PODER JUDICIAL
CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
Departamento de Contabilidad

MDC N° 647/2014

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 : 17 – NOVIEMBRE - 2014

Referencia : Informar

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero correspondiente al llamado a **LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL – *PAC N° 83/2014 "REMODELACION DEL EDIFICIO PARA LA SEDE DE LA DIRECCION NACIONAL DEL REGISTRO DE AUTOMOTORES"***, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según Nota CEO Nº 889/2014, de los siguientes oferentes:

- ***CONSORCIO AC***
- ***ITASA***

Atentamente.

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

PODER JUDICIAL
DIRECCION DE CONTABILIDAD
Asunción - Paraguay

Alison Cabrera.
U.O.C.

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
DIRECCION GENERAL DE ADMINISTRACION
17 NOV. 2014
Recibido por: Andrea Ramirez Obst
Aclaración: C.S.J. - DGAF 08:20

RECIBIDO
18 NOV. 2014
Exp. No. 5043

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 186 /2014

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

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

P/A
C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

FECHA : 14 DE NOVIEMBRE DE 2014

Se remite Informe Financiero solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas, según nota CEO N° 889/2014, correspondiente al llamado a ***PRECALIFICACION DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS – PAC 83/2014 "REMODELACION DEL EDIFICIO PARA LA SEDE DE LA DIRECCION NACIONAL DEL REGISTRO DE AUTOMOTORES",*** *de los oferentes:*

- CONSORCIO AC .
- ITASA

Atentamente.

RECIBIDO
14 NOV 2014
DIRECCION DE CONTABILIDAD
3742

Víctor M. Almada E.
Dirección de Contabilidad
Corte Suprema Justicia

APONTE LATORRE S.A.

RUC.: 80022538-4

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

	2011	2012	2013
ACTIVO CORRIENTE	21.253.524.113	26.028.444.808	24.229.010.626
TOTAL ACTIVO	23.761.340.272	29.430.945.693	27.762.480.687
PASIVO CORRIENTE	8.055.126.540	10.316.507.584	5.271.741.514
TOTAL PASIVO	8.055.126.540	10.316.507.584	5.271.741.514
UTILIDAD DEL EJERCICIO	2.474.436.627	3.262.151.265	3.206.301.064
PATRIMONIO NETO	15.706.213.732	19.114.438.109	22.490.739.173

CARAGUATAY S.A.

RUC.: 80011849-9

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

	2011	2012	2013
ACTIVO CORRIENTE	23.544.751.479	16.013.109.220	27.738.410.379
TOTAL ACTIVO	26.604.141.706	22.283.998.704	33.464.924.681
PASIVO CORRIENTE	11.320.307.822	5.157.303.941	15.498.900.727
TOTAL PASIVO	11.320.307.822	5.157.303.941	15.498.900.727
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.548.747.553	1.635.042.290	936.443.388
PATRIMONIO NETO	15.283.833.884	17.126.694.763	17.966.023.954

CONSORCIO AC

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

	2011	2012	2013
ACTIVO CORRIENTE	44.798.275.592	42.041.554.028	51.967.421.005
TOTAL ACTIVO	50.365.481.978	51.714.944.397	61.227.405.368
PASIVO CORRIENTE	19.375.434.362	15.473.811.525	20.770.642.241
TOTAL PASIVO	19.375.434.362	15.473.811.525	20.770.642.241
UTILIDAD DEL EJERCICIO	4.023.184.180	4.897.193.555	4.142.744.452
PATRIMONIO NETO	30.990.047.616	36.241.132.872	40.456.763.127

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

ITASA S.A.

RUC: 80016825-9

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**152.239.106**	**1.194.177.231**	**1.816.633.612**
CAJA	303.172.156	290.730.055	157.912.458
BANCOS	-150.933.050	903.447.176	1.658.721.154
INVERSIONES TEMPORARIAS	**2.516.000.000**	**4.243.624.713**	**2.260.000.000**
INVERSIONES TEMPORARIAS	2.180.000.000	3.907.624.713	1.924.000.000
INVERSION CIHSA	336.000.000	336.000.000	336.000.000
CREDITOS	**3.218.197.527**	**4.077.669.492**	**6.383.901.351**
CLIENTES	2.790.254.055	3.938.458.717	6.017.657.565
RETENCION CAUCIONAL	121.528.398		
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	138.534.024		84.483.046
RETENCION DE IMPUESTO A LA RENTA	60.233.001	117.805.898	114.328.415
RETENCION IVA COMPUTABLE	107.648.049	21.404.877	167.432.325
INVENTARIOS	**1.792.906.795**	**279.083.145**	**78.047.247**
MERCADERIAS - PRODUCTOS TERMINADOS			
OBRA EDIFICIO EN EJECUCION	1.726.824.926	201.035.898	
MATERIAS PRIMAS - MATERIALES	66.081.869	78.047.247	78.047.247
OTROS ACTIVOS	**62.294.375**	**263.973.018**	**-**
GASTOS NO DEVENGADOS	62.294.375	263.973.018	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**7.741.637.803**	**10.058.527.599**	**10.538.582.210**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**4.829.677.290**	**4.908.922.699**	**6.819.435.651**
BIENES EN OPERACIÓN	7.315.465.282	7.608.759.724	9.890.005.465
DEPRECIACION ACUMULADA	-2.485.787.992	-2.699.837.025	-3.070.569.814
BIENES FUERA DE OPERACIÓN			
TOTAL ACTIVO	**12.571.315.093**	**14.967.450.298**	**17.358.017.861**

PASIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**1.322.371.067**	**1.773.339.460**	**5.152.905.725**
PROVEEDORES LOCALES	1.322.371.067	1.773.339.460	5.152.905.725
ANTICIPO PROYECTO CSJ-PNUD			
PRESTAMOS FINANCIEROS	**3.259.368.024**	**4.332.684.050**	**1.816.004.192**
DOCUMENTOS A PAGAR	3.259.368.024	4.332.684.050	1.816.004.192
PROVISIONES	**10.994.078**	**12.017.373**	**33.401.070**
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	10.994.078	12.017.373	19.806.255
RETENCIONES DE IMPUESTOS			13.594.815
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**4.592.733.169**	**6.118.040.883**	**7.002.310.987**
TOTAL PASIVO	**4.592.733.169**	**6.118.040.883**	**7.002.310.987**

PATRIMONIO NETO	2.011	2.012	2.013
CAPITAL	**2.400.000.000**	**2.400.000.000**	**2.400.000.000**
CAPITAL SUSCRIPTO	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000
CAPITAL A INTEGRAR	-1.600.000.000	-1.600.000.000	-1.600.000.000
RESERVAS	**1.650.877.120**	**1.797.386.477**	**1.976.223.179**
RESERVA LEGAL	43.057.151	79.583.336	79.583.336
RESERVA DE REVALUO	1.607.819.969	1.717.803.141	1.896.639.843
RESULTADOS	**3.927.704.804**	**4.652.022.938**	**5.979.483.695**
RESULTADO ACUMULADO	3.524.311.296	3.927.704.804	4.652.022.938
RESULTADO DEL EJERCICIO	403.393.508	724.318.134	1.327.460.757
TOTAL PATRIMONIO NETO	**7.978.581.924**	**8.849.409.415**	**10.355.706.874**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**12.571.315.093**	**14.967.450.298**	**17.358.017.861**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

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

	CONSORCIO AC			ITASA		
Solvencia Financiera						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Activo Corriente (a)	44.798.275.592	42.041.554.028	51.967.421.005	7.741.637.803	10.058.527.599	10.538.582.210
Pasivo Corriente (b)	19.375.434.362	15.473.811.525	20.770.642.241	4.592.733.169	6.118.040.883	7.002.310.987
	2,31	2,72	2,50	1,69	1,64	1,51
	Promedio		**2,51**	**Promedio**		**1,61**
Indice de Endeudamiento						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Pasivo Total	19.375.434.362	15.473.811.525	20.770.642.241	4.592.733.169	6.118.040.883	7.002.310.987
Activo Total	50.365.481.978	51.714.944.397	61.227.405.368	12.571.315.093	14.967.450.298	17.358.017.861
	0,38	0,30	0,34	0,37	0,41	0,40
	Promedio		**0,34**	**Promedio**		**0,39**
Indice de Rentabilidad						
Años	**2011**	**2012**	**2013**	**2011**	**2012**	**2013**
Utilidad después del Impuesto	4.023.184.180	4.897.193.555	4.142.744.452	403.393.508	724.318.134	1.327.460.757
Patrimonio Neto	30.990.047.616	36.241.132.872	40.456.763.127	7.978.581.924	8.849.409.415	10.355.706.874
	0,13	0,14	0,10	0,05	0,08	0,13
	Promedio		**0,12**	**Promedio**		**0,09**

Resumen de Promedios de los tres últimos años	CONSORCIO AC	ITASA	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	2,51	1,61	**> O = 1**
Indice de Endeudamiento	0,34	0,39	**< O = 0,80**
Indice de Rentabilidad	0,12	0,09	**> O = 0**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CAPACIDAD FINANCIERA

DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS

CONSORCIO AC					
EL MINIMO DE ACTIVOS LIQUIDOS Y/O ACCESO A CREDITOS LIBRES DE OTROS COMPROMISOS CONTRACTUALES DEL ADJUDICATARIO SERA: G. 3,500,000,000 (TRES MIL QUINIENTOS MILLONES DE GUARANIES)					
REQUERIDO		**DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS**			**OBSERVACION**
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
3.500.000.000		51.967.421.005	20.770.642.241	31.196.778.764	**CUMPLE**
APONTE LATORRE S.A. (SOCIO CONSORCIO)					
CADA SOCIO DEBE CUMPLIR POR LO MENOS CON EL 25 % DEL REQUISITO MINIMO					
REQUERIDO	**25 % DEL MINIMO REQUERIDO**	**DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS**			**OBSERVACION**
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
3.500.000.000	875.000.000	24.229.010.626	5.271.741.514	18.957.269.112	**CUMPLE**
CARAGUATAY S.A. (SOCIO CONSORCIO)					
CADA SOCIO DEBE CUMPLIR POR LO MENOS CON EL 25 % DEL REQUISITO MINIMO					
REQUERIDO	**25 % DEL MINIMO REQUERIDO**	**DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS**			**OBSERVACION**
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
3.500.000.000	875.000.000	27.738.410.379	15.498.900.727	12.239.509.652	**CUMPLE**
APONTE LATORRE S.A. (SOCIO LIDER)					
EL SOCIO LIDER DEBE CUMPLIR POR LO MENOS CON EL 40 % DEL REQUISITO MINIMO					
REQUERIDO	**40 % DEL MINIMO REQUERIDO**	**DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS**			**OBSERVACION**
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
3.500.000.000	1.400.000.000	24.229.010.626	5.271.741.514	18.957.269.112	**CUMPLE**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

ITASA					
EL MINIMO DE ACTIVOS LIQUIDOS Y/O ACCESO A CREDITOS LIBRES DE OTROS COMPROMISOS CONTRACTUALES DEL ADJUDICATARIO SERA: G. 3,500,000,000 (TRES MIL QUINIENTOS MILLONES DE GUARANIES)					
REQUERIDO		**DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS**			**OBSERVACION**
		ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	
3.500.000.000		10.538.582.210	7.002.310.987	3.536.271.223	**CUMPLE**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

P.A.C. Nº 83/2014 "REMODELACION DEL EDIFICIO PARA LA SEDE DE LA DIRECCION NACIONAL DEL REGISTRO DEL AUTOMOTOR "

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:

- **CONSORCIO AC,** 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 (Gs. 3.500.000.000), 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).

- **ITASA 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