ANEXO N° 1
Informe de Ratios Financieros

MEMORANDUM

A : CP. Miguel Aponte, Jefe
Dpto. Financiero
De : Edgar Galeano, Responsable
División Presupuesto
Objeto : Capacidad financiera LPN N° 04/2013
Ref. : Presu_101_2013
Fecha : 28 de agosto de 2013

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

Por medio del presente, y por su intermedio a donde corresponda, se informa en relación al memorando DCP Nº 311/2013 por el cual se remiten carpetas de oferentes para la realización de ratios financieros

En cumplimiento a lo solicitado y teniendo en cuenta los indicadores establecidos en el Pliego de Bases y Condiciones de la LPN Nº 04/2013, se ha procedido a determinar la capacidad financiera de las siguientes empresas oferentes:

1) Puntos e hilos
2) Cirumed
3) Cateteres y Afines
4) Casa Boller
5) Index
6) Nelson Arcos
7) V y T Farma
8) Electromedical
9) All Med
10) Biomedica
11) Bayer SA
12) Dental Sudamericana SRL
13) Distribuidora La Policlinica
14) Bioteng
15) Andres H Arce

Se adjunta al presente los cuadros 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.

Sin otro particular me despido muy atentamente.

A consideración Dirección DAF
P/remitir donde corresponda.

Lic. MIGUEL APONT
Jefe Dpto. Financier

A DCP

Lic. Ada Ignalina Torres Chávez
Dirección Administrativa Financiera
Diben

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **PUNTOS E HILOS SRL**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	212.301.446	851.137.352	1.216.106.592
ACTIVO NO CORRIENTE	94.140.782	240.805.995	205.584.940
TOTAL ACTIVO	306.442.228	1.091.943.347	1.421.691.532
PASIVO CORRIENTE	3.484.474	565.793.950	289.651.114
PASIVO NO CORRIENTE	28.666.666	0	406.873.902
TOTAL DEL PASIVO	32.151.140	565.793.950	696.525.016
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	274.291.088	526.149.397	725.166.516
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	306.442.228	1.091.943.347	1.421.691.532

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	185.000.000	335.000.000	335.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	42.810.941	92.823.405	180.344.917

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	60,93	1,50	4,20	22,21
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,10	0,52	0,49	0,37
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	23,14%	27,71%	53,83%	34,89%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ANDRES H ARCE SA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	14.513.712.338	14.093.626.953	15.648.334.686
ACTIVO NO CORRIENTE	862.874.625	926.475.886	982.337.288
TOTAL ACTIVO	15.376.586.963	15.020.102.839	16.630.671.974
PASIVO CORRIENTE	7.305.107.196	5.408.587.625	6.172.106.335
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	7.305.107.196	5.408.587.625	6.172.106.335
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	8.071.479.767	9.611.515.214	10.458.565.639
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	15.376.586.963	15.020.102.839	16.630.671.974

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.031.984.133	2.434.903.016	851.414.693

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	1,99	2,61	2,54	2,38
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,48	0,36	0,37	0,40
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	67,73%	81,16%	28,38%	59,09%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CIRUMED**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	5.358.630.370	6.609.518.651	7.449.548.896
ACTIVO NO CORRIENTE	56.818.078	908.830.604	906.721.135
TOTAL ACTIVO	5.415.448.448	7.518.349.255	8.356.270.031
PASIVO CORRIENTE	27.428.613	429.425.415	22.450.504
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	27.428.613	429.425.415	22.450.504
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	5.388.019.835	7.088.923.840	8.333.819.527
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	5.415.448.448	7.518.349.255	8.356.270.031

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	983.843.436	983.843.436	983.843.436
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	841.069.747	1.672.140.746	1.208.724.229

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	195,37	15,39	331,82	180,86
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,01	0,06	0,00	0,02
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	85,49%	169,96%	122,86%	126,10%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CATETERES Y AFINES SA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	2.820.745.067	3.953.209.509	6.994.900.295
ACTIVO NO CORRIENTE	68.814.688	509.559.843	442.673.245
TOTAL ACTIVO	2.889.559.755	4.462.769.352	7.437.573.540
PASIVO CORRIENTE	88.701.384	427.245.869	1.950.022.653
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	88.701.384	427.245.869	1.950.022.653
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	2.800.858.371	4.035.523.483	5.487.550.887
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	2.889.559.755	4.462.769.352	7.437.573.540

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.102.522.891	1.169.765.218	1.383.224.077

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	31,80	9,25	3,59	14,88
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,03	0,10	0,26	0,13
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	110,25%	116,98%	138,32%	121,85%

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.

Lic. Mehaden Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CASA BOLLER SA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	44.933.807.103	50.806.256.600	65.749.685.984
ACTIVO NO CORRIENTE	4.644.004.797	6.386.302.582	6.613.734.962
TOTAL ACTIVO	49.577.811.900	57.192.559.182	72.363.420.946
PASIVO CORRIENTE	20.181.460.135	9.145.097.017	9.240.226.572
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	20.181.460.135	9.145.097.017	9.240.226.572
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	29.396.351.765	48.047.462.165	63.123.194.374
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	49.577.811.900	57.192.559.182	72.363.420.946

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	5.000.000.000	10.000.000.000	20.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	21.427.913.629	38.949.904.406	38.126.568.018

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,23	5,56	7,12	4,97
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,41	0,16	0,13	0,23
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	428,56%	389,50%	190,63%	336,23%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **INDEX SACI**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	73.125.030.439	83.089.543.218	92.804.821.412
ACTIVO NO CORRIENTE	10.267.751.283	13.387.544.801	19.424.286.455
TOTAL ACTIVO	83.392.781.722	96.477.088.019	112.229.107.867
PASIVO CORRIENTE	11.792.742.110	12.702.268.347	13.272.508.888
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	11.792.742.110	12.702.268.347	13.272.508.888
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	71.600.039.612	83.774.819.672	98.956.598.979
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	83.392.781.722	96.477.088.019	112.229.107.867

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	26.500.000.000	26.500.000.000	26.500.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	25.341.806.020	11.123.513.190	18.208.666.691

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	6,20	6,54	6,99	6,58
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,14	0,13	0,12	0,13
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	95,63%	41,98%	68,71%	68,77%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **NELSON ARCOS SRL**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	6.145.717.890	11.806.420.057	11.330.424.822
ACTIVO NO CORRIENTE	871.226.318	910.180.297	963.953.822
TOTAL ACTIVO	7.016.944.208	12.716.600.354	12.294.378.644
PASIVO CORRIENTE	1.280.430.324	4.013.524.814	6.652.183.288
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	1.280.430.324	4.013.524.814	6.652.183.288
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	5.736.513.884	8.703.075.540	5.642.195.356
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	7.016.944.208	12.716.600.354	12.294.378.644

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.025.278.642	2.923.745.524	2.851.074.038

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	4,80	2,94	1,70	3,15
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,18	0,32	0,54	0,35
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	405,06%	584,75%	570,21%	520,01%

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.

Lic. Nehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **V Y T FARMA SA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	5.082.780.394	12.164.923.169	16.620.419.981
ACTIVO NO CORRIENTE	932.257.794	933.417.655	230.415.279
TOTAL ACTIVO	6.015.038.188	13.098.340.824	16.850.835.260
PASIVO CORRIENTE	1.594.097.990	4.040.031.934	6.222.741.360
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	
TOTAL DEL PASIVO	1.594.097.990	4.040.031.934	6.222.741.360
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	4.420.940.198	9.058.308.890	10.628.093.900
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	6.015.038.188	13.098.340.824	16.850.835.260

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	600.000.000	600.000.000	600.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.188.449.609	6.846.042.539	7.297.737.380

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	3,19	3,01	2,67	2,96
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,27	0,31	0,37	0,31
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	198,07%	1141,01%	1216,29%	851,79%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ELECTROMEDICAL SRL**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	646.058.940	836.964.362	974.373.832
ACTIVO NO CORRIENTE	366.256.223	323.449.909	284.771.127
TOTAL ACTIVO	1.012.315.163	1.160.414.271	1.259.144.959
PASIVO CORRIENTE	7.233.373	4.685.483	9.750.209
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	7.233.373	4.685.483	9.750.209
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.005.081.790	1.155.728.788	1.249.394.750
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.012.315.163	1.160.414.271	1.259.144.959

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	251.000.000	251.000.000	400.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	44.243.397	131.365.821	175.728.665

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	89,32	178,63	99,93	122,63
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,01	0,00	0,01	0,01
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	17,63%	52,34%	43,93%	37,97%

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.

Lic. Mohallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **ALL MED**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	1.503.388.795	881.695.872	906.812.637
ACTIVO NO CORRIENTE	259.727.270	786.662.254	680.510.306
TOTAL ACTIVO	1.763.116.065	1.668.358.126	1.587.322.943
PASIVO CORRIENTE	1.174.544.783	826.541.044	396.875.760
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	1.174.544.783	826.541.044	396.875.760
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	588.571.282	841.817.082	1.190.447.183
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.763.116.065	1.668.358.126	1.587.322.943

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	465.148.363	465.148.363	465.148.363
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	109.561.466	244.004.735	320.212.857

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	1,28	1,07	2,28	1,54
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,67	0,50	0,25	0,47
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	23,55%	52,46%	68,84%	48,28%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BIOMEDICA DE PARAGUAY SA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	1.530.128.197	2.670.262.942	2.693.135.819
ACTIVO NO CORRIENTE	122.283.664	63.894.338	83.768.038
TOTAL ACTIVO	1.652.411.861	2.734.157.280	2.776.903.857
PASIVO CORRIENTE	1.014.715.750	1.865.232.112	1.463.514.459
PASIVO NO CORRIENTE	50.531.470	33.789.612	15.593.762
TOTAL DEL PASIVO	1.065.247.220	1.899.021.724	1.479.108.221
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	587.164.641	835.135.556	1.297.795.636
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.652.411.861	2.734.157.280	2.776.903.857

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	54.537.284	239.377.814	437.111.233

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	1,51	1,43	1,84	1,59
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,64	0,69	0,53	0,62
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	10,91%	47,88%	87,42%	48,74%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BAYER SA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	154.497.496.904	186.553.313.167	180.873.909.633
ACTIVO NO CORRIENTE	8.339.066.133	9.248.808.879	9.410.008.003
TOTAL ACTIVO	162.836.563.037	195.802.122.046	190.283.917.636
PASIVO CORRIENTE	57.774.920.966	94.243.224.218	97.481.520.141
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	57.774.920.966	94.243.224.218	97.481.520.141
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	105.061.642.071	101.558.897.828	92.802.397.495
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	162.836.563.037	195.802.122.046	190.283.917.636

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	24.435.185.703	24.435.185.703	24.435.185.703
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	10.003.778.131	6.249.756.921	-9.206.454.727

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,67	1,98	1,86	2,17
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,35	0,48	0,51	0,45
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	40,94%	25,58%	-37,68%	9,61%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BIOTENG SA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	2.617.649.349	9.864.580.487	10.300.705.604
ACTIVO NO CORRIENTE	815.248.271	894.052.492	1.107.080.824
TOTAL ACTIVO	3.432.897.620	10.758.632.979	11.407.786.428
PASIVO CORRIENTE	1.108.500.516	329.182.859	917.604.154
PASIVO NO CORRIENTE	408.090.892	0	0
TOTAL DEL PASIVO	1.516.591.408	329.182.859	917.604.154
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.916.306.212	10.429.450.120	10.490.182.274
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	3.432.897.620	10.758.632.979	11.407.786.428

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	1.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	534.182.420	291.714.178	302.487.862

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,36	29,97	11,23	14,52
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,44	0,03	0,08	0,18
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	53,42%	2,92%	3,02%	19,79%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **DENTAL SUDAMERICANA SRL**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	1.740.990.777	2.175.908.481	2.085.195.391
ACTIVO NO CORRIENTE	91.496.669	82.195.978	87.151.135
TOTAL ACTIVO	1.832.487.446	2.258.104.459	2.172.346.526
PASIVO CORRIENTE	713.032.974	1.043.491.787	858.990.170
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	713.032.974	1.043.491.787	858.990.170
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.119.454.472	1.214.612.672	1.313.356.356
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.832.487.446	2.258.104.459	2.172.346.526

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	50.000.000	50.000.000	50.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	128.367.575	90.638.265	95.482.860

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,44	2,09	2,43	2,32
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,39	0,46	0,40	0,42
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	256,74%	181,28%	190,97%	209,66%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº 04/2013 "SERVICIO SOCIAL - MEDICAMENTOS ONCOLOGICOS Y GENERALES, VALVULAS, MARCAPASOS , MATERIALES TRAUMATOLOGICOS VARIOS Y OTROS"

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **DISTRIBUIDORA LA POLICLINICA**

	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011	BALANCE AÑO 2012
ACTIVO CORRIENTE	56.202.302.876	65.262.649.408	91.650.520.216
ACTIVO NO CORRIENTE	12.522.021.510	14.623.913.278	13.625.438.269
TOTAL ACTIVO	68.724.324.386	79.886.562.686	105.275.958.485
PASIVO CORRIENTE	42.603.439.750	45.920.322.358	56.260.178.009
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	42.603.439.750	45.920.322.358	56.260.178.009
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	26.120.884.636	33.966.240.328	49.015.780.476
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	68.724.324.386	79.886.562.686	105.275.958.485

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012
CAPITAL	15.000.000.000	15.000.000.000	15.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	6.397.135.972	9.427.436.984	13.861.548.691

	AÑO 2010	AÑO 2011	AÑO 2012	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	1,32	1,42	1,63	1,46
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,62	0,57	0,53	0,58
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	42,65%	62,85%	92,41%	65,97%

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.

Lic. Mehallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galean
Div. Presupuesto - DIBEN