MDC N° 587/2013

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 : 07 - OCTUBRE - 2013

Referencia : Informar

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 ***CONTRATACION POR EXCEPCION – PAC Nº 08/2013 "SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y REPARACIONES DE VEHICULOS EN TALLERES OFICIALES"***, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según Nota CEO Nº 626/2013 del oferente:

- ***CUEVAS HERMANOS S.A.***

Atentamente.

Lic. María Olga Peralta Ch.
Departamento de Programación
y Evaluación de Ofertas

RECIBIDO
07 OCT. 2013
Exp. No. 1631
12:59'

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 164 /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 : **04 DE OCTUBRE DE 2013**

Se remite informe sobre el Análisis Financiero Complementario solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas de la Corte Suprema de Justicia, según Nota CEO N° 626/2013, correspondiente a la ***"CONTRATACION POR EXCEPCION – PAC N° 08/2013 "SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE VEHICULOS EN TALLERES OFICIALES",*** *del oferente:*

- CUEVAS HERMANOS

Atentamente

CUEVAS HERMANOS S.A.

RUC.: 80002465-6

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	183.184.295.500	224.781.972.397	162.743.120.761
DISPONIBILIDADES	26.565.004.360	7.116.031.195	10.672.473.157
CAJA	16.000.000	17.000.000	17.000.000
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	733.342.371	1.803.766.966	614.435.401
BANCOS	25.815.661.989	5.295.264.229	10.041.037.756
CREDITOS	41.519.777.926	37.658.341.767	19.236.787.522
CLIENTES	38.473.259.994	33.282.059.695	14.997.130.596
(-) PREVISION PARA INCOBRABLES	307.874.866	-281.110.764	216.613.058
TARJETAS DE CREDITO	16.164.266	50.768.187	35.131.628
OTROS CREDITOS	127.215.992	486.995.820	191.232.507
CREDITOS FISCALES	3.784.647.230	5.039.259.344	5.027.878.036
(-) PREVISION PARA INCOBRABLES	-573.634.690	-919.630.515	797.972.187
INVENTARIOS	50.019.112.734	76.043.247.787	112.775.629.914
MERCADERIAS	50.135.298.234	77.164.738.125	114.112.887.550
(-) PREVISION POR OBSOLESCENCIA	-116.185.500	-1.121.490.368	-1.337.257.636
ANTICIPOS	65.022.877.618	103.923.005.845	20.029.471.713
PROVEEDORES	64.859.610.299	102.915.056.932	19.318.231.413
ANTICIPO A DESPACHANTES	25.575.266	914.025.766	242.365.220
ANTICIPO AL PERSONAL	137.692.053	93.923.147	468.875.080
OTROS ACTIVOS	57.522.862	41.345.833	28.758.455
GASTOS NO DEVENGADOS	57.522.862	41.345.833	28.758.455
ACTIVO NO CORRIENTE	25.721.615.930	32.770.944.488	59.176.434.298
CREDITOS	5.408.309.416	6.264.458.940	23.420.636.643
DOCUMENTOS A COBRAR	6.756.306.039	6.264.601.094	23.420.778.797
CREDITOS EN GESTION DE COBRO	0	1.219.304.329	1.127.263.197
(-) PREVISON PARA INCOBRABLES	-1.347.996.623	-1.219.446.483	-1.127.405.351
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	20.238.612.356	26.407.665.915	35.668.870.050
BIENES EN OPERACIÓN	25.273.657.283	31.979.100.517	41.935.651.307
DEPRECIACION ACUMULADA	-5.035.044.927	-5.571.434.602	-6.266.781.257
ACTIVOS INTANGIBLES	74.694.158	98.819.633	86.927.605
AMORTIZACION ACUMULADA	-142.567.242	-178.508.486	-211.175.222
LICENCIA DE SOFTWARE	217.261.400	277.328.119	298.102.827
TOTAL ACTIVO	208.905.911.430	257.552.916.885	221.919.555.059

Lic. Alfio Díaz

PASIVO	2010	2011	2012
CORRIENTE	59.140.759.656	82.072.769.593	25.561.646.983
CUENTAS A PAGAR	447.322.523	1.070.741.902	1.587.777.072
PROVEEDORES LOCALES	66.236.073	655.018.100	1.346.446.648
ACREEDORES VARIOS	314.868.848	133.483.572	124.953.140
ACREEDORES VARIOS	66.215.602	282.240.230	116.377.284
PRESTAMOS FINANCIEROS	5.510.400.000	6.254.476.157	5.683.546.939
SOBREGIROS EN CUENTA CORRIENTE	0	0	550.707.419
PORCION CIRCULANTE DE PREST. A LARGO PLAZO	5.510.400.000	6.254.476.157	5.132.839.520
PROVISIONES	5.157.056.476	4.095.395.044	4.837.900.115
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	3.430.304.484	3.952.056.804	3.670.563.823
I.V.A. A PAGAR	1.580.540.519	0	988.966.726
RETENCIONES DE IMPUESTOS	59.196.571	55.689.919	64.511.525
APORTES Y RETENCIONES A PAGAR	74.343.565	79.028.836	102.156.563
GASTOS ACUMULADOS A PAGAR	0	2.100.000	3.300.000
AGUINALDOS A PAGAR	12.671.337	6.519.485	8.401.478
OTROS PASIVOS	46.915.100.678	69.187.863.349	12.850.984.434
ANTICIPO DE CLIENTES	46.915.100.678	69.187.863.349	12.850.984.434
GANANCIAS DIFERIDAS	1.110.879.979	1.464.293.141	601.438.423
INGRESOS NO REALIZADOS	1.110.879.979	1.464.293.141	601.438.423
NO CORRIENTE	1.836.800.000	955.123.843	0
PRESTAMOS FINANCIEROS	1.836.800.000	955.123.843	0
PRESTAMOS EN BANCOS	1.836.800.000	955.123.843	0
TOTAL PASIVO	60.977.559.656	83.027.893.436	25.561.646.983

PATRIMONIO NETO	2.010	2.011	2.012
CAPITAL	45.000.000.000	45.000.000.000	100.000.000.000
CAPITAL REALIZADO	45.000.000.000	45.000.000.000	100.000.000.000
RESERVAS	74.077.119.161	96.726.296.819	67.161.951.172
RESERVA LEGAL	9.000.000.000	9.000.000.000	9.000.000.000
RESERVAS FACULTATIVAS	55.363.718.204	77.014.950.817	46.613.677.447
RESERVA DE REVALUO	9.713.400.957	10.711.346.002	11.548.273.725
RESULTADOS	28.851.232.613	32.798.726.630	29.195.956.904
RESULTADOS ACUMULADOS	0	0	0
RESULTADO DEL EJERCICIO	28.851.232.613	32.798.726.630	29.195.956.904
TOTAL PATRIMONIO NETO	147.928.351.774	174.525.023.449	196.357.908.076
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	208.905.911.430	257.552.916.885	221.919.555.059

Lic. Alfo Díaz

Tabla de Análisis de la Capacidad Financiera y Técnica de la Empresa Oferente

	CUEVAS HERMANOS S.A.		
Solvencia Financiera			
Años	2010	2011	2012
Activo Corriente (a)	193.164.285.500	224.781.872.387	192.743.120.751
Pasivo Corriente (b)	59.140.759.656	82.072.789.593	28.691.848.983
	3,10	2,74	6,37
	Promedio		4,07
Indice de Endeudamiento			
Años	2010	2011	2012
Pasivo Total	60.077.659.858	83.027.893.436	28.691.848.983
Activo Total	208.905.911.430	257.562.916.986	221.919.055.056
	0,29	0,32	0,12
	Promedio		0,24
Indice de Rentabilidad			
Años	2010	2011	2012
Utilidad disponible cal. impuesto	28.851.232.913	32.795.728.830	29.195.950.904
Patrimonio Neto	147.828.351.774	174.535.023.449	188.357.006.076
	0,20	0,15	0,15
	Promedio		0,18

Resumen de Promedios de los tres Ultimos años	CUEVAS HERMANOS S.A.	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	4,07	> O = 1
Indice de Endeudamiento	0,24	< O = 0,80
Indice de Rentabilidad	0,18	> O = 0

Lic. Alfa Díaz

CONTRATACION POR EXCEPCION – PAC Nº 08/2013 "SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y REPARACION DE VEHICULOS EN TALLERES OFICIALES – CONTRATO ABIERTO – SEGUNDO LLAMADO"

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:

- **CUEVAS HNOS S.A.:** Los promedios resultantes en los diferentes índices analizados se encuentran dentro de los rangos referenciales.

Lic. Alfio Díaz