PODER JUDICIAL
CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
*Departamento de Contabilidad*

***MDC N° 238/2015***

# MEMORANDO

A : Lic. **ROBERTO I. TORRES CARDOZO**, Coordinador
Comité de Evaluación de Ofertas

C.C. : Econ. **ROSA LUCIA SANTACRUZ**, Directora
Dirección Financiera

De : Lic. **EDITH GRACIELA GALLARDO**, Directora
Departamento de Contabilidad

Fecha : 02 – JUNIO - 2015

Referencia : Informar

---

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero correspondiente a **LICITACION PUBLICA NACIONAL - PAC N° 83/2014 "REMODELACION DEL EDIFICIO PARA SEDE DEL REGISTRO DE AUTOMOTORES"**, del siguiente oferente:

- **ITASA S.A.**

Atentamente.

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

PODER JUDICIAL
REPUBLICA DEL PARAGUAY
DIRECCION DE CONTABILIDAD
Asunción - Paraguay

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
DIRECCIÓN GENERAL DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
02 JUN. 2015
Recibido por: HORACIO LEGUIZAMON
Aclaración: CSJ - DGAF
Hora: 13:50

Alison Cabrera Calab
U.O.C.

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

# MEMORANDO N° 79 /2015

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

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

**FECHA : 2 DE JUNIO DE 2015**

*Se remite Informe Financiero solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas, según nota CEO Nº 420/2015, correspondiente al llamado a* ***LICITACION PUBLICA NACIONAL – PAC 83/2014 "REMODELACION DEL EDIFICIO PARA SEDE DEL REGISTRO DE AUTOMOTORES ",*** *del oferente:*

*- ITASA S.A.*

---

*Atentamente.*

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

RECIBIDO
02 JUN 2015
DIRECCION DE CONTABILIDAD
1505

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

# 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** |

**HECHO POR:**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

**CONTROLADO POR:**

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

## Tabla de Análisis de la Capacidad Financiera de la Empresa Oferente

| | ITASA S.A. | | |
|---|---|---|---|
| **Solvencia Financiera** | | | |
| **Años** | **2011** | **2012** | **2013** |
| Activo Corriente (a) | 7.741.637.803 | 10.058.527.599 | 10.538.582.210 |
| Pasivo Corriente (b) | 4.592.733.169 | 6.118.040.883 | 7.002.310.987 |
| | 1,69 | 1,64 | 1,51 |
| | **Promedio** | | **1,61** |
| **Indice de Endeudamiento** | | | |
| **Años** | **2011** | **2012** | **2013** |
| Pasivo Total | 4.592.733.169 | 6.118.040.883 | 7.002.310.987 |
| Activo Total | 12.571.315.093 | 14.967.450.298 | 17.358.017.861 |
| | 0,37 | 0,41 | 0,40 |
| | **Promedio** | | **0,39** |
| **Indice de Rentabilidad** | | | |
| **Años** | **2011** | **2012** | **2013** |
| Utilidad después del Impuesto | 403.393.508 | 724.318.134 | 1.327.460.757 |
| Patrimonio Neto | 7.978.581.924 | 8.849.409.415 | 10.355.706.874 |
| | 0,05 | 0,08 | 0,13 |
| | **Promedio** | | **0,09** |

| Resumen de Promedios de los tres últimos años | ITASA | REFERENCIA |
|---|---|---|
| **Ratio de Liquidez** | 1,61 | **Igual o mayor que 1** |
| **Indice de Endeudamiento** | 0,39 | **No debera ser mayor a 0,80** |
| **Indice de Rentabilidad** | 0,09 | **No debera ser negativo** |

HECHO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

CONTROLADO POR:

## CAPACIDAD FINANCIERA

### DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS

| ITASA S.A. | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| EL MINIMO DE ACTIVOS LIQUIDOS Y/O ACCESO A CREDITOS LIBRES DE OTROS COMPROMISOS CONTRACTUALES DEL ADJUDICATARIO SERA: 30 % (TREINTA POR CIENTO) DEL MONTO TOTAL DE LA OFERTA | | | | | |
| **TOTAL OFERTA** | **REQUERIDO** | **DISPONIBILIDAD DE ACTIVOS LIQUIDOS** | | | **OBSERVACION** |
| | | ACTIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013 | PASIVO CORRIENTE EJERCICIO 2013 | CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE | |
| 16.640.297.583 | 4.992.089.275 | 10.538.582.210 | 7.002.310.987 | 3.536.271.223 | **NO CUMPLE** |

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
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:

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

La empresa **NO CUMPLE** con los requerimientos de Activos Líquidos.

Teniendo en cuenta el Pliego de Bases y Condiciones en el **Punto 3. CAPACIDAD FINANCIERA,** el mismo dispone que en el caso que el oferente no cubra con el capital operativo requerido, podrá ser complementado con líneas de créditos otorgadas por entidades financieras. Por el efecto deberá presentar un Certificado expedido por un Banco en Plaza, donde describa claramente el monto de la línea de crédito disponible.

El Oferente **ITASA S.A,** presento el Certificado expedido por el Banco CONTINENTAL, teniendo asignada una línea de crédito de hasta **GS 5.000.000.000 (Guaraníes Mil Millones)** a favor de la empresa en el caso que lo requiera si fueren adjudicados en licitación de Referencia

HECHO POR:

Lic. ALMA ACOSTA
Control Contable

CONTROLADO POR: