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

331

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

MDC N° 623/2013

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 : 17 - OCTUBRE - 2013

Referencia : Informar

PODER JUDICIAL DIRECCION DE CONTABILIDAD Asunción - Paraguay

César Daniel Pascottini
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 68/2013 "MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE FOTOCOPIADORA – CONTRATO ABIERTO"***, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según Nota CEO Nº 670/2013, correspondiente a los siguientes oferentes:

- ***TALLER ESPECIALIZADO EN MAQUINAS DE OFICINA***
- ***HZ INGENIERIA***
- ***DATA SYSTEMS S.A.E.C.A***
- ***PRINTEC S.A.***
- ***WARRING DEL ESTE S.R.L.***

Atentamente.

RECIBIDO
17 OCT. 2013
Exp. No. 1700
11:40

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

330

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 178 /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 : 17 DE OCTUBRE DE 2013

Se remite informe sobre el Análisis Financiero solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas de la Corte Suprema de Justicia, según Nota CEO N° 670/2013, correspondiente a la ***LICITACION PUBLICA NACIONAL – PAC N° 68/2013 – "MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE FOTOCOPIADORA – CONTRATO ABIERTO"****, de los oferentes:*

- ***TALLER ESPECIALIZADO EN MAQUINAS DE OFICINA***
- ***HZ INGENIERIA***
- ***DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.***
- ***PRINTEC S.A.***
- ***WARRING DEL ESTE S.R.L.***

Atentamente

RECIBIDO
17 OCT 2013
DIRECCION DE CONTABILIDAD
3408

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

DATA SYSTEMS S.A.

RUC.: 80013889-9

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	17.050.825.770	22.666.265.130	17.905.852.621
DISPONIBILIDADES	610.031.582	5.272.854.117	659.765.956
CREDITOS	9.806.069.247	10.417.985.728	11.217.829.587
INVENTARIOS	6.465.303.395	5.759.651.667	4.755.406.535
ANTICIPOS	170.091.332	372.438.827	982.600.380
ACTIVOS INTANGIBLES	4.300.000	4.653.637	4.653.637
OTROS ACTIVOS	3.292.304	858.576.180	5.506.607
ACTIVO NO CORRIENTE	6.260.974.733	8.958.306.954	8.404.844.629
CREDITOS	1.549.984.468	2.987.106.893	1.916.739.876
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	4.389.345.131	5.653.562.691	6.080.886.340
ACTIVOS INTANGIBLES	319.760.701	267.686.379	406.645.895
OTROS ACTIVOS	881.433		581.166
TOTAL ACTIVO	23.301.797.503	31.624.574.104	26.310.697.250

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	10.059.387.208	15.221.398.367	8.024.003.074
CUENTAS A PAGAR	2.727.473.745	2.884.048.169	2.225.039.512
PRESTAMOS FINANCIEROS	4.014.249.431	7.976.306.819	2.566.465.318
PROVISIONES	333.051.364	453.982.979	380.120.926
OTROS PASIVOS	296.909.137	96.049.362	125.204.086
GANANCIAS DIFERIDAS	1.987.703.564	3.909.131.140	2.724.173.673
NO CORRIENTE	3.608.546.189	5.465.828.011	4.750.774.596
PRESTAMOS FINANCIEROS	2.058.600.725	2.485.672.119	138.761.686
PREVISIONES	0	0	2.697.282.832
GANANCIAS DIFERIDAS	1.549.984.466	2.980.255.893	1.915.730.078
TOTAL PASIVO	13.667.932.397	20.687.226.368	12.774.777.670

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	4.612.316.535	5.367.386.081	6.088.400.000
RESERVAS	3.726.374.058	3.862.738.248	4.140.208.633
RESULTADOS	1.294.634.413	1.707.212.407	3.276.312.947
RESULTADOS ACUMULADOS	237.182.365	237.182.365	237.182.365
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.057.452.048	1.470.030.042	3.039.130.582
TOTAL PATRIMONIO NETO	9.633.325.106	10.937.347.736	13.535.919.580
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	23.301.797.503	31.624.574.104	26.310.697.250

Lic. Alfio Díaz

TALLER ESPECIALIZADO EN MAQUINAS DE OFICINA

RUC.: 932171-3

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	40.388.466	56.164.013	103.253.735
DISPONIBILIDADES	15.921.559	21.775.678	84.049.125
CAJA	15.921.559	21.775.678	84.049.125
CREDITOS	11.107.116	5.982.571	8.792.414
CLIENTES	8.658.970	8.658.970	8.358.970
IVA CREDITO FISCAL	2.448.146	328.601	133.444
INVENTARIOS	6.275.240	16.625.920	3.082.010
MERCADERIAS	6.275.240	10.605.920	3.082.010
OTROS ACTIVOS	7.084.491	6.774.844	7.330.186
RETENCIONES DE RENTA	7.084.491	6.774.844	7.330.186
ACTIVO NO CORRIENTE	1.224.779	1.224.779	1.224.779
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	1.224.779	1.224.779	1.224.779
BIENES EN OPERACION	1.224.779	1.224.779	1.224.779
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	0	0	0
TOTAL ACTIVO	41.613.184	57.388.792	104.478.514

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	2.235.467	1.881.356	22.814.838
PROVISIONES	2.235.467	1.881.356	22.814.838
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	2.235.467	1.881.356	2.978.472
REMUNERACION PERS. SUPERIOR A PAGAR			19.836.366
TOTAL PASIVO	2.235.467	1.881.356	22.814.838

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	3.000.000	3.000.000	3.000.000
CAPITAL REALIZADO	3.000.000	3.000.000	3.000.000
RESERVAS	94.944	94.944	94.944
RESERVA DE REVALIDO	94.944	94.944	94.944
RESULTADOS	36.282.773	52.412.490	78.758.734
RESULTADOS ACUMULADOS	16.163.572	36.282.773	52.412.490
RESULTADO DEL EJERCICIO	20.119.201	16.129.717	26.346.244
TOTAL PATRIMONIO NETO	39.377.717	55.507.434	81.853.678
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	41.613.184	57.388.792	104.478.514

Lic. Alfio Díaz

PRINTEC S.A.

RUC.: 80018668-0

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	1,224.147.082	1.468.183.008	1.398.258.849
DISPONIBILIDADES	294.759.570	364.954.954	40.837.545
CAJA	284.743.739	364.954.954	25.963.536
RECAUDACIONES A DEPOSITAR			5.579.860
BANCOS	10.015.831		9.294.149
CREDITOS	72.274.843	164.043.481	412.962.073
CLIENTES	56.587.147	154.801.615	412.496.426
I.V.A. CREDITO	139.731	139.731	
RETENCION DE IMPUESTO A LA RENTA	10.029.303		-
INTERESES A VENCER	5.518.662	9.102.135	
I.V.A. SALDO FINANCIERO A FAVOR			465.647
INVENTARIOS	857.112.669	860.319.684	843.411.744
MERCADERIAS - PRODUCTOS TERMINADOS	857.112.669	860.319.684	843.411.744
ANTICIPOS	-	69.688.889	91.911.487
IMPORTACIONES EN CURSO			36.910.857
PROVEEDORES		69.688.889	55.000.630
OTROS ACTIVOS	-	9.176.000	9.176.000
GASTOS NO DEVENGADOS	-	9.176.000	9.176.000
NO CORRIENTE	38.052.860	30.154.657	284.787.970
CREDITOS	9.176.000	-	-
GARANTIA DE ALQUILER	9.176.000		
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	28.876.860	30.154.657	284.787.970
BIENES EN OPERACIÓN	140.049.077	150.759.242	467.360.558
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	-111.172.217	-120.604.585	182.572.588
TOTAL ACTIVO	1.262.199.942	1.498.337.665	1.683.086.819

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	81.588.234	330.314.313	375.031.086
CUENTAS A PAGAR	21.395.410	122.359.729	89.955.400
PROVEEDORES LOCALES	3.616.192	122.359.729	89.904.094
ACREEDORES VARIOS	17.779.218	0	52.306
PRESTAMOS FINANCIEROS	5.518.662	147.455.877	72.186.614
TARJETA DE CREDITO EMPRESARIAL	0	0	7.953.981
DOCUMENTOS A PAGAR	0	120.033.599	58.860.707
INTERESES A DEVENGAR	5.518.662	9.102.135	4.669.074
SOBREGIROS EN CUENTA CORRIENTE	0	18.330.143	0
PROVISIONES	50.715.011	42.821.407	41.020.361
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	12.215.134	8.686.973	6.504.238
I.V.A. A PAGAR	14.426.873	7.942.643	2.916.648
RETENCIONES DE IMPUESTOS	455.237	266.730	0
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR S/UTILIDADES	15.594.856	15.594.856	15.594.856
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	5.013.849	5.436.630	4.227.770
DIRECCION GENERAL DE RECAUDACIONES	0	6.884.578	11.776.849
I.E.S. I.RACCIONAMIENTO	3.009.092	0	0
OTROS PASIVOS	4.059.151	17.667.300	65.830.281
PRESTAMOS DE TERCEROS	0	17.667.300	0
ANTICIPO DE CLIENTES	4.059.151	0	65.830.281
GANANCIAS DIFERIDAS	0	0	106.037.429
PRESTAMOS DE TERCEROS	0	0	106.037.429
NO CORRIENTE	211.193.683	100.000.000	94.027.865
PRESTAMOS FINANCIEROS	111.193.683	0	0
PRESTAMOS EN BANCOS	111.193.683	0	0
PREVISIONES	100.000.000	100.000.000	94.027.865
PREVISION PARA INDEMNIZACION	100.000.000	100.000.000	91.708.839
OTRAS CONTINGENCIAS (GTIA. ALQUILER DE EQUIPOS)	0	0	2.319.026
TOTAL PASIVO	292.581.917	430.314.313	469.058.950

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	900.000.000	900.000.000	1.000.000.000
CAPITAL REALIZADO	900.000.000	900.000.000	1.000.000.000
RESERVAS	64.135.866	70.426.124	84.283.608
RESERVA LEGAL	26.676.118	31.540.058	33.682.031
RESERVA DE REVALUO	37.459.548	38.886.066	50.601.577
RESULTADOS	5.182.359	97.597.228	129.744.261
RESULTADOS ACUMULADOS	0	5.182.359	89.046.780
RESULTADO DEL EJERCICIO	5.182.359	92.414.869	40.697.481
TOTAL PATRIMONIO NETO	969.318.025	1.068.023.352	1.214.027.869
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	1.262.199.942	1.498.337.685	1.683.086.819

Lic.

WARRING DEL ESTE S.R.L.

RUC.: 80052834-4

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	32.317.179.905	65.887.703.658	139.867.570.823
DISPONIBILIDADES	16.908.903.736	25.860.393.824	23.877.105.602
CAJA	16.908.903.736	25.860.393.824	23.877.105.602
CREDITOS	787.705.952	1.342.649.143	3.313.973.610
ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	326.692.804	653.620.588	96.195.128
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	461.013.148	689.028.555	3.217.778.482
INVENTARIOS	14.620.570.217	38.694.660.691	112.676.491.611
MERCADERIAS	14.620.570.217	38.694.660.691	112.676.491.611
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	8.507.454
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	-	-	8.507.454
MUEBLES Y UTILES	0	0	9.452.727
(-) DEPRECIACIONES ACUMULADAS	0	0	-945.273
TOTAL ACTIVO	32.317.179.905	65.887.703.658	139.876.078.277

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	26.878.114.040	50.240.198.425	111.214.976.138
CUENTAS A PAGAR	26.878.114.040	50.240.198.425	111.214.976.138
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	26.878.114.040	50.240.198.425	111.214.976.138
TOTAL PASIVO	26.878.114.040	50.240.198.425	111.214.976.138

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	535.781.597	5.169.612.572	14.867.629.972
CAPITAL	535.781.597	5.169.612.572	14.867.629.972
RESERVAS	269.453.293	779.875.261	1.430.898.833
RESERVA LEGAL	269.453.293	779.875.261	1.430.537.015
RESERVA DE REVALUO	0	0	361.818
RESULTADOS	4.633.850.975	9.698.017.400	12.362.573.334
RESULTADO DEL EJERCICIO	4.633.850.975	9.698.017.400	12.362.573.334
TOTAL PATRIMONIO NETO	5.439.085.865	15.647.505.233	28.661.102.139
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	32.317.179.905	65.887.703.658	139.876.078.277

Lic.

HOLTZBERGER INGNIERIA

RUC.: 2278535-3

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	544.182.321	386.250.836	424.762.990
DISPONIBILIDADES	229.397.617	81.883.311	14.500.177
CAJA	1.345.670	5.765.945	10.235.450
BANCO NACIONAL DE FOMENTO	228.051.947	76.117.366	4.264.727
CREDITOS	196.872.169	161.550.983	282.808.306
CUENTAS A COBRAR	195.872.169	161.550.983	282.808.306
INVENTARIO	15.575.340	25.285.724	28.327.667
EQUIPOS DE OFICINA	15.575.340	25.285.724	28.327.667
BIENES DE USO	97.712.445	111.469.380	94.086.882
EQUIPOS DE INFORMATICA	4.825.027	5.063.382	5.099.332
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	1.077.132	1.130.342	1.138.367
RODADOS	107.318.642	134.892.649	131.210.829
(-) DEPRECIACION ACUMULADA	-15.508.356	-29.616.993	43.361.846
OTROS ACTIVOS	5.624.750	6.081.438	5.040.158
IMPUESTO A LA RENTA CREDITO FISCAL	4.869.994	5.682.387	4.375.583
I.V.A. CREDITO FISCAL	754.756	399.051	664.575
TOTAL ACTIVO	544.182.321	386.250.836	424.762.990

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	143.329.356	47.696.151	52.640.415
CUENTAS A PAGAR	143.329.356	47.696.151	52.640.415
CUENTAS A PAGAR PRESTAMOS	117.659.582	38.175.294	38.500.000
COMISIONES A PAGAR	25.669.774	9.520.857	14.140.415
TOTAL PASIVO	143.329.356	47.696.151	52.640.415

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
CAPITAL	100.000.000	100.000.000	100.000.000
RESERVAS	7.860.025	24.208.513	25.177.518
RESERVA DE REVALUO	7.860.025	24.208.513	25.177.518
RESULTADOS	292.992.940	214.346.172	246.945.057
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	127.158.305	122.992.940	154.346.172
RESULTADO DEL EJERCICIO	165.834.635	91.353.232	92.598.885
TOTAL PATRIMONIO NETO	400.852.966	338.554.685	372.122.575
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	544.182.321	386.250.836	424.762.990

Lic. [illegible]

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

	DATA SYSTEMS			TALLER ESPEC. EN MAQ. DE OFICINA			PRINTEC S.A.			WARRING DEL ESTE		
Solvencia Financiera												
Años	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Activo Corriente (a)	17.050.828.770	22.886.265.190	17.805.652.821	40.366.405	56.194.013	103.253.735	1.224.147.082	1.466.183.006	1.396.298.849	32.317.179.905	65.867.703.658	139.607.970.623
Pasivo Corriente (b)	10.059.387.208	15.221.398.357	9.024.003.074	2.235.487	1.881.358	22.614.836	51.898.234	330.314.313	373.031.289	26.878.114.040	50.240.198.425	111.214.976.136
	1,70	1,49	2,23	18,07	29,85	4,57	14,39	4,44	3,73	1,20	1,31	1,26
	Promedio		1,81	Promedio		17,50	Promedio		7,72	Promedio		1,26
Indice de Endeudamiento												
Años	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Pasivo Total	13.867.972.397	20.667.228.368	12.174.777.870	2.235.487	1.881.358	22.614.836	292.891.917	430.314.313	469.058.850	26.878.114.040	50.240.198.425	111.214.976.136
Activo Total	23.301.797.503	31.524.874.104	25.310.887.250	41.813.184	57.388.792	104.478.514	1.292.199.942	1.428.337.885	1.583.088.818	32.317.179.905	65.867.703.658	139.878.076.277
	0,59	0,65	0,48	0,05	0,03	0,22	0,23	0,29	0,29	0,83	0,76	0,80
	Promedio		0,58	Promedio		0,10	Promedio		0,26	Promedio		0,80
Indice de Rentabilidad												
Años	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Utilidad despues de Impuesto	1.057.452.048	1.470.030.042	3.039.130.582	20.119.201	18.128.717	26.356.244	5.162.359	82.414.669	40.597.481	4.633.950.875	9.698.017.400	12.382.573.334
Patrimonio Neto	9.633.825.106	10.857.347.738	13.535.919.620	39.377.717	55.507.434	81.863.678	959.318.025	1.098.023.572	1.214.027.969	5.439.065.865	15.647.505.233	28.661.102.139
	0,11	0,13	0,22	0,51	0,28	0,32	0,01	0,08	0,03	0,85	0,62	0,43
	Promedio		0,15	Promedio		0,37	Promedio		0,04	Promedio		0,63

Lic. Alfio Díaz

Solvencia Financiera	HOLTZBERGER		
Años	2010	2011	2012
Activo Corriente (a)	544.182.321	398.250.838	424.782.990
Pasivo Corriente (b)	143.328.356	47.896.151	52.640.415
	3,80	8,10	8,07
	Promedio		6,65

Indice de Endeudamiento			
Años	2010	2011	2012
Pasivo Total	143.328.356	47.896.151	52.640.415
Activo Total	544.182.321	398.250.838	424.782.990
	0,26	0,12	0,12
	Promedio		0,17

Indice de Rentabilidad			
Años	2010	2011	2012
Utilidad después del Impuesto	195.834.835	91.353.232	92.598.885
Patrimonio Neto	400.852.965	338.554.865	372.122.575
	0,41	0,27	0,25
	Promedio		0,31

Lic. Alfio Díaz

Resumen de Promedios de los tres últimos años	DATA SYSTEMS	RILLER ESPECIALIZADO EN MAQUINAS DE OFICINA	PRINTEC S.A	WARRING DEL SUR	HOLTZBERGER	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	1,51	17,50	7,72	1,28	6,65	> O = 1
Indice de Endeudamiento	0,58	0,10	0,28	0,8	0,17	< O = 0,80
Indice de Rentabilidad	0,15	0,37	0,37	0,63	0,31	> O = 0

LICITACION PUBLICA NACIONAL – PAC Nº 68/2013 – "MANTENIMIENTO PREVENTIVO Y CORRECTIVO DE FOTOCOPIADORA – CONTRATO ABIERTO – AD REFERENDUM"

CONCLUSION: Teniendo en cuenta los índices de referencia, los resultados en el índice de Solvencia Financiera, índice de Endeudamiento e índice de Rentabilidad para las empresas oferentes son los siguientes:

TALLER ESPECIALIZADO EN MAQUINAS DE OFICINA: Los resultados en los Indices de Solvencia Financiera (Ratio de Liquidez), Endeudamiento y Rentabilidad se encuentran dentro de los rangos referenciales.

HZ INGENIERIA: Los resultados en los Indices de Solvencia Financiera (Ratio de Liquidez), Endeudamiento y Rentabilidad se encuentran dentro de los rangos referenciales.

DATA SYSTEMS S.A.E.C.A.: Los resultados en los Indices de Solvencia Financiera (Ratio de Liquidez), Endeudamiento y Rentabilidad se encuentran dentro de los rangos referenciales.

PRINTEC S.A.: Los resultados en los Indices de Solvencia Financiera (Ratio de Liquidez), Endeudamiento y Rentabilidad se encuentran dentro de los rangos referenciales.

WARRING DEL ESTE S.R.L.: Los resultados en los Indices de Solvencia Financiera (Ratio de Liquidez), Endeudamiento y Rentabilidad se encuentran dentro de los rangos referenciales.

Lic. Silvio Díaz