ANEXO IV

INFORMES SOBRE CAPACIDAD FINANCIERA

MEMORANDUM PRESU_24/2015

A: **Lic. Myriam Monges, Jefa Interina**
Departamento Financiero

De: **Edgar Galeaño, Encargado**
División Presupuesto

Objeto: **Remitir ratios financieros correspondientes a la LPN N° 02/2015**

Fecha: 04 de Mayo de 2015

Por este medio me dirijo a Usted, en relación al MEMORANDUM DCP N° 214/2015, en el cual solicita solicita la elaboración de ratios financieros según listado descripto en el pedido de la DCP.

Al respecto se remite ratios financieros de las siguientes firmas:

FAPASA	B BRAUM MEDICAL
CASA BOLLER S.A.	BIOETHIC
ROEMMERS	ANDRES H. ARCE
CODEX S.R.L.	BIOMEDICA DEL PARAGUAY
CATERES Y AFINES	CHACO INTERNACIONAL
ELECTROMEDICAL S.R.L.	INSUMOS MEDICOS
ORTOPEDIA MINARDI	BAYER S.A.
SIEGEN S.A.	FADA PHARMA PARAGUAY S.A.
DENTAL SUDAMERICANA	LA CASA DEL MEDICO S.A.
MECOMPA S.A.	CENTRO MEDICO AMANECER S.R.L.
ALL MED	PUNTOS E HILOS S.R.L.

Se adjunta al presente el cuadro de análisis financiero, donde se puede apreciar que las empresas presentan: Ratios de Liquidez en promedio mayor que 1, Endeudamiento en promedio no mayor a 0,80 y Rentabilidad en Promedio positivo, de los oferentes citados **con excepción de la Firma FADA PHARMA S.A., la cual el promedio en 3 (tres) últimos años es negativo en su rentabilidad.**

Cabe señalar que en el pedido se solicita la elaboración de los ratios correspondientes a la firma CIRUMED, el cual se procedió a estudiar sus estados financieros, donde se pudo constatar la falta de datos. Por ese hecho no se procedió a realizar el ratio financiero de la firma mencionada.

Atentamente,

Alcides José López
DCP- DIBEN
04/05/15
04:51

A DAF
04/05/15
Lic. MYRIAM E. MONGES TRIGO
Jefa del Dpto. Administrativo
DIBEN

A DCP
C.P. Rossana Recalde
Dirección Administrativa Financiera
DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **FAPASA**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	155.985.984.922	176.131.644.940	201.755.909.867
ACTIVO NO CORRIENTE	89.159.099.634	98.410.054.371	102.179.052.681
TOTAL ACTIVO	245.145.084.556	274.541.699.311	303.934.962.548
PASIVO CORRIENTE	53.609.589.767	70.306.543.457	55.544.524.515
PASIVO NO CORRIENTE	32.479.284.439	21.585.969.139	31.318.042.181
TOTAL DEL PASIVO	86.088.874.206	91.892.512.596	86.862.566.696
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	159.056.210.350	274.541.699.311	217.072.395.852
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	245.145.084.556	366.434.211.907	303.934.962.548

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	104.879.023.730	120.000.000.000	149.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	25.436.441.139	24.077.283.418	29.912.422.967

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,91	2,51	3,63	3,02
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,35	0,33	0,29	0,32
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,24	0,20	0,20	0,21

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Div. Presupuesto - DIBEN

Edgar Galeano
Desarrollo - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CASA BOLLER S.A**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	50.806.256.600	65.749.685.984	112.058.484.516
ACTIVO NO CORRIENTE	6.386.302.582	6.613.734.962	9.855.332.617
TOTAL ACTIVO	57.192.559.182	72.363.420.946	121.913.817.133
PASIVO CORRIENTE	9.145.097.017	9.240.226.572	29.938.342.956
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	9.145.097.017	9.240.226.572	29.938.342.956
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	48.047.462.165	63.123.194.374	91.975.474.177
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	57.192.559.182	72.363.420.946	121.913.817.133

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	10.000.000.000	20.000.000.000	30.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	38.949.904.406	38.126.568.018	53.267.244.818

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	5,56	7,12	3,74	5,47
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,16	0,13	0,25	0,18
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	3,89	1,91	1,78	2,53

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Ing. Presupuesto - DIBEN

Walter Galeano
Ing. Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ROEMMERS**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	78.658.839.554	53.242.700.533	42.890.902.156
ACTIVO NO CORRIENTE	4.388.524.015	44.292.376.782	47.811.285.866
TOTAL ACTIVO	83.047.363.569	97.535.077.315	90.702.188.022
PASIVO CORRIENTE	13.404.156.455	22.259.200.568	11.084.605.544
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	13.404.156.455	22.259.200.568	11.084.605.544
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	69.643.207.114	75.275.876.748	79.617.582.477
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	83.047.363.569	97.535.077.316	90.702.188.021

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	35.000.000.000	35.000.000.000	35.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	8.503.978.613	5.552.277.701	4.253.121.231

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	5,87	2,39	3,87	4,04
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,16	0,23	0,12	0,17
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años. no deberá ser negativo.	0,24	0,16	0,12	0,17

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente. dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Dominguez
Div. Presupuesto - DIBEN

E. Cabeano
Div. Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CODEX S.R.L**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	11.806.420.057	11.330.424.822	9.674.934.123
ACTIVO NO CORRIENTE	910.180.297	963.953.822	1.040.862.684
TOTAL ACTIVO	12.716.600.354	12.294.378.644	10.715.796.807
PASIVO CORRIENTE	4.013.524.814	6.652.183.288	5.064.298.773
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	4.013.524.814	6.652.183.288	5.064.298.773
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	8.703.075.540	5.642.195.356	5.651.498.034
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	12.716.600.354	12.294.378.644	10.715.796.807

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.923.745.524	2.851.074.038	4.084.799.902

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,94	1,70	1,91	2,19
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,32	0,54	0,47	0,44
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	5,85	5,70	8,17	6,57

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Presupuesto - DIBEN

Diego Cáceres
Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CATETERES Y AFINES**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	3.953.209.509	6.994.900.295	6.591.035.186
ACTIVO NO CORRIENTE	509.559.843	442.673.245	1.384.351.534
TOTAL ACTIVO	4.462.769.352	7.437.573.540	7.975.386.720
PASIVO CORRIENTE	427.245.869	1.950.022.653	73.330.294
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	427.245.869	1.950.022.653	73.330.294
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	4.035.523.483	5.487.550.887	7.902.056.426
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	4.462.769.352	7.437.573.540	7.975.386.720

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.169.765.218	1.383.224.077	2.397.993.737

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	9,25	3,59	89,88	34,24
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,10	0,26	0,01	0,12
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	1,17	1,38	2,40	1,65

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Dir.Presupuesto - DIBEN

Edgar Adeano
Lic.Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ELECTROMEDICAL SRL**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	836.964.362	974.373.832	967.777.192
ACTIVO NO CORRIENTE	323.449.909	284.771.127	306.252.592
TOTAL ACTIVO	1.160.414.271	1.259.144.959	1.274.029.784
PASIVO CORRIENTE	4.685.483	9.750.209	11.817.885
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	4.685.483	9.750.209	11.817.885
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.155.728.788	1.249.394.750	1.262.211.899
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.160.414.271	1.259.144.959	1.274.029.784

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	251.000.000	400.000.000	400.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	131.365.821	175.728.665	271.426

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1. en promedios. en los 3 (tres) últimos años.	178,63	99,93	81,89	120,15
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR OPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,00	0,01	0,01	0,01
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,52	0,44	0,00	0,32

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Comínguez
Div. Presupuesto - DIBEN

Edgar Salcano
Div. Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ORTOPEDIA MINARDI**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	2.737.152.945	3.555.954.079	4.766.996.005
ACTIVO NO CORRIENTE	225.885.688	232.750.820	336.702.119
TOTAL ACTIVO	2.963.038.633	3.788.704.899	5.103.698.124
PASIVO CORRIENTE	437.441.190	140.000.000	220.135.246
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	437.441.190	140.000.000	220.135.246
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	2.525.597.443	3.648.704.899	4.883.562.878
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	2.963.038.633	3.788.704.899	5.103.698.124

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	100.000.000	100.000.000	1.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	716.369.899	1.106.649.733	1.046.445.300

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	6,26	25,40	21,65	17,77
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,15	0,04	0,04	0,08
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	7,16	11,07	1,05	6,43

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Presupuesto - DIBEN

Adriana Valeano
Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **SIEGEN S.A**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	2.031.615.096	2.595.087.018	2.452.597.339
ACTIVO NO CORRIENTE	210.175.814	500.899.312	664.306.584
TOTAL ACTIVO	2.241.790.910	3.095.986.330	3.116.903.923
PASIVO CORRIENTE	918.051.599	1.369.754.126	1.331.118.835
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	918.051.599	1.369.754.126	1.331.118.835
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.323.739.311	1.726.232.204	1.785.785.088
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	2.241.790.910	3.095.986.330	3.116.903.923

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	400.000.000	400.000.000	400.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	412.064.177	374.431.948	217.529.846

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,21	1,89	1,84	1,98
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,41	0,44	0,43	0,43
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	1,03	0,94	0,54	0,84

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Dominguez
Dpto. Presupuesto - DIBEN

Luis A. Calcaño
Dpto. Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **DENTAL SUDAMERICANA**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	2.175.908.481	2.085.195.391	2.318.357.458
ACTIVO NO CORRIENTE	82.195.978	87.151.135	114.192.243
TOTAL ACTIVO	2.258.104.459	2.172.346.526	2.432.549.701
PASIVO CORRIENTE	1.043.491.787	858.990.170	1.053.940.946
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	1.043.491.787	858.990.170	1.053.940.946
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.214.612.672	1.313.356.356	1.378.608.755
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	2.258.104.459	2.172.346.526	2.432.549.701

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	50.000.000	50.000.000	50.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	90.638.265	95.482.860	63.394.271

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,09	2,43	2,20	2,24
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,46	0,40	0,43	0,43
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	1,81	1,91	1,27	1,66

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Jiménez
Dpto. Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **MECOMPA S.A**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	9.780.966.143	9.898.703.512	17.444.395.273
ACTIVO NO CORRIENTE	23.390.394.224	26.324.069.636	25.603.421.575
TOTAL ACTIVO	33.171.360.367	36.222.773.148	43.047.816.848
PASIVO CORRIENTE	3.424.092.383	3.502.189.563	4.437.788.480
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	3.424.092.383	3.502.189.563	4.437.788.480
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	29.747.267.984	32.720.583.585	38.610.028.368
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	33.171.360.367	36.222.773.148	43.047.816.848

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	3.050.000.000	3.050.000.000	3.050.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	3.423.505.569	5.465.883.484	6.890.248.166

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,86	2,83	3,93	3,20
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,10	0,10	0,10	0,10
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	1,12	1,79	2,26	1,72

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Fernández
Dir. Presupuesto ADIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ALL MED**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	881.695.872	906.812.637	1.565.315.190
ACTIVO NO CORRIENTE	786.662.254	680.510.306	3.028.923.136
TOTAL ACTIVO	1.668.358.126	1.587.322.943	4.594.238.326
PASIVO CORRIENTE	826.541.044	396.875.760	1.058.929.732
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	2.267.236.917
TOTAL DEL PASIVO	826.541.044	396.875.760	3.326.166.649
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	841.817.082	1.190.447.183	1.268.071.677
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.668.358.126	1.587.322.943	4.594.238.326

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	465.148.363	465.148.363	465.148.363
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	244.004.735	320.212.857	77.624.494

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años	1,07	2,28	1,48	1,61
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio. los 3 (tres) últimos años.	0,50	0,25	0,72	0,49
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,52	0,69	0,17	0,46

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Dpto. Presupuesto - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **B BRAUN MEDICAL**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	46.336.582.288	47.519.291.849	49.205.127.139
ACTIVO NO CORRIENTE	12.726.756.430	12.703.270.241	13.934.947.011
TOTAL ACTIVO	59.063.338.718	60.222.562.090	63.140.074.150
PASIVO CORRIENTE	22.337.702.672	34.988.182.967	25.492.951.325
PASIVO NO CORRIENTE	3.981.663.282	1.831.035.061	14.587.318.298
TOTAL DEL PASIVO	26.319.365.954	36.819.218.028	40.080.269.623
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	32.743.972.764	23.403.344.062	23.059.804.527
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	59.063.338.718	60.222.562.090	63.140.074.150

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	20.620.198.455	20.621.000.000	20.621.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6.764.914.900	-3.484.486.208	-796.430.912

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR OPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años	2,07	1,36	1,93	1,79
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,45	0,61	0,63	0,56
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,33	-0,17	-0,04	0,04

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Dpto. Suministro - DIBEN

DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BIOETHIC**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	746.316.543	3.965.137.546	7.280.635.199
ACTIVO NO CORRIENTE	8.016.005	179.270.939	463.643.898
TOTAL ACTIVO	754.332.548	4.144.408.485	7.744.279.097
PASIVO CORRIENTE	26.670.945	30.255.537	2.256.039.993
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	26.670.945	30.255.537	2.256.039.993
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	727.661.603	4.114.152.948	5.488.239.104
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	754.332.548	4.144.408.485	7.744.279.097

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	834.705.687	5.000.000.000	5.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-71.432.291	-779.319.736	1.303.640.089

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	27,98	131,05	3,23	54,09
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,04	0,01	0,29	0,11
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	-0,09	-0,16	0,26	0,01

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Dpto. Operaciones - DIBEN

Dpto. Operaciones - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ANDRES H. ARCE**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	13.961.265.679	15.648.334.686	17.881.467.925
ACTIVO NO CORRIENTE	916.698.687	982.337.288	911.088.354
TOTAL ACTIVO	14.877.964.366	16.630.671.974	18.792.556.279
PASIVO CORRIENTE	5.350.891.023	6.172.106.335	7.369.472.775
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	5.350.891.023	6.172.106.335	7.369.472.775
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	9.527.073.343	10.458.565.639	11.423.083.504
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	14.877.964.366	16.630.671.974	18.792.556.279

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.321.277.366	851.414.693	1.824.198.714

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,61	2,54	2,43	2,52
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,36	0,37	0,39	0,37
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,77	0,28	0,61	0,56

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Dominguez
Dpto. Presupuesto - DIBEN

Fernando Balbano
Director - DIBEN

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BIOMEDICA DEL PARAGUAY S.A.**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	2.670.262.942	2.693.135.819	3.495.925.988
ACTIVO NO CORRIENTE	63.894.338	83.768.038	56.323.339
TOTAL ACTIVO	2.734.157.280	2.776.903.857	3.552.249.327
PASIVO CORRIENTE	1.865.232.112	1.463.514.459	2.211.606.009
PASIVO NO CORRIENTE	33.789.612	15.593.762	3.402.032
TOTAL DEL PASIVO	1.899.021.724	1.479.108.221	2.215.008.041
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	835.135.556	1.297.795.636	1.337.241.286
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	2.734.157.280	2.776.903.857	3.552.249.327

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	239.377.814	437.111.233	246.069.951

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	1,43	1,84	1,58	1,62
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,69	0,53	0,62	0,62
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,48	0,87	0,49	0,62

OBSERVACIÓN.El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones

Javier Dominguez

LPN N° 02/2015 "Serv. Social" - Adq. de Med. Oncol. y Graies, Valvulas, Marcapasos, Mat. Traumatológicos Varios, Serv. Especializados y Otros - Ad Referéndum a Reprogramación Financiera 2015" ID. 286864

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CHACO INTERNACIONAL**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	29.064.170.243	31.276.916.777	39.352.205.932
ACTIVO NO CORRIENTE	3.097.494.560	4.774.821.122	8.575.146.692
TOTAL ACTIVO	32.161.664.803	36.051.737.899	47.927.352.624
PASIVO CORRIENTE	3.304.594.981	3.271.114.786	15.078.655.380
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	3.304.594.981	3.271.114.786	15.078.655.380
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	28.857.069.822	32.780.623.113	32.848.697.244
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	32.161.664.803	36.051.737.699	47.927.352.624
CAPITAL	5.000.000.000	13.100.000.000	24.300.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	5.722.646.263	3.590.460.867	5.994.509.006

	RATIO 2011	RATIO 2012	RATIO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años	8,80	9,56	2,61	6,99
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,10	0,09	0,31	0,17
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	1,14	0,27	0,25	0,56

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Dominguez
Dir. Presupuesto DIBEN

DIBEN

LPN N° 02/2015 "Serv. Social" - Adq. de Med. Oncol. y Grales, Válvulas, Marcapasos, Mat. Traumatológicos Varios, Serv. Especializados y Otros - Ad Referéndum a Reprogramación Financiera 2015" ID. 286864

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **INSUMOS MEDICOS SA**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	1.197.359.000	2.045.618.220	13.883.618.417
ACTIVO NO CORRIENTE	94,512.440	118.956.362	228.612.073
TOTAL ACTIVO	1.291.871.440	2.164.574.582	14.112.230.490
PASIVO CORRIENTE	32.269.166	88.101.895	7.451.721.013
PASIVO NO CORRIENTE	0	124.779.532	375.676.753
TOTAL DEL PASIVO	32.269.166	212.881.427	7.827.397.766
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.259.602.274	1.951.693.155	6.284.832.724
TOTAL DE PASIVO Y PAT NETO	1.291.871.440	2.164.574.582	14.112.230.490
CAPITAL	600.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	366.903.512	216.851.855	4.110.539.933

	RATIO 2011	RATIO 2012	RATIO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años	37,11	23,22	1,86	20.73
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,02	0,10	0,55	0,23
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,61	0,22	4,11	1,65

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Div. Presupuesto - DGEN

LPN N° 02/2015 "Serv. Social" - Adq. de Med. Oncol. y Grales, Valvulas, Marcapasos, Mat. Traumatológicos Varios, Serv. Especializados y Otros - Ad Referéndum a Reprogramación Financiera 2015" ID. 286864

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BAYER S.A.**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	186.553.313.167	180.873.909.633	237.483.463.965
ACTIVO NO CORRIENTE	9.248.808.878	9.410.008.003	9.954.150.177
TOTAL ACTIVO	195.802.122.045	190.283.917.636	247.437.614.142
PASIVO CORRIENTE	94.243.224.218	97.481.520.141	143.350.546.027
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	94.243.224.218	97.481.520.141	143.350.546.027
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	101.558.897.828	92.802.397.495	104.087.068.115
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	195.802.122.046	190.283.917.636	247.437.614.142
CAPITAL	24.435.185.703	24.435.185.703	24.435.185.703
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6.249.756.921	-9.206.454.727	11.047.301.282

	RATIO 2011	RATIO 2012	RATIO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	1,98	1,86	1,66	1,83
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0.80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,48	0,51	0,58	0,52
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo	0,26	-0,38	0,45	0,11

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Dir. Presupuesto - DIBEN

Secretario
Dirección General - DIBEN

LPN N° 02/2015 "Serv. Social" - Adq. de Med. Oncol. y Grales, Válvulas, Marcapasos, Mat. Traumatológicos Varios, Serv. Especializados y Otros - Ad Referéndum a Reprogramación Financiera 2015" ID. 286864

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **FADA PHARMA PARAGUAY S.A.**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	1.352.193.673	2.630.257.164	10.715.958.664
ACTIVO NO CORRIENTE	0	0	62.637.273
TOTAL ACTIVO	1.352.193.673	2.630.257.164	10.778.595.937
PASIVO CORRIENTE	1.679.870.250	183.169.499	399.447.473
PASIVO NO CORRIENTE	0	866.816.491	7.630.861.562
TOTAL DEL PASIVO	1.679.870.250	1.049.985.990	8.030.309.035
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	-327.676.577	1.580.271.175	2.748.286.902
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.352.193.673	2.630.257.165	10.778.595.937
CAPITAL	22.030.148	1.522.030.148	1.522.030.148
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	-288.983.467	387.550.364	1.168.015.727

	RATIO 2011	RATIO 2012	RATIO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	0,80	14,36	26,83	14.00
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	1,24	0,40	0,75	0,80
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	-13,12	0,25	0,77	-4,03

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Presidente - DIBEN

Miembro - DIBEN

LPN N° 02/2015 "Serv. Social" - Adq. de Med. Oncol. y Grales, Válvulas, Marcapasos, Mat. Traumatológicos Varios, Serv. Especializados y Otros - Ad Referéndum a Reprogramación Financiera 2015" ID. 286864

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **LA CASA DEL MEDICO S.A.**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	10.672.799.889	10.498.761.136	11.371.457.377
ACTIVO NO CORRIENTE	1.258.933.719	1.176.924.993	1.003.908.492
TOTAL ACTIVO	11.931.733.608	11.675.686.129	12.375.365.869
PASIVO CORRIENTE	3.568.527.559	2.549.740.903	2.568.659.586
PASIVO NO CORRIENTE	281.189.339	189.546.709	681.325.050
TOTAL DEL PASIVO	3.849.716.898	2.739.287.612	3.249.984.636
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	8.082.016.710	8.936.398.517	9.125.381.233
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	11.931.733.608	11.675.686.129	12.375.365.869
CAPITAL	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.048.154.694	1.947.652.920	355.743.986

	RATIO 2011	RATIO 2012	RATIO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,99	4,12	4,43	3,85
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,32	0,23	0,26	0,27
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,68	0,65	0,12	0,48

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Dir. Presupuesto - DIBEN

LPN N° 02/2015 "Serv. Social" - Adq. de Med. Oncol. y Grales, Válvulas, Marcapasos, Mat. Traumatológicos Varios, Serv. Especializados y Otros - Ad Referéndum a Reprogramación Financiera 2015" ID. 286864

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CENTRO MEDICO AMANECER S.R.L.**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	2.920.731.417	4.792.949.038	5.575.895.081
ACTIVO NO CORRIENTE	723.483.377	823.011.165	1.140.080.779
TOTAL ACTIVO	3.644.214.794	5.615.960.203	6.715.975.860
PASIVO CORRIENTE	367.227.545	916.812.680	2.280.960.264
PASIVO NO CORRIENTE	0	157.383.094	0
TOTAL DEL PASIVO	367.227.545	1.074.195.774	2.280.960.264
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	3.276.987.249	4.541.764.429	4.435.015.596
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	3.644.214.794	5.615.960.203	6.715.975.860
CAPITAL	308.723.400	308.723.400	10.500.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	721.373.762	2.236.117.479	2.087.954.886

	RATIO 2011	RATIO 2012	RATIO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	7,95	5,23	2,44	5,21
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,10	0,19	0,34	0,21
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	2,34	7,24	198,85	69,48

OBSERVACIÓN El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

Javier Domínguez
Dir. Presupuesto DIBEN

LPN N° 02/2015 "Serv. Social" - Adq. de Med. Oncol. y Grales, Válvulas, Marcapasos, Mat. Traumatológicos Varios, Serv. Especializados y Otros - Ad Referéndum a Reprogramación Financiera 2015" ID. 286864

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **PUNTOS E HILOS S.R.L.**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	851.737.352	1.216.106.592	920.233.939
ACTIVO NO CORRIENTE	240.805.995	205.584.940	505.334.678
TOTAL ACTIVO	1.092.543.347	1.421.691.532	1.425.568.617
PASIVO CORRIENTE	566.393.950	289.651.114	471.344.320
PASIVO NO CORRIENTE	0	406.873.902	62.671.596
TOTAL DEL PASIVO	566.393.950	696.525.016	534.015.916
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	526.149.397	725.166.516	891.552.701
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.092.543.347	1.421.691.532	1.425.568.617
CAPITAL	335.000.000	335.000.000	682.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	92.823.405	180.344.917	145.879.289

	RATIO 2011	RATIO 2012	RATIO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	1,50	4,20	1,95	2,55
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,52	0,49	0,37	0,46
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	0,28	0,54	0,21	0,34

OBSERVACIÓN:El análisis de los ratios fueron realizados basándose exclusivamente en los informes financieros remitidos por la empresa oferente, dando cumplimiento por lo establecido en el Pliego de Bases y Condiciones.

MANDAPYRO HA TEKOATY RETYVO
MOAÑÁHA
DIRECCIÓN
DE ASISTENCIA Y AYUDA SOCIAL

DIBEN 25 AÑOS

TETÃ REKUÁI GOBIERNO NACIONAL

MEMORANDUM PRESU_25/2015

A: **Lic. Myriam Monges, Jefa Interina**
Departamento Financiero

De: **Edgar Galeaño, Encargado**
División Presupuesto

Objeto: **Remitir ratios financieros correspondiente a la LPN N° 02/2015**

Fecha: 04 de Mayo de 2015

Por este medio me dirijo a Usted, en relación al MEMORANDUM DCP N° 226/2015, en el cual solicita la elaboración de ratios financieros de la firma CIRUMED.

Al respecto, se remite ratios financieros de la firma CIRUMED, la cual presenta: Ratios de Liquidez en promedio mayor que 1, Endeudamiento en promedio no mayor a 0,80 y Rentabilidad en Promedio positivo.

Atentamente,

A DAF

Lic. MYRIAN B. MONGES GRIÑO
Jefa del Dpto. Administrativo
DIBEN

A DCP

C.P. Rosana Recalde
Jefa Administrativa Financiera
DIBEN

SECRETARIA DAF
Recibido
04/05/15 14:50

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CIRUMED**

	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012	BALANCE AÑO 2013
ACTIVO CORRIENTE	6.609.518.651	7.449.548.896	8.617.712.307
ACTIVO NO CORRIENTE	908.830.604	906.721.135	902.320.520
TOTAL ACTIVO	7.518.349.255	8.356.270.031	9.520.032.827
PASIVO CORRIENTE	429.425.415	22.450.504	400.052.138
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	429.425.415	22.450.504	400.052.138
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	7.088.923.840	8.333.819.527	9.119.980.689
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	7.518.349.255	8.356.270.031	9.520.032.827

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013
CAPITAL	983.843.436	983.843.436	7.899.430.206
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.672.140.746	1.208.724.229	1.052.012.491

	AÑO 2011	AÑO 2012	AÑO 2013	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	15,39	331,82	21,54	122,92
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,06	0,00	0,04	0,03
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL) VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	1,70	1,23	0,13	1,02

Jorge Fernández
Lic. en Resultados

Edgar Caballero
Contador Público