Viva Paraguay — DIBEN — Dirección de Beneficencia y Ayuda Social — Presidencia de la República del Paraguay

MEMORANDUM

A : ***CP. Miguel Aponte,*** *Jefe Dpto. Financiero*

De : ***Edgar Galeano,*** *Responsable División Presupuesto*

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

Objeto : ***Capacidad financiera LPN Nº03/2013***

Ref. : *Presu_31_2013*

Fecha : *12 de Marzo de 2013*

Por medio del presente, y por su intermedio a donde corresponda, se informa en relación al memorando **DCP Nº 100/2013** 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 Licitación Pública Nacional Nº 02/2013 "Servicio Social – Medicamento oncológicos y generales, válvulas, marcapasos, materiales traumatológicos varios y otros – Ad Referéndum al Presupuesto 2013", se ha procedido a determinar la capacidad financiera de las siguientes empresas oferentes:

1) Fusa SA
2) Distribuidora La Policlínica SA
3) Dental Sudamericana SRL
4) Bayer SA
5) Ortopedia Minardi SRL
6) DPM SRL
7) Index SACI
8) Nelson Arcos SRL
9) Fatmaceutica Paraguaya SA
10) Dutriec
11) Cirumed
12) Puntos e Hilos – P y H SRL
13) V y T Farma SA
14) Casa Boller SA
15) Jack Fack SRL
16) Cateteres y Afines SA
17) Bioteng SA

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 de la Señora Directora DAF p/su remisión donde corresponda.-

MIGUEL APONTE
Jefe Dpto. Financiero
12/03/13.

A DCP

Lic. Ada Malina Torres Chávez
Dirección Administrativa Financiera
Diben

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **FUSA SA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	8.272.904.759	7.677.682.794	8.756.629.664
ACTIVO NO CORRIENTE	103.034.453	1.474.051.326	1.671.768.050
TOTAL ACTIVO	8.375.939.212	9.151.734.120	10.428.397.714
PASIVO CORRIENTE	937.086.242	209.483.626	374.804.700
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	937.086.242	209.483.626	374.804.700
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	7.438.852.970	8.942.250.494	10.053.593.014
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	8.375.939.212	9.151.734.120	10.428.397.714

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	10.500.000	56.000.000	56.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.497.139.829	1.469.471.033	1.037.075.640

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	8,83	36,65	23,36	22,95
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,11	0,02	0,04	0,06
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	238	26	19	94,19

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **Distribuidora La Policlínica SA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	42.680.925.060	56.202.302.876	65.262.649.408
ACTIVO NO CORRIENTE	12.796.743.526	12.522.021.510	14.623.913.278
TOTAL ACTIVO	55.477.668.586	68.724.324.386	79.886.562.686
PASIVO CORRIENTE	33.437.072.845	42.603.439.750	45.920.322.358
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	33.437.072.845	42.603.439.750	45.920.322.358
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	22.040.595.741	26.120.884.636	33.966.240.328
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	55.477.668.586	68.724.324.386	79.886.562.686

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	15.000.000.000	17.597.804.674	21.397.135.972
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	5.848.633.264	6.397.135.972	9.427.436.984

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	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	1,32	1,42	1,34
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,60	0,62	0,57	0,60
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	38,99%	36,35%	44,06%	39,80%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **DENTAL SUDAMERICANA SRL**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	1.657.637.857	1.740.990.777	2.175.908.481
ACTIVO NO CORRIENTE	54.156.684	91.496.669	82.195.978
TOTAL ACTIVO	1.711.794.541	1.832.487.446	2.258.104.459
PASIVO CORRIENTE	723.921.878	713.032.974	1.043.491.787
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	723.921.878	713.032.974	1.043.491.787
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	987.872.663	1.119.454.472	1.214.612.672
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.711.794.541	1.832.487.446	2.258.104.459

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	50.000.000	50.000.000	50.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	232.134.332	128.367.575	90.638.265

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,29	2,44	2,09	2,27
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,42	0,39	0,46	0,42
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	464,27%	256,74%	181,28%	300,76%

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. Mahallen Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BAYER SA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	131.889.173.992	154.497.496.904	186.553.313.167
ACTIVO NO CORRIENTE	6.777.852.707	8.339.066.133	9.248.808.879
TOTAL ACTIVO	138.667.026.699	162.836.563.037	195.802.122.046
PASIVO CORRIENTE	44.120.983.619	57.774.920.966	94.243.224.218
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	44.120.983.619	57.774.920.966	94.243.224.218
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	94.546.043.080	105.061.642.071	101.558.897.828
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	138.667.026.699	162.836.563.037	195.802.122.046

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	24.435.185.703	24.435.185.703	24.435.185.703
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	13.759.324.739	10.003.778.131	6.249.756.921

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	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	2,67	1,98	2,55
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,32	0,35	0,48	0,38
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	56,31%	40,94%	25,58%	40,94%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **MINARDI SRL**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	1.527.486.166	2.128.414.426	2.737.152.945
ACTIVO NO CORRIENTE	165.056.915	209.463.450	225.885.688
TOTAL ACTIVO	1.692.543.081	2.337.877.876	2.963.038.633
PASIVO CORRIENTE	176.583.239	157.661.955	437.441.190
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	176.583.239	157.661.955	437.441.190
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.515.959.842	2.180.215.921	2.525.597.443
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.692.543.081	2.337.877.876	2.963.038.633

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	35.000.000	100.000.000	100.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	561.749.322	575.060.938	716.369.899

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	8,65	13,50	6,26	9,47
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,10	0,07	0,15	0,11
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	1605,00%	575,06%	716,37%	965,48%

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.

Lic. Mehatten Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **DPM**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	9.597.100.762	10.604.389.177	13.452.874.066
ACTIVO NO CORRIENTE	620.552.833	1.698.279.771	4.484.857.123
TOTAL ACTIVO	10.217.653.595	12.302.668.948	17.937.731.189
PASIVO CORRIENTE	3.623.593.100	4.017.586.686	5.759.155.547
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	2.436.134.832
TOTAL DEL PASIVO	3.623.593.100	4.017.586.686	8.195.290.379
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	6.594.060.495	8.285.082.262	9.742.440.810
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	10.217.653.595	12.302.668.948	17.937.731.189

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	1.280.000.000	2.207.796.000	2.300.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.449.821.127	2.392.455.716	3.024.128.194

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,65	2,64	2,34	2,54
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	0,46	0,38
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	191,39%	108,36%	131,48%	143,75%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **INDEX SACI**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	53.523.354.944	73.125.030.439	83.089.543.218
ACTIVO NO CORRIENTE	10.480.254.119	10.267.751.283	13.387.544.801
TOTAL ACTIVO	64.003.609.063	83.392.781.722	96.477.088.019
PASIVO CORRIENTE	11.795.117.385	11.792.742.110	12.702.268.347
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	11.795.117.385	11.792.742.110	12.702.268.347
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	52.208.491.678	71.600.039.612	83.774.819.672
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	64.003.609.063	83.392.781.722	96.477.088.019

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	26.500.000.000	26.500.000.000	26.500.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11.646.044.334	25.341.806.020	11.123.513.190

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	4,54	6,20	6,54	5,76
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,18	0,14	0,13	0,15
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	43,95%	95,63%	41,98%	60,52%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **NELSON ARCOS SRL**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	9.388.638.705	6.145.717.890	6.620.480.068
ACTIVO NO CORRIENTE	865.599.417	871.226.318	1.004.739.903
TOTAL ACTIVO	10.254.238.122	7.016.944.208	7.625.219.971
PASIVO CORRIENTE	3.067.648.209	1.280.430.324	1.616.776.177
PASIVO NO CORRIENTE		0	0
TOTAL DEL PASIVO	3.067.648.209	1.280.430.324	1.616.776.177
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	7.186.589.913	5.736.513.884	6.008.443.794
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	10.254.238.122	7.016.944.208	7.625.219.971

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	500.000.000	500.000.000	500.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.482.980.231	2.025.278.642	1.744.594.778

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	3,06	4,80	4,09	3,99
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,30	0,18	0,21	0,23
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	496,60%	405,06%	348,92%	416,86%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **FAPASA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	92.677.175.468	129.343.195.125	155.985.984.922
ACTIVO NO CORRIENTE	70.801.973.560	87.233.321.219	89.159.099.634
TOTAL ACTIVO	163.479.149.028	216.576.516.344	245.145.084.556
PASIVO CORRIENTE	35.313.275.288	48.436.566.979	53.609.589.767
PASIVO NO CORRIENTE	29.764.917.844	39.515.823.058	32.479.284.439
TOTAL DEL PASIVO	65.078.193.132	87.952.390.037	86.088.874.206
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	98.400.955.897	128.624.126.307	159.056.210.350
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	163.479.149.029	216.576.516.344	245.145.084.556

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	69.762.843.955	81.081.088.169	104.879.023.730
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	11.318.243.214	23.797.935.561	25.436.441.139

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,62	2,67	2,91	2,73
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,40	0,41	0,35	0,39
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	16,22%	29,35%	24,25%	23,28%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **DUTRIEC SA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	40.214.191.463	47.498.527.191	51.938.080.251
ACTIVO NO CORRIENTE	17.949.805.424	23.339.909.341	24.804.326.688
TOTAL ACTIVO	58.163.996.887	70.838.436.532	76.742.406.939
PASIVO CORRIENTE	9.231.060.465	10.592.643.747	35.239.494.475
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	9.231.060.465	10.592.643.747	35.239.494.475
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	48.932.936.422	60.245.792.785	41.502.912.464
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	58.163.996.887	70.838.436.532	76.742.406.939

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	9.859.924.273	36.046.068.532	10.920.335.582

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	4,36	4,48	1,47	3,44
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,16	0,15	0,46	0,26
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	98,60%	360,46%	109,20%	189,42%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CIRUMED**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	4.582.362.569	5.358.630.370	6.609.518.651
ACTIVO NO CORRIENTE	54.796.744	56.818.078	908.830.604
TOTAL ACTIVO	4.637.159.313	5.415.448.448	7.518.349.255
PASIVO CORRIENTE	95.044.716	27.428.613	429.425.415
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	95.044.716	27.428.613	429.425.415
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	4.542.114.597	5.388.019.835	7.088.923.840
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	4.637.159.313	5.415.448.448	7.518.349.255

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	983.843.436	983.843.436	983.843.436
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	848.471.870	841.069.747	1.672.140.746

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	48,21	195,37	15,39	86,32
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,02	0,01	0,06	0,03
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	86,24%	85,49%	169,96%	113,90%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **P Y H PHARMA SRL**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	25.815.860	212.301.446	851.137.352
ACTIVO NO CORRIENTE	109.188.896	94.140.782	240.805.995
TOTAL ACTIVO	135.004.756	306.442.228	1.091.943.347
PASIVO CORRIENTE	5.830.846	3.484.474	565.793.950
PASIVO NO CORRIENTE	57.333.332	28.666.666	0
TOTAL DEL PASIVO	63.164.178	32.151.140	565.793.950
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	71.840.578	274.291.088	526.149.397
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	135.004.756	306.442.228	1.091.943.347

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	35.000.000	185.000.000	335.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	20.771.809	42.810.941	92.823.405

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	4,43	60,93	1,50	22,29
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,47	0,10	0,52	0,36
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	59,35%	23,14%	27,71%	36,73%

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. Mehatten Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **V y T FARMA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	4.279.719.159	5.082.780.394	12.164.923.169
ACTIVO NO CORRIENTE	683.196.704	932.257.794	933.417.655
TOTAL ACTIVO	4.962.915.863	6.015.038.188	13.098.340.824
PASIVO CORRIENTE	1.083.163.819	1.594.097.990	4.040.031.934
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	1.083.163.819	1.594.097.990	4.040.031.934
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	3.879.752.044	4.420.940.198	9.058.308.890
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	4.962.915.863	6.015.038.188	13.098.340.824

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	600.000.000	600.000.000	600.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	646.900.157	1.188.449.609	6.846.042.539

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	3,95	3,19	3,01	3,38
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,22	0,27	0,31	0,26
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	107,82%	198,07%	1141,01%	482,30%

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 LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CASA BOLLER SA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	22.066.278.330	44.933.807.103	50.806.256.600
ACTIVO NO CORRIENTE	2.768.226.129	4.453.650.704	6.386.302.582
TOTAL ACTIVO	24.834.504.459	49.387.457.807	57.192.559.182
PASIVO CORRIENTE	4.048.589.226	20.181.460.135	9.145.097.017
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	4.048.589.226	20.181.460.135	9.145.097.017
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	20.785.915.233	29.205.997.672	48.047.462.165
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	24.834.504.459	49.387.457.807	57.192.559.182

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	5.000.000.000	5.000.000.000	10.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	14.646.222.823	21.427.913.629	38.949.904.406

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	5,45	2,23	5,56	4,41
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,16	0,41	0,16	0,24
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	292,92%	428,56%	389,50%	370,33%

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 Cini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **JACK FACK SRL**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	7.330.062.477	8.985.928.312	10.784.062.635
ACTIVO NO CORRIENTE	549.371.005	710.896.665	817.664.839
TOTAL ACTIVO	7.879.433.482	9.696.824.977	11.601.727.474
PASIVO CORRIENTE	2.939.671.378	1.792.511.751	1.454.253.241
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	2.939.671.378	1.792.511.751	1.454.253.241
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	4.939.762.104	7.904.313.226	10.147.474.233
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	7.879.433.482	9.696.824.977	11.601.727.474

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	1.990.000.000	2.140.000.000	2.140.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1.163.044.781	1.307.390.510	2.208.042.709

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	2,49	5,01	7,42	4,97
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,37	0,18	0,13	0,23
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	58,44%	61,09%	103,18%	74,24%

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. Mehatten Franco Gini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **CATETERES Y AFINES SA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	2.144.767.257	2.820.745.067	3.953.209.509
ACTIVO NO CORRIENTE	56.457.570	68.814.688	509.559.843
TOTAL ACTIVO	2.201.224.827	2.889.559.755	4.462.769.352
PASIVO CORRIENTE	564.902.724	88.701.384	427.245.869
PASIVO NO CORRIENTE	0	0	0
TOTAL DEL PASIVO	564.902.724	88.701.384	427.245.869
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.636.322.103	2.800.858.371	4.035.523.483
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	2.201.224.827	2.889.559.755	4.462.769.352

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	316.913.367	1.102.522.891	1.169.765.218

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	3,80	31,80	9,25	14,95
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,26	0,03	0,10	0,13
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	31,69%	110,25%	116,98%	86,31%

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 Mini
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div.Presupuesto - DIBEN

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL Nº LPN 02/2013 "SERVICIO SOCIAL - Medicamentos Oncológicos y Generales, Válvulas, Marcapasos, Materiales Traumatológicos Varios y otros" Ad referéndum al Presupuesto 2013

CAPACIDAD FINANCIERA

OFERENTE: **BIOTENG SA**

	BALANCE AÑO 2009	BALANCE AÑO 2010	BALANCE AÑO 2011
ACTIVO CORRIENTE	676.699.730	2.617.649.349	9.864.580.487
ACTIVO NO CORRIENTE	772.452.764	815.248.271	894.052.492
TOTAL ACTIVO	1.449.152.494	3.432.897.620	10.758.632.979
PASIVO CORRIENTE	200.255.518	1.108.500.516	329.182.859
PASIVO NO CORRIENTE	0	408.090.892	0
TOTAL DEL PASIVO	200.255.518	1.516.591.408	329.182.859
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	1.248.896.976	1.916.306.212	10.429.450.120
TOTAL DE PASIVO Y PAT.NETO	1.449.152.494	3.432.897.620	10.758.632.979

ESTADOS DE RESULTADOS

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011
CAPITAL	950.000.000	1.000.000.000	10.000.000.000
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	193.849.452	534.182.420	291.714.178

	AÑO 2009	AÑO 2010	AÑO 2011	PROMEDIO
1) RATIO DE LIQUIDEZ ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE VALOR ÓPTIMO: Igual o mayor que 1, en promedios, en los 3 (tres) últimos años.	3,38	2,36	29,97	11,90
2) ENDEUDAMIENTO PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL VALOR ÓPTIMO: No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, los 3 (tres) últimos años.	0,14	0,44	0,03	0,20
3)RENTABILIDAD (UTILIDAD DESPUES DE IMPUESTOS / CAPITAL VALOR ÓPTIMO: El promedio en 3 (tres) últimos años, no deberá ser negativo.	20,41%	53,42%	2,92%	25,58%

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
Div. Presupuesto
DIBEN

Edgar Galeano
Div. Presupuesto - DIBEN