PODER JUDICIAL
CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
Departamento de Contabilidad

MDC N° 436/2014

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 : 21 – AGOSTO - 2014

Referencia : Informar

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero Complementario correspondiente a **LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS – *PAC N° 27/2014 "PROVISION DE PAPEL, CARTON E IMPRESOS"***, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según nota CEO Nº 547/2014, del siguiente oferente:

- ***KUATIAPO S.A.***

Atentamente.

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

PODER JUDICIAL DIRECCIÓN DE CONTABILIDAD Asunción - Paraguay

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
DIRECCIÓN GENERAL DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
21 AGO 2014
Recibido por: ...
Aclaración: Andrea Ramirez 09:40

Andrea A. López
Departamento de Programación y Evaluación de Ofertas

Exp. No. 4408
08:25

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

Corte Suprema De Justicia
División Control Contable

MEMORANDO N° 111 /2014

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

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

FECHA : 20 DE AGOSTO DE 2014

Se remite Informe Financiero Complementario solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas, según nota CEO Nº 547/2014, correspondiente al llamado a ***LICITACION POR CONCURSO DE OFERTAS –PAC 27/2014 "PROVISION DE PAPEL, CARTON E IMPRESOS",*** *del oferente:*

- KUATIAPO S.A.

Atentamente.

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

RECIBIDO
20 AGO 2014
DIRECCION DE CONTABILIDAD
2666

Víctor M Almada E.
Dirección de Contabilidad
Corte Suprema Justicia

KUATIAPO S.A.

RUC.: 80018186-7

I- ANÁLISIS DE ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS Y PORCENTUALES

ACTIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
DISPONIBILIDADES	**5.511.943.324**	**1.962.606.189**	**3.750.063.664**
RECAUDACIONES A DEPOSITAR	303.468.389	214.010.741	354.393.997
BANCOS	5.178.181.706	1.718.892.278	3.366.189.667
CAJA CHICA	30.293.229	19.702.180	29.500.000
CREDITOS	**19.876.327.208**	**36.660.072.626**	**38.156.465.033**
CLIENTES	6.055.156.767	16.350.786.797	17.190.916.129
CERTIFICADO DE IVA CREDITO FISCAL	32.032.745		
IVA CREDITO FISCAL	1.667.302.659	1.194.931.961	
INTERESES A VENCER	188.599.944		
SEGUROS A VENCER		3.851.859	138.463.504
CHEQUES DIFERIDOS A COBRAR	9.227.816.777	16.094.442.015	16.823.346.896
RETENCION DE IVA CREDITO FISCAL	2.233.077.540	2.472.484.983	3.151.513.477
RETENCION DE IMPUESTO A LA RENTA	76.113.327	171.774.626	178.874.920
DEPOSITOS EN GARANTIA	12.022.018	12.022.018	12.022.018
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	384.205.431	359.776.377	191.642.855
DOCUMENTOS VARIOS A COBRAR			1.469.685.234
INVENTARIOS	**34.969.621.290**	**36.534.497.777**	**28.426.101.343**
MERCADERIAS - PRODUCTOS TERMINADOS	34.969.621.290	36.534.497.777	28.426.101.343
ANTICIPOS	**1.074.811.011**	**1.084.711.065**	**4.617.748.773**
IMPORTACIONES EN CURSO	1.074.811.011	1.084.711.065	3.960.193.914
DESPACHANTES			657.554.859
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**61.432.702.833**	**76.231.886.667**	**75.949.378.813**
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	**12.006.737.684**	**11.768.856.031**	**12.432.808.678**
BIENES EN OPERACIÓN	16.560.601.867	17.815.402.105	19.995.228.497
DEPRECIACION ACUMULADA	-4.553.864.183	-6.046.547.074	-7.562.419.819
ACTIVOS INTANGIBLES	**63.877.000**	**63.415.416**	**104.205.073**
SISTEMA INFORMATICA	286.319.921	328.162.486	398.606.746
AMORTIZACION ACUMULADA	-232.442.921	-264.747.071	-294.401.673
TOTAL ACTIVO	**73.493.317.517**	**88.064.157.113**	**88.486.392.564**

PASIVO	2011	2012	2013
CORRIENTE			
CUENTAS A PAGAR	**13.816.807.807**	**20.608.874.328**	**18.133.380.572**
PROVEEDORES LOCALES	461.196.376	1.086.486.035	390.711.346
PROVEEDORES DEL EXTERIOR	10.428.401.918	14.141.814.753	16.485.507.885
ACREEDORES VARIOS	855.277.486	4.541.575.131	
CHEQUES DIFERIDOS A PAGAR	1.711.402.092	639.759.951	869.778.710
FLETES A PAGAR	144.633.628	161.642.948	203.729.475
SEGUROS A PAGAR	174.733.421	37.595.508	183.653.156
DESPACHOS A PAGAR	41.162.886		
PRESTAMOS FINANCIEROS	**21.442.166.984**	**27.386.779.679**	**26.198.018.960**
DESCUENTO A DOCUMENTOS	9.507.041.109	15.418.851.347	13.953.449.308
SOBREGIROS EN CTA. CTE.			49.018.819
PRESTAMOS BANCARIOS	11.935.124.875	12.353.357.328	12.443.436.800
INTERESES A VENCER		-375.428.996	-247.885.967
PROVISIONES	**710.797.462**	**481.976.617**	**648.238.678**
IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR	460.072.617	339.910.148	481.254.730
RETENCIONES DE IMPUESTOS	49.816.625	78.620.723	75.670.770
DIRECCION GRAL. DE RECAUDAC. A PAGAR	138.135.371	19.928.226	15.596.534
INSTITUTO DE PREV. SOCIAL A PAGAR	34.781.385	34.949.999	42.612.213
SUELDOS Y JORNALES A PAGAR			27.055.743
ALQUILERES A PAGAR	4.384.797	6.590.481	
AGUA, LUZ Y TELEFONO A PAGAR	3.606.657	1.777.040	3.048.586
OTROS PASIVOS CORRIENTES	**85.546.151**	-	-
DIVIDENDOS A PAGAR	85.546.151		
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**36.055.316.394**	**48.487.630.622**	**44.976.638.110**
PASIVO NO CORRIENTE			
PRESTAMOS FINANCIEROS			
PRESTAMOS EN BANCOS			
INTERESES A PAGAR			
INTERESES A VENCER			
TOTAL PASIVO	**36.055.316.394**	**48.487.630.622**	**44.976.638.110**

PATRIMONIO NETO	2.011	2.012	2.013
CAPITAL	**25.000.000.000**	**25.000.000.000**	**35.600.000.000**
CAPITAL REALIZADO	25.000.000.000	25.000.000.000	35.600.000.000
RESERVAS	**3.244.382.545**	**3.843.969.191**	**4.072.380.593**
RESERVA LEGAL	860.784.327	975.590.579	1.177.557.624
RESERVAS FACULTATIVAS	409.412.702	409.412.702	
RESERVA DE REVALUO	1.974.156.516	2.458.965.910	2.894.822.969
RESULTADOS	**9.193.648.578**	**10.732.557.300**	**3.837.373.861**
RESULTADOS ACUMULADOS	5.888.429.480	8.551.238.518	
RESULTADO DEL EJERCICIO	3.305.219.098	2.181.318.782	3.837.373.861
TOTAL PATRIMONIO NETO	**37.438.001.123**	**39.576.526.491**	**43.509.754.454**
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**73.493.317.517**	**88.064.157.113**	**88.486.392.564**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

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

	KUATIAPO S.A.		
Solvencia Financiera			
Años	**2011**	**2012**	**2013**
Activo Corriente (a)	61.432.702.833	76.231.886.667	75.949.378.813
Pasivo Corriente (b)	36.055.316.394	48.487.630.622	44.976.638.110
	1,70	1,57	1,69
	Promedio		**1,65**
Indice de Endeudamiento			
Años	**2011**	**2012**	**2013**
Pasivo Total	36.055.316.394	48.487.630.622	44.976.638.110
Activo Total	73.493.317.517	88.064.157.113	88.486.392.564
	0,49	0,55	0,51
	Promedio		**0,52**
Indice de Rentabilidad			
Años	**2011**	**2012**	**2013**
Utilidad después del Impuesto	3.305.219.098	2.181.318.782	3.837.373.861
Patrimonio Neto	37.438.001.123	39.576.526.491	43.509.754.454
	0,09	0,06	0,09
	Promedio		**0,08**

Resumen de Promedios de los tres últimos años	KUATIAPO S.A.	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	1,65	**> O = 1**
Indice de Endeudamiento	0,52	**< O = 0,80**
Indice de Rentabilidad	0,08	**> O = 0**

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

P.A.C. Nº 27/2014 " PROVISION DE PAPEL, CARTON E IMPRESOS" – AD REFERENDUM – ID Nº 274.547

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:

- **KUATIAPO S.A.** , los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable