.080
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**59.261.604.296**	**80.708.788.035**	**90.146.016.462**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	**866.083.307**	**965.310.616**	**4.852.327.114**
BIENES EN OPERACIÓN	2.641.996.193	2.920.199.982	6.965.275.702
DEPRECIACION ACUMULADA	-1.775.912.886	-1.954.889.366	-2.112.948.588
TOTAL ACTIVO	**60.127.687.603**	**81.674.098.651**	**94.998.343.576**

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**18.972.480.997**	**21.109.496.065**	**14.092.611.243**
PROVEEDORES LOCALES	1.219.497.628	7.519.350.929	1.986.087.576
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	17.553.654.261	13.438.818.858	12.106.523.667
ACREEDORES VARIOS	199.329.108	151.326.278	
PRESTAMOS FINANCIEROS	**-**	**17.619.601.027**	**28.339.286.937**
DOCUMENTOS A PAGAR		17.619.601.027	28.339.286.937
PROVISIONES	**1.741.000.216**	**-1.223.679.804**	**779.993.557**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	596.679.955	-546.580.701	155.190.158
IVA A PAGAR	-496.131.910	-2.858.518.063	-1.399.953.539
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	134.136.653	100.599.392	125.437.159
GASTOS ACUMULADOS A PAGAR			365.800.349
PROVISIONES DE COSTOS	1.506.315.518	2.080.819.568	1.533.519.430
OTROS PASIVOS	**11.979.362**	**4.273.485**	**17.431.172**
ANTICIPO DE CLIENTES	11.979.362	4.273.485	17.431.172
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**20.725.460.575**	**37.509.690.773**	**43.229.322.909**
TOTAL PASIVO	**20.725.460.575**	**37.509.690.773**	**43.229.322.909**

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	**22.446.000.000**	**25.000.000.000**	**30.100.000.000**
CAPITAL	25.000.000.000	25.000.000.000	30.100.000.000
CAPITAL A INTEGRAR	-2.554.000.000		
RESERVAS	**2.379.946.409**	**2.653.995.850**	**3.032.970.942**
RESERVA LEGAL	1.779.571.229	2.015.788.672	2.363.067.473
RESERVA DE REVALUO	600.375.180	638.207.178	669.903.469
RESULTADOS	**14.576.280.619**	**16.510.412.028**	**18.636.049.725**
RESULTADOS ACUMULADOS	6.114.513.642	12.022.280.619	12.037.752.505
RESULTADO DEL EJERCICIO	8.461.766.977	4.488.131.409	6.598.297.220
TOTAL PATRIMONIO NETO	**39.402.227.028**	**44.164.407.878**	**51.769.020.667**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**60.127.687.603**	**81.674.098.651**	**94.998.343.576**

C.P. Elizabeth Barrózo
Control Contable

KLIMA S.A.
RUC: 80025681-6

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	163,462,787	124,813,742	118,823,319
CAJA	36,083,009	27,521,815	46,564,002
BANCOS	779,467	22,031,477	4,834
VALORES A DEPOSITAR	117,600,300	75,260,350	72,260,150
CREDITOS	3,582,896,680	2,621,587,325	2,714,765,364
CLIENTES	1,437,081,174	1,686,280,320	1,879,458,312
IVA CREDITO FISCAL	53,064,316	50,674,291	28,575,018
DEUDORES VARIOS	188,451,990	430,978,886	430,978,886
CREDITOS EN GESTION DE COBRO		278,406,678	278,406,678
RETENCION IVA	2,165,200	75,217,276	10,548,198
APORTES AL PERSONAL			9,238,948
ACCIONISTAS	2,000,000,000		
INVENTARIOS	5,793,742,306	4,765,442,736	5,208,061,108
MERCADERIAS	4,170,163,870	3,866,681,886	4,213,419,269
IMPORTACIONES EN CURSO	974,157,986	488,410,715	341,846,841
OBRAS EN CURSO	649,420,331	385,370,354	1,152,714,567
OTROS ACTIVOS	178,848,816		
GASTOS DIFERIDOS	45,010,960		
SEGUROS A VENCER	18,838,840		
INTERESES A VENCER	114,100,316		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	9,904,052,798	7,401,944,402	8,541,250,288
ACTIVO NO CORRIENTE			
CREDITOS	616,808,388	482,634,918	482,634,918
DEUDORES VARIOS	384,907,400		48,974,460
CREDITOS EN GESTION DE COBRO	281,458,276		
INTERESES A VENCER		482,634,918	830,350,458
ANTICIPO HONORARIOS	16,944,415		
ANTICIPO A PROVEEDORES	1,368,386		2,360,000
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	1,026,121,198	5,173,083,400	5,108,588,791
TERRENO		850,000,000	851,176,521
CONSTRUCCION Y MEJORA		5,062,600,910	5,062,600,910
EDIFICIOS		788,148,258	788,474,454
MUEBLES Y EQUIPOS		778,745,272	778,898,294
EQUIPOS DE INFORMATICA		168,929,365	168,408,308
HERRAMIENTAS Y EQUIPO		253,131,408	254,773,787
BIENES EN OPERACIÓN	1,408,148,314		
BIENES EN RAPIDO OPERACIÓN	1,832,600,910		
DEPRECIACIONES ACUMULADAS	-1,138,108,026	-1,220,673,076	1,600,291,971
TOTAL ACTIVO	12,060,080,876	14,938,582,712	14,810,413,980

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	1,374,591,077	387,978,809	657,978,812
PROVEEDORES LOCALES	340,842,401	301,811,777	657,978,812
DOCUMENTOS A PAGAR	840,134,730	36,218,002	
ACREEDORES VARIOS	133,613,946		
PRESTAMOS FINANCIEROS	1,679,888,394	1,464,224,014	1,968,570,328
SOBREGIRO EN CUENTA CORRIENTE	86,106,970	300,146,184	486,160,267
PRESTAMOS EN BANCOS	1,389,106,410	1,116,885,846	1,568,022,960
DOCUMENTOS DESCONTADOS		34,191,984	105,375,054
CHEQUES EMITIDOS	258,400,000		
PROVISIONES	136,160,881	286,124,480	291,674,147
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	1,464,376	200,161	37,726,303
IVA A PAGAR	1,049,488		
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	88,005,077	147,627,444	112,503,969
SUELDOS Y JORNALES A PAGAR	46,863,944	61,257,845	61,257,845
OTROS PASIVOS	714,420,636		
ANTICIPO DE CLIENTES	714,420,636		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,303,771,898	2,057,378,303	2,728,874,295
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS FINANCIEROS	1,610,460,750	2,257,305,921	1,909,430,100
PRESTAMOS DE BANCOS LARGO PLAZO	1,610,460,750	2,257,305,921	1,909,430,100
TOTAL PASIVO	4,914,232,648	4,314,684,224	4,638,304,395

PATRIMONIO NETO	2,010	2,011	2,012
CAPITAL	5,000,000,000	8,180,180,076	9,360,278,372
CAPITAL INTEGRADO	5,000,000,000	8,000,000,000	8,000,000,000
ANTICIPO PARA INTEGRACION DE CAPITAL		1,180,180,076	1,360,278,372
RESERVAS	344,684,998	364,666,837	376,741,123
FONDO RESERVA LEGAL	45,125,016	56,822,269	56,822,269
RESERVA DE REVALUO	299,459,980	307,844,568	319,918,854
RESULTADOS	1,191,883,329	179,945,573	384,889,109
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR	937,958,253		
RESULTADO DEL EJERCICIO	253,945,076	179,945,573	384,889,109
TOTAL PATRIMONIO NETO	6,536,448,327	9,723,898,488	10,111,909,604
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	12,060,680,876	14,938,582,712	14,810,413,980

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

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

Solvencia Financiera	CONSORCIO ENVING S.R.L.-ELIMEC S.R.L.			BRITAM S.A.			KLIMA S.A.		
Años	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Activo Corriente (a)	3.576.591.614	6.448.083.031	7.587.197.682	59.261.604.296	80.708.788.035	90.146.016.462	9.808.952.798	7.401.944.402	8.541.250.288
Pasivo Corriente (b)	1.632.258.998	3.221.493.138	3.524.705.290	20.725.460.575	37.509.690.773	43.229.322.909	3.903.771.898	2.057.378.303	2.728.074.285
	2,19	2,00	2,15	2,86	2,15	2,09	2,51	3,60	3,13
	Promedio		2,12	Promedio		2,37	Promedio		3,08
Indice de Endeudamiento									
Años	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Pasivo Total	1.632.258.998	3.221.493.138	3.550.369.369	20.725.460.575	37.509.690.773	43.229.322.909	5.514.232.648	4.314.684.224	4.698.504.385
Activo Total	4.228.527.427	7.020.553.617	8.460.141.083	60.127.687.603	81.674.098.651	94.998.343.576	12.050.680.975	14.038.582.712	14.810.413.989
	0,39	0,46	0,42	0,34	0,46	0,46	0,46	0,31	0,32
	Promedio		0,42	Promedio		0,42	Promedio		0,36
Indice de Rentabilidad									
Años	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Utilidad después del Impuesto	728.262.596	1.112.853.320	1.033.775.197	8.461.766.977	4.488.131.409	6.598.297.220	233.945.076	179.045.576	384.889.109
Patrimonio Neto	2.596.268.429	3.799.060.479	4.909.771.714	39.402.227.028	44.164.407.878	51.769.020.667	6.536.448.327	9.723.898.488	10.111.909.604
	0,28	0,29	0,21	0,21	0,10	0,13	0,04	0,02	0,04
	Promedio		0,26	Promedio		0,15	Promedio		0,03

Resumen de Promedios de los tres ultimos años	CONSORCIO ENVING S.R.L.-ELIMEC S.R.L.	BRITAM S.A.	KLIMA S.A.	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	2,12	2,37	3,08	> O = 1
Indice de Endeudamiento	0,42	0,42	0,36	< O = 0,80
Indice de Rentabilidad	0,26	0,15	0,03	> O = 0

C.P. Elizabeth Barro
Control Contable

CAPACIDAD FINANCIERA

DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS

CONSORCIO ENVING S.R.L. - ELIMEC S.R.L.

EL MINIMO DE ACTIVOS LIQUIDOS Y/O ACCESO A CREDITOS LIBRES DE OTROS COMPROMISOS CONTRACTUALES DEL ADJUDICATARIO SERA: 30 % DEL MONTO TOTAL DE LA OFERTA

TOTAL DE LA OFERTA	30 % DE LA OFERTA-MINIMO REQUERIDO	DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS			OBSERVACION
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
12.865.292.874	3.865.587.862	7.587.197.682	3.524.705.290	4.062.492.392	CUMPLE

ENVING S.R.L. (SOCIO CONSORCIO)

CADA SOCIO DEBE CUMPLIR POR LO MENOS CON EL 25 % DEL REQUISITO MINIMO

TOTAL DE LA OFERTA	25 % DE LA OFERTA-MINIMO REQUERIDO	DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS			OBSERVACION
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
3.865.587.862	966.396.966	5.754.544.035	3.043.884.541	2.710.659.494	CUMPLE

ELIMEC S.R.L. (SOCIO CONSORCIO)

CADA SOCIO DEBE CUMPLIR POR LO MENOS CON EL 25 % DEL REQUISITO MINIMO

TOTAL DE LA OFERTA	25 % DE LA OFERTA-MINIMO REQUERIDO	DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS			OBSERVACION
		ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE	RESULTADO	
3.865.587.862	966.396.966	1.832.653.647	480.820.749	1.351.832.898	CUMPLE

ENVING S.R.L. (SOCIO LIDER)

EL SOCIO LIDER DEBE CUMPLIR POR LO MENOS CON EL 40 % DEL REQUISITO MINIMO

TOTAL DE LA OFERTA	40 % DE LA OFERTA-MINIMO REQUERIDO	DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS			OBSERVACION
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
3.865.587.862	1.546.235.145	5.754.544.035	3.043.884.541	2.710.659.494	CUMPLE

BRITAM S.A.

EL MINIMO DE ACTIVOS LIQUIDOS Y/O ACCESO A CREDITOS LIBRES DE OTROS COMPROMISOS CONTRACTUALES DEL ADJUDICATARIO SERA: 30 % DEL MONTO TOTAL DE LA OFERTA

TOTAL DE LA OFERTA	30 % DE LA OFERTA-MINIMO REQUERIDO	DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS			OBSERVACION
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
12.687.238.967	3.806.171.690	90.146.016.462	43.229.322.909	46.916.693.553	CUMPLE

KLIMA S.A.

EL MINIMO DE ACTIVOS LIQUIDOS Y/O ACCESO A CREDITOS LIBRES DE OTROS COMPROMISOS CONTRACTUALES DEL ADJUDICATARIO SERA: 30 % DEL MONTO TOTAL DE LA OFERTA

TOTAL DE LA OFERTA	30 % DE LA OFERTA-MINIMO REQUERIDO	DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS			OBSERVACION
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2012	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
12.160.842.897	3.648.252.869	8.541.250.288	2.728.074.285	5.813.176.003	CUMPLE

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

P.A.C. Nº 24/2013 "AMPLIACION DEL SISTEMA DE REFRIGERACION BASAMENTO TORRE SUR – CAÑERIAS FRAN-COILS – MANEJADORES – AD REFERENDUM "

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

- **CONSORCIO ENVING S.R.L. – ELIMEC S.R.L.** , los promedios resultantes en los diferentes índices analizados se encuentran dentro de los rangos referenciales.

  El Consorcio cumple con los requerimientos de disponibilidad de Activos Líquidos (30% del monto total de la oferta), como así también el requisito de las empresas componentes (25 % del requisito mínimo). Se encuentra dentro de lo solicitado el Socio Líder (40 % del requisito mínimo).

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

  La empresa cumple con los requerimientos de Activos Líquidos.

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

  La empresa cumple con los requerimientos de Activos Líquidos.

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable