DIRECCION GENERAL DE GESTION DE INSUMOS ESTRATEGICOS EN SALUD

LICITACION PUBLICA NACIONAL Nº 06/2012

"ADQUISICION DE MEDICAMENTOS ESENCIALES"

INFORME SOBRE CAPACIDAD FINANCIERA

El Pliego de Bases y Condiciones establece los siguientes criterios para la evaluación de la Capacidad Financiera de los oferentes:

Con el objetivo de calificar la situación financiera actual del oferente, se consideraran los siguientes índices:

a. Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente
Deberá ser igual o mayor que 1, en promedio, en los 3 últimos años
b. Endeudamiento: pasivo total / activo total
No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años
c. Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital
El promedio en los últimos 3 años, no deberá ser negativo

OFERENTES:

EMPRESA Nº 01 LA QUIMICA FARMACEUTICA 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	127.301.950.184 / 60.262.108.956	2,11	66.328.907.561 / 44.957.376.852	1,48	78.807.347.469 / 41.050.318.718	1,92	1,84	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	76.570.367.479 / 252.707.566.703	0,30	62.112.826.761 / 215.039.435.931	0,29	54.614.128.218 / 206.150.243.532	0,26	0,29	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	33.277.295.011 / 100.000.000.000	0,33	19.944.296.966 / 80.000.000.000	0,25	11.580.846.546 / 80.000.000.000	0,14	0,24	CUMPLE

EMPRESA Nº 02 VICENTE SCAVONE Y CIA. C.E.I.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	134.666.618.064 / 51.433.579.675	2,62	133.469.048.712 / 43.754.554.670	3,05	173.254.586.232 / 52.676.279.617	3,29	2,99	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	59.933.579.675 / 200.441.050.629	0,30	56.740.558.777 / 201.869.902.161	0,28	52.676.279.617 / 244.855.683.540	0,22	0,27	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	5.281.926.412 / 60.000.000.000	0,09	4.409.239.306 / 90.000.000.000	0,05	5.827.741.510 / 90.000.000.000	0,06	0,07	CUMPLE

EMPRESA Nº 03 GUAYAKI 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	19.012.535.300 / 14.694.578.652	1,29	20.103.502.655 / 8.449.356.839	2,38	25.607.905.975 / 11.694.761.394	2,19	1,95	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	14.694.578.652 / 38.448.884.640	0,38	8.449.356.839 / 42.402.501.740	0,20	11.694.761.394 / 50.596.854.895	0,23	0,27	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	1.560.427.093 / 12.000.000.000	0,13	1.836.709.590 / 19.000.000.000	0,10	3.694.483.590 / 19.000.000.000	0,19	0,14	CUMPLE

ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	65.078.193.132 / 163.479.149.029	0,40	87.952.390.037 / 216.576.516.344	0,41	86.088.874.206 / 245.145.084.556	0,35	0,39	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	11.318.243.214 / 69.762.843.956	0,16	23.797.935.561 / 81.081.088.169	0,29	25.436.441.139 / 104.879.023.730	0,24	0,23	CUMPLE

EMPRESA Nº 09 INSUMOS MEDICOS 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	359.239.251 / 141.952.024	2,53	1.077.766.806 / 339.038.682	3,18	1.197.359.000 / 32.269.166	37,11	14,27	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	141.952.024 / 447.043.966	0,32	339.038.682 / 1.207.334.928	0,28	32.269.166 / 1.291.871.440	0,02	0,21	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	4.285.757 / 300.000.000	0,01	246.148.769 / 600.000.000	0,41	366.903.512 / 600.000.000	0,61	0,35	CUMPLE

EMPRESA Nº 10 MATHER COMPANY 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	13.574.061.325 / 3.202.378.292	4,24	11.247.286.882 / 3.073.247.617	3,66	22.615.370.082 / 7.696.334.340	2,94	3,61	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	3.202.378.292 / 13.751.201.708	0,23	3.073.247.617 / 11.470.435.150	0,27	7.696.334.340 / 22.808.015.090	0,34	0,28	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	2.588.367.898 / 4.050.000.000	0,64	3.491.225.841 / 4.050.000.000	0,86	6.618.399.640 / 4.050.000.000	1,63	1,05	CUMPLE

EMPRESA Nº 11 INDEX S.A.C.I.

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	53.523.354.944 / 11.795.117.385	4,54	73.125.030.439 / 11.792.742.110	6,20	83.089.543.218 / 12.702.268.347	6,54	5,76	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	11.795.117.385 / 64.003.609.063	0,18	11.792.742.110 / 83.392.781.722	0,14	12.702.268.347 / 9.647.708.809	1,32	0,55	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	11.646.044.334 / 26.500.000.000	0,44	25.341.806.020 / 26.500.000.000	0,96	11.123.513.190 / 26.500.000.000	0,42	0,61	CUMPLE

EMPRESA Nº 12 FUSA 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	8.272.904.759 / 937.086.242	8,83	7.677.682.794 / 209.483.626	36,65	8.756.629.664 / 374.804.700	23,36	22,95	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	937.086.242 / 8.375.939.212	0,11	209.483.626 / 9.151.734.120	0,02	374.804.700 / 1.671.768.050	0,22	0,12	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	2.497.139.829 / 10.500.000	237,82	1.469.471.033 / 56.000.000	26,24	1.037.075.640 / 56.000.000	18,52	94,19	CUMPLE

EMPRESA N° 13 INDUFAR C.I.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	108.357.766.843 / 12.522.399.578	8,65	136.616.340.242 / 13.543.313.786	10,09	170.621.380.084 / 20.654.905.292	8,26	**9,00**	**CUMPLE**
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	12.697.194.453 / 128.454.687.893	0,10	13.718.108.661 / 160.276.684.873	0,09	20.829.700.167 / 201.100.369.855	0,10	**0,10**	**CUMPLE**
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	28.259.479.995 / 72.500.000.000	0,39	45.335.844.253 / 82.500.000.000	0,55	52.215.156.312 / 105.500.000.000	0,49	**0,48**	**CUMPLE**

EMPRESA N° 14 LUIS CASANELLO S.A.I.C.E.C.A.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
O DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	11.671.136.769 / 4.677.870.661	2,49	12.141.383.326 / 4.262.922.219	2,85	13.285.766.372 / 4.532.571.663	2,93	**2,76**	**CUMPLE**
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	4.677.870.661 / 18.599.790.020	0,25	4.262.922.219 / 19.290.360.215	0,22	4.532.571.663 / 20.589.961.813	0,22	**0,23**	**CUMPLE**
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	574.302.946 / 7.300.000.000	0,08	745.739.974 / 7.300.000.000	0,10	792.177.211 / 7.300.000.000	0,11	**0,10**	**CUMPLE**

EMPRESA N° 15 LABORATORIOS GALENO 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	4.947.953.274 / 2.229.427.589	2,22	5.757.036.670 / 2.429.453.056	2,37	5.469.193.577 / 2.900.403.090	1,89	**2,16**	**CUMPLE**
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	2.229.427.589 / 8.400.843.040	0,27	2.429.453.056 / 8.742.727.460	0,28	2.900.403.090 / 9.251.098.696	0,31	**0,29**	**CUMPLE**
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	482.501.303 / 3.400.000.000	0,14	398.075.287 / 3.400.000.000	0,12	285.231.537 / 3.400.000.000	0,08	**0,11**	**CUMPLE**

EMPRESA N° 16 LABORATORIOS ALMOS 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	13.073.491.636 / 4.245.342.035	3,08	21.312.377.443 / 5.238.886.808	4,07	23.306.156.471 / 5.918.879.300	3,94	**3,70**	**CUMPLE**
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	4.245.342.035 / 22.511.872.758	0,19	25.280.725.177 / 44.499.291.086	0,57	23.568.293.718 / 46.188.192.387	0,51	**0,42**	**CUMPLE**
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	2.339.953.606 / 15.312.878.336	0,15	554.457.561 / 18.000.000.000	0,03	2.696.013.343 / 19.254.497.561	0,14	**0,11**	**CUMPLE**

EMPRESA N° 17 PROSALUD FARMA 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	13.447.722.670 / 7.339.976.807	1,83	11.496.595.902 / 3.607.686.792	3,19	24.579.606.139 / 10.198.955.956	2,41	2,48	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	7.339.976.807 / 15.403.228.465	0,48	3.607.686.792 / 15.260.488.589	0,24	10.198.955.956 / 28.656.118.044	0,36	0,36	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	5.042.491.871 / 1.800.000.000	2,80	7.055.595.541 / 3.000.000.000	2,35	6.681.970.897 / 10.000.000.000	0,67	1,94	CUMPLE

EMPRESA N° 18 ROEMMERS S.A.C.I.

INDICES FINANCIEROS		AÑO 2009		AÑO 2010		AÑO 2011		PROMEDIO	CALIFICACION
		MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE	MONTO GS.	INDICE		
O DE LIQUIDEZ	ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE	53.927.271.169 / 4.636.188.736	11,63	66.300.835.157 / 7.699.960.463	8,61	78.658.839.554 / 13.404.156.455	5,87	8,70	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	4.636.188.736 / 56.390.948.853	0,08	7.699.960.463 / 68.757.064.497	0,11	13.404.156.455 / 83.047.363.569	0,16	0,12	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	4.805.839.912 / 35.000.000.000	0,14	9.196.202.886 / 35.000.000.000	0,26	8.503.978.613 / 35.000.000.000	0,24	0,21	CUMPLE

EMPRESA N° 19 HEISECKE & CIA S.A.C.I.

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	11.250.142.828 / 11.284.333.731	1,00	14.530.423.640 / 4.391.965.135	3,31	17.981.225.977 / 6.103.380.698	2,95	2,42	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	11.651.213.217 / 24.848.794.963	0,47	15.466.031.251 / 30.043.391.740	0,51	17.026.269.616 / 34.361.436.355	0,50	0,49	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	-415.738.314 / 9.805.645.843	-0,04	363.028.072 / 9.805.645.845	0,04	2.048.035.273 / 12.400.000.000	0,17	0,05	CUMPLE

EMPRESA N° 20 BAYER 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	131.889.173.992 / 44.120.983.619	2,99	154.497.496.904 / 57.774.920.966	2,67	186.553.313.167 / 94.243.224.218	1,98	2,55	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	44.120.983.619 / 138.667.026.699	0,32	57.774.920.966 / 162.836.563.037	0,35	94.243.224.218 / 195.802.122.046	0,48	0,38	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	13.759.324.739 / 24.435.185.703	0,56	10.003.778.131 / 24.435.185.703	0,41	6.249.756.921 / 24.435.185.703	0,26	0,41	CUMPLE

LICITACION PUBLICA NACIONAL N° 06/2012

"ADQUISICION DE MEDICAMENTOS ESENCIALES"

EMPRESA N° 21 IMPORTEX 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	9.154.353.104 / 3.161.897.788	2,90	8.132.488.216 / 2.490.025.650	3,27	10.577.050.318 / 4.339.640.469	2,44	2,87	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	3.161.897.788 / 10.550.580.548	0,30	2.490.025.650 / 9.360.488.216	0,27	4.339.640.469 / 11.759.137.426	0,37	0,31	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	940.207.986 / 3.557.000.000	0,26	1.396.608.404 / 3.557.000.000	0,39	1.102.533.691 / 3.557.000.000	0,31	0,32	CUMPLE

EMPRESA N° 22 MEDICINE 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	5.587.069.610 / 1.432.900.795	3,90	9.688.382.594 / 5.354.866.392	1,81	5.997.115.219 / 1.368.112.484	4,38	3,36	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	1.432.900.795 / 6.064.551.370	0,24	5.354.866.392 / 10.420.670.503	0,51	1.368.112.484 / 6.853.223.627	0,20	0,32	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	753.109.009 / 1.200.000.000	0,63	1.791.931.673 / 1.200.000.000	1,49	426.846.342 / 1.200.000.000	0,36	0,83	CUMPLE

EMPRESA N° 23 DROGUERIA ITALQUIMICA 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	11.822.079.578 / 3.350.737.889	3,53	11.249.081.881 / 2.090.369.500	5,38	14.514.282.824 / 2.160.633.905	6,72	5,21	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	3.350.737.889 / 14.230.610.351	0,24	2.090.369.500 / 13.745.910.755	0,15	2.160.633.905 / 17.178.277.319	0,13	0,17	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	971.038.557 / 9.466.526.380	0,10	1.657.930.774 / 9.246.307.670	0,18	4.238.746.628 / 9.500.000.000	0,45	0,24	CUMPLE

EMPRESA N° 24 PROMEPAR 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	3.761.270.001 / 1.138.417.220	3,30	4.608.634.574 / 1.022.693.333	4,51	4.081.178.288 / 535.183.600	7,63	5,15	CUMPLE
ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL / ACTIVO TOTAL	1.138.417.220 / 3.789.012.609	0,30	1.022.693.333 / 4.798.805.120	0,21	535.183.600 / 4.275.480.748	0,13	0,21	CUMPLE
RENTABILIDAD	UTILIDAD D/ IMPUESTOS / CAPITAL	1.230.625.643 / 1.100.000.000	1,12	2.273.900.171 / 1.100.000.000	2,07	2.115.010.459 / 1.100.000.000	1,92	1,70	CUMPLE

CONCLUSION: Todas las empresas oferentes cumplen con los índices requeridos.

Asunción, 16 de abril de 2013.-

C.P. Ralph A. Núñez Urbieta G.
Asesor - DGGIES