MINISTERIO DE DEFENSA NACIONAL
POLICÍA NACIONAL
REGION DE POLICIA No. TRES
GRUPO FINANCIERO REGI3

CEA.3.0-07
16-ECD-003
1599167913

AREAD-GRUFI - 29.25

Pereira, 14 de febrero de 2025

Señor (a) subintendente
LUIS GABRIEL PEREZ BARRETO
Analista de Contratos

Pereira

Asunto: informe análisis ratios financieros sugeridos proceso de servicios de salud Imágenes y Resonancia.

El análisis de la salud financiera de las empresas se realiza mediante el estudio a las diferentes variables, evaluando algunos atributos contables (liquidez, endeudamiento, rentabilidad, eficiencia, ETC), con el objetivo de establecer el límite para los indicadores de capacidad financiera y organizacional, y atendiendo la solicitud realizada por el señor Subintendente Luis Gabriel Pérez Barreto funcionario estructurador del estudio previo del proceso de contratación en prestación de los servicios de imagenología básica, especializada y resonancia magnética nuclear para la regional de aseguramiento en salud No. 3, se procede a realizar análisis de los ratios financieros, así:

Estudio previo a verificar:

Objeto	PRESTACIÓN DE LOS SERVICIOS DE IMAGENOLOGÍA BÁSICA, ESPECIALIZADA Y RESONANCIA MAGNÉTICA NUCLEAR PARA LA REGIONAL DE ASEGURAMIENTO EN SALUD No. 3.
Valor Estimado	$448.000.000,0

El presente estudio se realizó un análisis basado en los estados financieros aportados por los posibles oferentes, con esta información disponible se busca establecer las condiciones mínimas en relación con la salud financiera de los proponentes, con lo cual se busca minimizar los riesgos inherentes al momento de la ejecución del contrato y que permitan a la entidad cumplir oportuna y cabalmente el objeto del contrato.

Así las cosas relaciono a continuación las entidades que presentaron su intención de participación en la etapa de estudio previo, así:

Nro.	Razón social	Nit	Representante legal
01	SERVICIOS ESPECIALES DE SALUD	890.807.591 - 5	Juan Felipe Valencia Ríos
02	CEDICAF S.A	800.228.215-9	Franklin García González
03	INSTITUTO DE DIAGNÓSTICO MÉDICO S.A.	800.065.396-2	Lida Yamile González Bolívar
04	PARAMEDICOS S.A	860,039,726-8	Juan Carlos Castellanos Gutiérrez
05	RADIOLOGOS ASOCIADOS S.A.S	891.409.390 -8	Franklin García González

Cuadro Nro. 1, relación de oferentes participantes

Información contable conforme estado de resultados y estado de situación financiera 2023, recolectada.

Estados financieros 2023	1	2	3	4	5
Activo Corriente	$ 89.042.617	$ 20.370.303	$ 373.106.119	$ 4.777.796.814	$ 27.105.235
Pasivo corriente	$ 40.645.490	$ 6.874.584	$ 168.638.801	$ 1.074.977.213	$ 12.172.809
Activo total	$ 195.110.715	$ 36.274.614	$ 496.314.636	$ 21.330.082.039	$ 57.822.836
Pasivo total	$ 136.487.615	$ 14.284.930	$ 320.795.016	$ 2.839.607.912	$ 20.556.456

1599167913

Utilidad operacional	$ 4.539.363	$ 6.777.053	$ 108.232.634	$ 4.040.761.114	$ 15.170.470
Gastos de intereses	$ -	$ 555.309	$ 9.161.698	$ 462.309.234	$ 1.065.545
Patrimonio	$ 58.623.100	$ 21.989.685	$ 175.519.620	$ 18.490.474.127	$ 37.266.381

Cuadro Nro. 2, consolidado estados financieros oferentes 2023

ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS:

Conforme lo establecido en el artículo 2.2.1.1.1.5.3. del Decreto 1082 de 2015, y siguiendo lineamientos del manual para determinar y verificar los requisitos habilitantes en los procesos de contratación (CÓDIGO: CCE-EICP-MA-04 VERSIÓN: 03 DEL 29 DE SEPTIEMBRE DE 2023), expedido por la agencia de contratación pública COLOMBIA EFICIENTE, el presente cuadro se aplicaron operaciones aritméticas y son el resultado, conforme lo plasmado en el Cuadro Nro. 5.

INDICADORES DE CAPACIDAD FINANCIERA

ENTIDADES	Capital de trabajo	Índice de Liquidez	Índice de Endeudamiento	Razón de cobertura de Intereses
1	$ 48.397.127	2,19	69,95%	0,00
2	$ 13.495.719	2,96	39,38%	12,20
3	$ 204.467.318	2,21	64,64%	11,81
4	$ 3.702.819.601	4,44	13,31%	8,74
5	$ 14.932.426	4,44	35,55%	14,24

Cuadro Nro. 3, indicadores de capacidad financiera oferentes según estados financieros 2023

INDICADORES CAPACIDAD ORGANIZACIONAL

ENTIDADES	Rentabilidad del Patrimonio	Rentabilidad del Activo
1	7,74	2,33%
2	30,82	18,68%
3	61,66	21,81%
4	21,85	18,94%
5	40,71	26,24%

Cuadro Nro. 4, indicadores de capacidad organizacional oferentes según estados financieros 2023

REFERENCIAS:

INDICADOS FINANCIERO	FORMULA	DESCRIPCIÓN
Índice de Liquidez	Activo corriente / Pasivo corriente	Representa la capacidad que tiene el proponente para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.
Índice de endeudamiento	Pasivo total / Activo total	Determina el grado de endeudamiento en la estructura de financiación del proponente.
Razón de Cobertura de Intereses	Utilidad operacional / Gastos de intereses	Refleja la capacidad del proponente de cumplir con sus obligaciones financieras.
Capital de Trabajo	Activo corriente – Pasivo corriente	Representa la liquidez operativa del proponente, es decir el remanente del oferente luego de liquidar sus activos corrientes (convertirlos en efectivo) y pagar el pasivo de corto plazo. Un capital de trabajo positivo contribuye con el desarrollo eficiente de la actividad económica. Es recomendable su uso cuando la Entidad Estatal requiere analizar el nivel de liquidez en términos absolutos.
Rentabilidad sobre el patrimonio	Utilidad operacional/ Patrimonio	Determina la rentabilidad del patrimonio del proponente, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el patrimonio. A mayor rentabilidad sobre el patrimonio, mayor es la rentabilidad de los accionistas y mejor la capacidad organizacional del proponente.
Rentabilidad sobre los activos	Utilidad operacional/Activo Total	Determina la rentabilidad de los activos del proponente, es decir, la capacidad de generación de utilidad operacional por cada peso invertido en el activo. A mayor rentabilidad sobre activos, mayor

1599167913

		es la rentabilidad del negocio y mejor la capacidad organizacional del proponente. Este indicador debe ser siempre menor o igual que el de rentabilidad sobre patrimonio.

Cuadro Nro. 5, indicadores financieros y organizacionales

ANALISIS INDICADORES FINANCIEROS APLICADOS

METODOLOGIA
Promedio o media aritmética:

Estadística cuantitativa y descriptiva, por lo cual se toma el conjunto de observaciones se suman y se divide por número total de observaciones, se utiliza esta herramienta considerando apropiada al presente escenario, con lo cual se buscó un manejo de datos y análisis estadístico coherente con la información recopilada, con lo cual se busca realizar un análisis al comportamiento de los datos en lo que trata a la salud financiera y económica de las entidades participantes en el presente proceso de contratación.

PROMEDIO INDICADORES CAPACIDAD FINANCIERA Y ORGANIZACIONAL

	INDICADORES FINANCIEROS				**INDICADOR CAPACIDAD ORGANIZACIONAL**	
	Capital de trabajo	**Índice de Liquidez**	**Índice de Endeudamiento**	**Razón de cobertura de Intereses**	**Rentabilidad del Patrimonio**	**Rentabilidad del Activo**
PROMEDIO	$796.822.438,20	3,3	45%	9,4	32,6	18%

Cuadro Nro. 6, promedio indicadores financieros oferentes según estados financieros 2023.

CONCLUSION:

La poca participación por parte de las entidades, nos llevan a un escenario con poca información financiera por de mercado y sector a contratar, por lo cual es pertinente mencionar que ha mayor cantidad de datos, aumenta la confianza en las conclusiones del análisis.

En el presente análisis se busca establecer condiciones mínimas en relación con la salud financiera de los proponentes, Por lo cual se realiza un análisis a la información recolectada en el estudio previo del mercado y del sector, tomando como directriz lo dispuesto en la Guía para la Elaboración de Estudios de Sector expedida por Agencia nacional de contratación pública COLOMBIA EFICIENTE.

Es importe indicar que se consideró por utilizar indicadores financieros razonables que garanticen la oportunidad de participación y/o pluralidad de oferentes, pero que a su vez nos brinden caracteres de valor que permitan minimizar los riesgos asociados en la planeación y ejecución del proceso a contratar, así mismo nos coadyuven en la toma de decisiones de manera objetiva, conforme lo anterior desde un punto de vista de estabilidad financiera, se presenta la siguiente sugerencia, así:

Indicador	**Condición**	**Observación**
Capital de trabajo	**>=$ 13.000.000**	A mayor la probabilidad de riesgo disminuye
Liquidez	**>= 2,1**	A mayor la probabilidad de riesgo disminuye
Nivel de Endeudamiento	**<= 70%**	A menor la probabilidad de riegos disminuye
Razón de cobertura de Intereses	**>= 8,7**	A mayor la probabilidad de riesgo disminuye
Rentabilidad del Patrimonio	**>= 7,7**	A mayor la probabilidad de riesgo disminuye
Rentabilidad del Activo	**>= 9%**	A mayor la probabilidad de riesgo disminuye

Cuadro Nro. 7, indicadores financieros sugeridos.

El presente estudio se realizó teniendo en cuenta la proporcionalidad al valor del proceso a contratar, naturaleza del objeto a contratar, el tipo de contrato y a los riegos identificados, tomando como referencia el Manual para determinar y verificar los requisitos habilitantes en los procesos de contratación M-DVRHPC-05 TITULO VII PROPONENTES PLURALES, no obstante, la entidad realizó una revisión detallada de la muestra utilizada en la estructuración de los indicadores financieros iniciales y se procedió a determinar un promedio, que diera el

1599167913

respaldo económico que el proceso contractual requiere, en atención a lo establecido en la subsección 6 del Decreto 1082 de 2015 respecto al análisis del sector económico y de los oferentes por parte de las Entidades Estatales; teniendo en cuenta que se puede establecer que el resultado de los indicadores financieros y de organización deben guardar concordancia con los señalados en el análisis del sector y justificados en dicho estudio toda vez que, en cumplimiento de lo señalado en el manual para determinar y verificar los requisitos habilitantes en los procesos de contratación, establece que:

"Los indicadores de capacidad financiera buscan establecer unas condiciones mínimas que reflejan la salud financiera de los proponentes a través de su liquidez y endeudamiento. Estas condiciones muestran la aptitud del proponente para cumplir oportuna y cabalmente el objeto del contrato La capacidad financiera requerida en un Proceso de Contratación debe ser adecuado y proporcional a la naturaleza y al valor del contrato". Subrayado fuera de texto.

Nota 1: para el presente análisis se toman como referencia los estados financieros 2023, teniendo en cuenta que el plazo en Colombia para el reporte de los estados financieros consolidados o combinados, con corte a 31 de diciembre de 2024 a supersociedades es a más tardar el 31 de mayo de 2025 (circular externa no. 100-000009 del 2 de noviembre de 2023 y oficio 2024-01-899341).

Nota 2: Los resultados de los indicadores financieros se elaborarán con dos decimales.

Nota 3: Para el indicador de Razón de Cobertura de Intereses, si los gastos de intereses del oferente se encuentran en cero no será posible calcular el indicador, por lo tanto, el oferente quedará habilitado.

Atentamente,

...

Firmado digitalmente por:
Nombre: Fabio Nelson Torres Leyton
Grado: Intendente Jefe
Cargo: Responsable Central De Cuentas
Cédula: 14800157
Dependencia: Grupo Financiero Regi3
Unidad: Region De Policia No. Tres
Correo: fabio.torres0157@correo.policia.gov.co
14/02/2025 11:57:12 a. m.

Anexo: si

Teléfono:

www.policia.gov.co

INFORMACIÓN PÚBLICA

1599167913