DICTAMEN FINANCIERO A.T. / D.O.C. Nº 119/12

A : ***Dr. EMIGDIO IDOYAGA ZÁRATE, Director General***
Instituto Nacional del Cáncer

DE : ***Abog. GUSTAVO CABALLERO, Director***
Dirección Operativa de Contrataciones

Lic. ANICIA C. ROMERO A., Asesora Técnica
Dirección Operativa de Contrataciones

REF. : **RATIOS FINANCIEROS DE LA LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012 *"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS" – PLURIANUAL – AD REFERÉNDUM - INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER - ID Nº 243.002.-***

FECHA : ***Asunción***, 07 de setiembre del 2012

Nos dirigimos a usted y por su intermedio a donde corresponda, a los efectos de remitir el Análisis de Ratios Financieros practicado a los Balances de las empresas que presentaron carpetas de oferta; en el marco de la **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012 *"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS" – PLURIANUAL – AD REFERÉNDUM.*** Cabe señalar que 13 (trece) empresas fueron objeto de verificación y se analizaron los Balances correspondiente a los 03 (tres) últimos Ejercicios Fiscales (2009-2010-2011), como se solicita en el Pliego de Bases y Condiciones.

Hemos recibido las carpetas de oferta, **únicamente para la elaboración del informe de Ratios Financieros y no así para la verificación de los demás documentos**, a los efectos de continuar con los trámites correspondientes.

LOS OFERENTES SON:

1. **LA COMERCIAL ASUNCENA S.R.L.**
2. **SAMAL S.R.L.**
3. **CONVENCE S.A.**
4. **EL CASTILLO S.A.**
5. **CENTRO SUR S.R.L.**
6. **DISTRIBUIDORA SAN JOSE DE NANCY VALENZUELA**
7. **AGRO SURCO DE JUAN B. PÉREZ**
8. **PASTAS LA CRIOLLA S.R.L.**
9. **DICOPAR S.R.L.**
10. **VIENTO SUR DE IVÁN ARCE**
11. **GRIMEX S.A.**

A. C. Romero
Asesora Técnica
DOC - MSP y BS

12. FRAN CAR S.R.L.
13. 2 DE JULIO S.R.L.

Adjuntamos a este Dictamen, planillas originales de Ratios Financieros que constan de 07 (siete) páginas y 13 (trece) carpetas conteniendo las ofertas.

Es nuestro dictamen.

Lic. ...
Asesora Tecnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S.

Abog. Gustavo Caballero
Director
Dirección Operativa de Contrataciones
M. S. P. y B. S.

MINISTERIO DE SALUD P... Y BIENESTAR SOCIAL
DIRECCIÓN OPERATIVA DE CONTRATACIÓN - D.O.C.
Recibido: Mercedes
07 SEP 2012 Hora: 11:26
2807 Firma:

DIRECCIÓN GENERAL DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
DIRECCIÓN OPERATIVA DE CONTRATACIONES
ASESORÍA TÉCNICA

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012" - PLURIANUAL - AD REFERÉNDUM

"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS"
INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 01 LA COMERCIAL ASUNCENA S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	3.275.197.174 / 1.356.713.303	2,41	10.458.186.239 / 6.049.972.100	1,73	12.451.669.613 / 180.866.471	68,84	24,33	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	1.356.713.303 / 3.275.197.174	0,41	6.049.972.100 / 10.472.537.502	0,58	6.445.866.471 / 12.471.134.249	0,52	0,50	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	772.921.528 / 5.000.000	154,58	2.378.877.454 / 5.000.000	475,78	1.601.993.424 / 5.000.000	320,40	316,92	CUMPLE

EMPRESA Nº 02 SAMAL S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	7.667.256.239 / 5.758.986.668	1,33	3.215.916.185 / 290.600.707	11,07	7.189.973.165 / 761.687.203	9,44	7,28	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	5.758.986.668 / 8.021.106.879	0,72	290.600.707 / 3.598.534.631	0,08	761.687.203 / 7.748.101.137	0,10	0,30	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	188.730.283 / 1.745.000.000	0,11	2.610.000.000 / 153.664.563	16,99	2.975.132.426 / 3.313.347.584	0,90	6,00	CUMPLE

Lic. Anicia C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S.

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012" - PLURIANUAL - AD REFERÉNDUM

"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS"
INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 03 COMVENCE S.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	10.888.590.959 / 5.613.801.182	1,94	15.963.424.516 / 9.203.496.905	1,73	24.887.583.677 / 10.934.457.484	2,28	1,98	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	5.613.801.182 / 12.498.743.599	0,45	9.203.496.905 / 17.564.452.977	0,52	16.519.008.830 / 26.427.358.938	0,63	0,53	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	1.252.759.717 / 700.000.000	1,79	8.649.281.868 / 3.000.000.000	2,88	1.444.320.584 / 3.000.000.000	0,48	1,72	CUMPLE

EMPRESA Nº 04 EL CASTILLO S.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	4.343.480.776 / 2.605.567.302	1,67	3.877.724.258 / 2.101.990.025	1,84	2.978.039.851 / 1.281.022.250	2,32	1,95	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	2.605.567.302 / 4.557.522.809	0,57	2.101.990.025 / 4.043.254.286	0,52	1.281.022.250 / 3.109.782.332	0,41	0,50	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	591.100.326 / 1.000.000.000	0,59	536.566.200 / 1.000.000.000	0,54	-121.172.336 / 1.000.000.000	-0,12	0,34	CUMPLE

Lic. Anicia C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S.

DIRECCIÓN GENERAL DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
DIRECCIÓN OPERATIVA DE CONTRATACIONES
ASESORÍA TÉCNICA

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012" - PLURIANUAL - AD REFERÉNDUM

"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS"
INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 05 CENTRO SUR S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		ANO 2010		ANO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	2.132.372.331 / 529.812.780	4,02	5.435.737.020 / 3.282.569.407	1,66	3.577.270.858 / 918.691.104	3,89	3,19	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	529.812.780 / 2.149.082.524	0,25	3.282.569.407 / 5.776.112.921	0,57	918.691.104 / 3.957.517.280	0,23	0,35	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	399.019.359 / 450.000.000	0,89	926.373.584 / 450.000.000	2,06	607.342.390 / 450.000.000	1,35	1,43	CUMPLE

EMPRESA Nº 06 DISTRIBUIDORA SAN JOSE DE NANCY EDELIDA VALENZUELA ALVARENGA

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		ANO 2010		ANO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	11.437.657.907 / 4.531.729.864	2,52	8.192.344.928 / 139.930.780	58,55	8.356.941.432 / 45.528.954	183,55	81,54	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	4.531.729.864 / 11.494.271.247	0,39	139.930.780 / 8.229.717.228	0,02	45.528.954 / 8.391.739.230	0,01	0,14	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	3.386.950.199 / 200.000.000	16,93	1.126.183.056 / 200.000.000	5,63	254.898.527 / 200.000.000	1,27	7,95	CUMPLE

Lic. Amicia C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S.

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012" - PLURIANUAL - AD REFERÉNDUM

"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS"
INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 07 AGRO SURCO IMPORT - EXPORT

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	101.699.219 / 174.922	581,40	109.955.831 / 1.010.355	108,83	348.671.658 / 3.428.764	101,69	263,97	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	174.922 / 101.699.219	0,00	1.010.355 / 109.955.831	0,01	3.428.764 / 443.530.850	0,01	0,01	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	1.574.297 / 100.000.000	0,02	7.111.179 / 100.000.000	0,07	129.212.200 / 437.847.676	0,30	0,13	CUMPLE

EMPRESA Nº 08 PASTAS LA CRIOLLA S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	2.630.463.081 / 1.218.027.407	2,16	3.553.312.557 / 1.565.236.870	2,27	3.928.945.623 / 1.306.809.806	3,01	2,48	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	1.218.027.407 / 3.288.909.265	0,37	1.565.236.870 / 4.212.282.611	0,37	1.306.809.806 / 4.519.394.290	0,29	0,34	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	86.101.425 / 1.053.000.000	0,08	525.946.852 / 1.053.000.000	0,50	529.850.706 / 1.053.000.000	0,50	0,36	CUMPLE

Lic. Aurica C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012" - PLURIANUAL - AD REFERÉNDUM

"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS"
INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 09 DICOPAR DISTRIBUIDORA COMERCIAL PARAGUAYA S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	1.016.109.088 / 76.118.439	13,35	1.009.354.353 / 43.351.473	23,28	1.108.173.130 / 50.024.801	22,15	19,59	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	76.118.439 / 1.028.568.713	0,07	43.351.473 / 1.030.583.631	0,04	50.024.801 / 1.128.560.117	0,04	0,05	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	86.215.208 / 350.000.000	0,25	31.505.709 / 350.000.000	0,09	86.210.313 / 350.000.000	0,25	0,19	CUMPLE

EMPRESA Nº 10 VIENTO SUR DE IVÁN A. ARCE RAMÍREZ

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	26.327.900 / 20.955.112	1,26	41.040.000 / 36.385.924	1,13	* / *	*	*	*
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	20.955.112 / 31.871.500	0,66	36.385.924 / 48.409.750	0,75	* / *	*	*	*
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	7.094.388 / 3.500.000	2,03	8.957.934 / 3.500.000	2,56	* / *	*	*	*

***OBS: LA EMPRESA OFERENTE "VIENTO SUR", NO PRESENTA BALANCE DEL PERIODO FISCAL 2011 EN SU CARPETA DE OFERTA, TAMPOCO SE ENCUENTRA EN EL SIPE, MOTIVO POR EL CUAL NO SE PUDO HALLAR EL INDICE CORRESPONIDENTE A ESE AÑO, ADEMÁS NO NOS PERMITE CONOCER EL PROMEDIO Y LA CALIFICACION. QUEDA A CRITERIO DEL COMITÉ EVALUADOR, LA TOMA DE DECISION RESPECTO AL CASO.

Lic. Ana C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C.

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL N° 04/2012" - PLURIANUAL - AD REFERÉNDUM

"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS"
INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA N° 11 GRIMEX S.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	13.297.247.808 / 2.242.213.646	5,93	11.545.284.789 / 4.010.630.791	2,88	12.552.040.480 / 3.917.164.858	3,20	4,00	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	2.242.213.646 / 13.596.619.884	0,16	4.010.630.791 / 11.991.476.453	0,33	3.917.164.858 / 13.008.897.983	0,30	0,27	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	3.308.419.081 / 950.000.000	3,48	1.605.222.894 / 950.000.000	1,69	1.038.181.853 / 950.000.000	1,09	2,09	CUMPLE

EMPRESA N° 12 FRAN-CAR S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	407.381.131 / 718.521	566,97	918.686.377 / 5.550.827	165,50	1.918.257.562 / 20.926.458	91,67	274,71	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	718.521 / 426.988.791	0,00	405.550.827 / 1.046.404.617	0,39	420.926.458 / 2.419.242.843	0,17	0,19	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	191.141.249 / 100.000.000	1,91	219.812.062 / 100.000.000	2,20	963.699.584 / 1.000.000.000	0,96	1,69	CUMPLE

Lic. Aniela C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S.

DIRECCIÓN GENERAL DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS
DIRECCIÓN OPERATIVA DE CONTRATACIONES
ASESORÍA TÉCNICA

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL Nº 04/2012" - PLURIANUAL - AD REFERÉNDUM

"ADQUISICIÓN DE PRODUCTOS ALIMENTICIOS"
INSTITUTO NACIONAL DEL CÁNCER

INDICES FINANCIEROS

RATIO DE LIQUIDEZ: deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 (tres) últimos años.
ENDEUDAMIENTO: no deberá ser mayor a 0,80; en promedio en los 3 (tres) último años.
RENTABILIDAD: el promedio en los últimos 3 (tres) años, no deberá ser negativo.

EMPRESA Nº 13 2 DE JULIO COMERCIAL S.R.L.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACIÓN
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
RATIO DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	8.273.708.213 / 780.254.573	10,60	5.923.415.678 / 3.075.267	1.926,15	6.579.353.968 / 115.399.057	57,01	664,59	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	888.238.827 / 6.929.938.685	0,13	291.150.678 / 6.811.653.244	0,04	115.399.057 / 7.226.173.082	0,02	0,06	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	691.409.073 / 1.350.000.000	0,51	419.275.060 / 1.350.000.000	0,31	510.492.572 / 1.350.000.000	0,38	0,40	CUMPLE

Lic. Anicia C. Romero
Asesora Técnica
D.O.C. - M.S.P. y B.S.