Asunción, 09 de mayo de 2018

INFORME DE EVALUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA
LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2018

I. INTRODUCCIÓN

En el presente Informe se exponen los resultados del análisis de los Criterios Económicos Financieros de las empresas participantes en el marco del **LLAMADO MOPC N° 09/2018**, "LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC- AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO".

II RECEPCION Y APERTURA DE SOBRES

De conformidad al Acta de Recepción y Apertura de Sobres, de fecha 02 de mayo de 2018, participan las siguientes empresas:

Nº	OFERENTES	LOTE 1	LOTE 2	LOTE 3
1	COASEGUROS ASEGURADORA YACYRETA S.A.- PATRIA S.A. DE SEGUROS	Gs. 4.189.500.000	Gs. 4.397.000.306	Gs. 1.954.527.598
2	PANAL COMPAÑÍA DE SEGUROS S.A.	Gs. 4.185.999.999	Gs. 4.395.999.999	Gs. 1.952.999.999
3	ASEGURADORA PARAGUAYA S.A.	Gs. 4.185.999.999	Gs. 4.395.999.999	Gs. 1.952.999.999

III CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN

La convocante efectuará la calificación de los oferentes utilizando los requisitos establecidos en la **SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN"; Punto A) "Criterios Económicos Financieros"; Páginas Nº 2 de la Adenda Nº 11.** Con el objeto de calificar la situación financiera actual de los oferentes, se consideraran los siguientes factores:

2.1 Las compañías deberán acreditar a la fecha del acto de apertura, una calificación mínima de "A" otorgada por una calificadora de riesgo registrada como tal en la República de Paraguay.

2.2 Capital Social: al 30 de junio de 2015 Gs. 16.000.000.000 (Quince Mil millones de guaraníes), al 30 de junio de 2016 Gs. 17.000.000.000., (Veinte mil millones) y al 30 de junio de 2017 Gs. 18.000.000.000 (Veinte y Cinco Mil Millones).

2.3 Cantidad de Reaseguradores: Mínimo de 3 (tres).

2.4 Calificación de Reaseguradores: A según la (Standard & Poor's) y/o equivalentes de otras calificadoras internacionales.

2.5 Ratio de Liquidez: activo corriente / pasivo corriente Deberá ser igual o mayor que 1,00 en promedio, en los 3 últimos años (2015, 2016 y 2017).

2.6 Endeudamiento: pasivo total / activo total No deberá ser mayor a 0,80 en promedio, en los 3 últimos años (2015, 2016 y 2017).

2.7 Disponibilidades: Al 30 de junio de 2015 Gs. 9.000.000.000. (once mil millones), al 30 de junio de 2016 Gs. 10.000.000.000. (Catorce mil millones) y al 30 de junio de 2017 Gs. 11.000.000.000 (diez y ocho mil quinientos).

2.8 Rentabilidad: Porcentaje de utilidad después de impuestos o pérdida con respecto al Capital. **El promedio en los últimos 3 años 2015,2016 y 2017, no deberá ser negativo**.

Observación: En caso de tratarse de empresas consorciadas, cada integrante deberá cumplir con el 100 % de los requisitos establecidos.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

C.P. Carlos L. Alfonso R.
Director
Dirección de Planificación Económica

Se tendrán en cuenta como los últimos 3 (tres) años los siguientes periodos:

- ✓ Del 01 de Julio de 2014 al 30 de Junio de 2015 (Año 1).
- ✓ Del 01 de Julio de 2015 al 30 de Junio de 2016 (Año 2).
- ✓ Del 01 de Julio de 2016 al 30 de Junio de 2017 (Año 3).

IV EVALUACIÓN DE LAS OFERTAS PRESENTADAS.

4.1 Base Documental para la Evaluación de la Capacidad Financiera

La evaluación fue realizada en base a los documentos presentados por los oferentes para el cumplimiento de los criterios financieros conforme a los requisitos de calificación; para el efecto se procedió a la verificación de las carpetas de ofertas (Copias) presentadas por las empresas.

4.2 Evaluación de la Capacidad Financiera

A fin de verificar el cumplimiento se utilizará la ponderación "Cumple" o "No Cumple".
A continuación se exponen los resultados de la Evaluación Económica Financiera realizada a los oferentes, en donde se detallan los criterios y parámetros obtenidos por los mismos conforme a lo solicitado en el PBC.

ÍTEMS	REQUERIMIENTOS DEL PBC	OFERENTES		
		PANAL COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES S.A. PROPIEDAD COOPERATIVA	COASEGURADOR	
			ASEGURADORA YACYRETA S.A DE SEGUROS (Piloto)	PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS
Acreditar a la fecha del acto de apertura	Calificación Mínima "A" otorgada por una calificadora de riesgo registrada como tal en la República del Paraguay	Cumple	Cumple	Cumple
Capital Social 30/06/2015 30/06/2016 30/06/2017	 Gs 16.000.000.000 Gs 17.000.000.000 Gs 18.000.000.000	 Cumple Cumple Cumple	 Cumple Cumple Cumple	 Cumple Cumple Cumple
Cantidad de Reaseguradores	Mínimo de 3 (tres)	Cumple	Cumple	Cumple
Calificación de Reaseguradores	A según la (Standard & Poor's) y/ o equivalentes de otras calificadoras internacionales	Cumple	Cumple	Cumple
Ratio de Liquidez (Promedio en los 3 ultimos años 2015, 2016 y 2017)	Igual o mayor que 1,00	Cumple	Cumple	Cumple
Endeudamiento (Promedio en los 3 ultimos años 2015, 2016 y 2017)	No debera ser mayor a 0,80	Cumple	Cumple	Cumple
Disponibilidades 30/06/2015 30/06/2016 30/06/2017	 Gs 9.000.000.000 Gs 10.000.000.000 Gs 11.000.000.000	 Cumple Cumple Cumple	 Cumple Cumple Cumple	 Cumple Cumple Cumple
Rentabilidad (Promedio en los 3 ultimos años 2015, 2016 y 2017)	El Promedio, no deberá ser negativo	Cumple	Cumple	Cumple
PONDERACIÓN		CUMPLE	CUMPLE	CUMPLE

V OBSERVACIONES

Al respecto se menciona cuanto sigue:

a) La Secretaria del Comité de Evaluación de Ofertas a través del **Memorando S.C.E.O. N° 311/2.018** de fecha 07 de mayo 2.018, providenciado y recepcionado en el Departamento de Estudios Técnicos, en fecha 09 de mayo de 2.018, a través del cual se adjunta el **Memorándum D.A. N° 271/2.018** de fecha 07 de mayo de 2.018, mediante el cual el Departamento de Adquisiciones dependiente de la Dirección de Bienes y Suministros remite la aclaración solicitada a través del **Memorándum DET N° 87/2.018** de fecha 04 de mayo de 2.018, mencionando en su segundo párrafo cuanto sigue:..... ***"Al respecto se menciona: que debido a las varias protestas promovidas por potenciales empresas oferentes dentro del llamado de referencia, y que las mismas fueron consideradas y aprobadas por la convocante, se informa que los montos establecidos en los criterios económicos y financieros fueron modificados, para lo cual se emitió la Adenda N° 11, sobre la cual se solicita se considere los montos y sumas establecidos en números, tomando en cuenta que la cantidad numérica es la***

CPN José Antonio Paredes G.
JAPG
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

C.P. Carlos R. Alfonso R.
Director

que corresponde conforme a las modificaciones realizadas según la Adenda N° 11" (SIC); en consideración a lo expuesto precedentemente, se ha procedido a la evaluación de la **SECCION II – CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACION; Punto A) "Criterios Económicos Financieros" Ítems 2.2 "Capital Social" y 2.7 "Disponibilidades"** sobre la base de los requerimientos mínimos expresados en números.

VI CONCLUSIÓN

Que, la evaluación financiera fue realizada sobre las 2 (dos) mejores ofertas presentadas por los oferentes.

Que, con las informaciones contenidas en las carpetas de ofertas presentadas por los oferentes, se concluye de la siguiente manera:

- **ACREDITAR UNA CALIFICACIÓN MÍNIMA DE "A":** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.
- **CAPITAL SOCIAL**: Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.
- **CANTIDAD DE REASEGURADORES:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.
- **CALIFICACIÓN DE REASEGURADORES:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.
- **RATIO DE LIQUIDEZ:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.
- **ENDEUDAMIENTO**: Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.
- **DISPONIBILIDADES**: Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.
- **RENTABILIDAD:** Las empresas evaluadas en este Ítem, **CUMPLEN** con el requisito mínimo establecido en la Adenda N° 11.

Respecto al análisis realizado en el **LLAMADO M.O.P.C. LPN - SBE N° 09/2018,** es todo cuanto podemos informar. Por tanto, queda a criterio del Comité de Evaluación de Ofertas la adjudicación respectiva.

C.P. José Antonio Paredes García
Analista
Departamento de Estudios Técnicos

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe
Departamento de Programación y Control

C.P. Carlos Sixto Alfonso Rodas
Director
Dirección de Planificación Económica

JAPG

Gabinete del Viceministro de Administración y Finanzas
Dirección de Planificación Económica.

LLAMADO M.O.P.C. Nº 09/2018

"LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC- AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO".

INFORME ECONÓMICO - FINANCIERO

ADENDA N° 11 DEL PLIEGO DE BASES Y CONDICIONES

SECCION II "CRITERIOS DE EVALUACIÓN Y REQUISITOS DE CALIFICACIÓN".

Punto A) "Criterios Económicos Financieros".

Páginas Nº 2.

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

JAPG

ANEXO "A"
RESUMEN CRITERIOS ECONÓMICOS FINANCIEROS
LLAMADO MOPC N° 09/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC-AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO"

ÍTEMS	REQUERIMIENTOS DEL PBC	OFERENTES					
		PANAL COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES S.A. PROPIEDAD COOPERATIVA		COASEGURADOR			
				ASEGURADORA YACYRETA S.A DE SEGUROS (Piloto)		PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	
Acreditar a la fecha del acto de apertura	**Calificación Mínima "A" otorgada por una calificadora de riesgo registrada como tal en la República del Paraguay**	TIENE	**Cumple**	TIENE	**Cumple**	TIENE	**Cumple**
Capital Social							
30/06/2015	**Gs 16.000.000.000**	Gs 18.500.000.000	**Cumple**	Gs 35.000.000.000	**Cumple**	Gs 32.000.000.000	**Cumple**
30/06/2016	**Gs 17.000.000.000**	Gs 28.000.000.000	**Cumple**	Gs 35.200.000.000	**Cumple**	Gs 50.000.000.000	**Cumple**
30/06/2017	**Gs 18.000.000.000**	Gs 32.525.000.000	**Cumple**	Gs 35.400.000.000	**Cumple**	Gs 75.000.000.000	**Cumple**
Cantidad de Reaseguradores	**Mínimo de 3 (tres)**	TIENE	**Cumple**	TIENE	**Cumple**	TIENE	**Cumple**
Calificación de Reaseguradores	**A según la (Standard & Poor`s) y/ o equivalentes de otras calificadoras internacionales**	TIENE	**Cumple**	TIENE	**Cumple**	TIENE	**Cumple**
Ratio de Liquidez (Promedio en los 3 ultimos años 2015, 2016 y 2017)	**Igual o mayor que 1,00**	2,00	**Cumple**	1,55	**Cumple**	1,01	**Cumple**
Endeudamiento (Promedio en los 3 ultimos años 2015, 2016 y 2017)	**No debera ser mayor a 0,80**	0,44	**Cumple**	0,60	**Cumple**	0,52	**Cumple**
Disponibilidades							
30/06/2015	**Gs 9.000.000.000**	Gs 19.473.803.575	**Cumple**	Gs 19.191.337.308	**Cumple**	Gs 25.581.734.069	**Cumple**
30/06/2016	**Gs 10.000.000.000**	Gs 13.092.841.597	**Cumple**	Gs 25.003.171.606	**Cumple**	Gs 26.230.818.501	**Cumple**
30/06/2017	**Gs 11.000.000.000**	Gs 17.245.322.914	**Cumple**	Gs 22.945.134.903	**Cumple**	Gs 22.668.258.741	**Cumple**
Rentabilidad (Promedio en los 3 ultimos años 2015, 2016 y 2017)	**El Promedio, no deberá ser negativo**	25,82%	**Cumple**	54,89%	**Cumple**	81,69%	**Cumple**
PONDERACIÓN			**CUMPLE**		**CUMPLE**		**CUMPLE**

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

ANEXO "B-1"

ANÁLISIS CRITERIOS ECONÓMICOS FINANCIEROS

LLAMADO MOPC Nº 09/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA. CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC- AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO"

PANAL COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES S.A. PROPIEDAD COOPERATIVA

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	LLAMADO MOPC Nº 09/2018
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC- AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO"
2.- EMPRESA:	PANAL COMPAÑÍA DE SEGUROS GENERALES S.A. PROPIEDAD COOPERATIVA
3.- TIPO:	SOCIEDAD ANONIMA
4.- NACIONALIDAD:	PARAGUAYA
5.- MONEDA:	GUARANI

BALANCE GENERAL	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	19.473.803.575	13.092.841.597	17.245.322.914
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	17.308.317.189	24.810.913.773	26.950.386.622
3.- CRÉDITOS	12.486.339.072	15.415.852.178	14.743.908.977
4.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	207.946.581	355.222.330	273.310.863
5.- BIENES Y DERECHOS RECIBIDOS EN PAGO	-	32.580.419	23.818.182
6.- ACTIVOS DIFERIDOS	-	2.098.454.855	2.173.686.651
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**49.476.406.417**	**55.805.865.152**	**61.410.434.209**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	262.722.209	490.043.355	626.667.623
2.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
3.- BIENES Y DERECHOS RECIBIDOS	15.612.149	-	-
4.- BIENES DE USO	1.651.989.658	6.728.213.206	10.337.596.854
5.- ACTIVOS DIFERIDOS	1.020.173.357	1.183.939.353	1.418.519.714
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**2.950.497.373**	**8.402.195.914**	**12.382.784.191**
ACTIVO TOTAL	**52.426.903.790**	**64.208.061.066**	**73.793.218.400**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- DEUDAS	3.099.465.498	4.379.794.826	4.327.984.968
2.- OBLIGACIONES ADMINISTRATIVAS	1.164.189.555	1.398.647.931	3.050.146.667
3.- PROVISIONES	19.476.214.113	21.979.619.160	23.518.697.794
4.- UTILIDADES DIFERIDAS	248.954.053	332.832.375	365.465.671
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**23.988.823.219**	**28.090.894.292**	**31.262.295.100**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS	-	-	-
2.- OTRAS DEUDAS TÉCNICAS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- UTILLIDADES DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**23.988.823.219**	**28.090.894.292**	**31.262.295.100**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	18.500.000.000	28.000.000.000	32.525.000.000
2.- CUENTAS PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓN	-	-	252.525
3.- RESERVAS	2.115.064.415	3.501.387.572	3.924.403.481
4.- RESULTADO ACUMULADO	-		-
5.- RESULTADO DEL EJERCICIO	7.823.016.156	4.615.779.202	6.081.267.294
TOTAL PATRIMONIO NETO	**28.438.080.571**	**36.117.166.774**	**42.530.923.300**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**52.426.903.790**	**64.208.061.066**	**73.793.218.400**
	-	-	-

CRITERIOS FINANCIEROS		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017		
RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	49.476.406.417 / 23.988.823.219	2,06	55.805.865.152 / 28.090.894.292	1,99	61.410.434.209 / 31.262.295.100	1,96	2,00
ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	23.988.823.219 / 52.426.903.790	0,46	28.090.894.292 / 64.208.061.066	0,44	31.262.295.100 / 73.793.218.400	0,42	0,44
RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	7.823.016.156 / 18.500.000.000	42,29%	4.615.779.202 / 28.000.000.000	16,48%	6.081.267.294 / 32.525.000.000	18,70%	25,82%

ON José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

ANEXO "B-1"

ANÁLISIS CRITERIOS ECONÓMICOS FINANCIEROS

LLAMADO MOPC Nº 09/2018

LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA. CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC- AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO"

COASEGURO

EMPRESAS COASEGURADORAS

* ASEGURADORA YACYRETA S.A DE SEGUROS (Piloto)
* PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE
M.O.P.C.

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO MOPC N° 09/2018** **LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA,** CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC- AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO"
2.- EMPRESA:	**ASEGURADORA YACYRETA S.A DE SEGUROS (Piloto)**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANI**

BALANCE GENERAL	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	19.191.337.308	25.003.171.606	22.945.134.903
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	62.018.285.022	70.822.241.352	73.681.889.178
3.- CRÉDITOS	34.387.537.651	43.085.773.308	43.555.099.231
4.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	243.362.913	191.548.815	115.691.440
5.- BIENES Y DERECHOS RECIBIDOS EN PAGO	118.076.443	100.156.054	95.531.607
6.- ACTIVOS DIFERIDOS	19.484.324.761	28.899.357.746	25.085.665.802
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**135.442.924.098**	**168.102.248.881**	**165.479.012.161**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	4.779.374.013	4.001.274.276	2.649.921.482
2.- INVERSIONES	-	-	-
3.- BIENES DE USO	6.079.772.391	6.318.317.195	6.062.888.067
4.- ACTIVOS DIFERIDOS	957.530.861	726.100.559	384.015.871
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**11.816.677.265**	**11.045.692.030**	**9.096.825.420**
ACTIVO TOTAL	**147.259.601.363**	**179.147.940.911**	**174.575.837.581**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- DEUDAS	23.392.392.198	34.309.306.894	31.146.054.853
2.- OBLIGACIONES ADMINISTRATIVAS	2.402.365.002	8.171.945.015	2.773.752.137
3.- PROVISIONES	54.565.981.846	67.917.673.188	67.037.699.381
4.- UTILIDADES DIFERIDAS	3.509.329.388	-	4.425.886.517
5.- DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS	-	4.203.633.222	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**83.870.068.434**	**114.602.558.319**	**105.383.392.888**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- CUENTAS A PAGAR	-	-	-
2.- PROVISIONES	-	-	-
3.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**83.870.068.434**	**114.602.558.319**	**105.383.392.888**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	35.000.000.000	35.200.000.000	35.400.000.000
2.- RESERVAS	3.264.869.863	3.748.931.076	4.183.047.981
3.- CUENTAS PENDIENTES DE CAPITALIZAC.	254.164.643	242.644.859	136.736.100
4.- RESULTADOS ACUMULADOS	17.132.224.003	18.483.584.702	22.378.716.612
5.- RESULTADO DEL EJERCICIO	7.738.274.420	6.870.221.955	7.093.944.000
TOTAL PATRIMONIO NETO	**63.389.532.929**	**64.545.382.592**	**69.192.444.693**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**147.259.601.363**	**179.147.940.911**	**174.575.837.581**
	-	-	-

CRITERIOS FINANCIEROS		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017		
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	135.442.924.098 / 83.870.068.434	1,61	168.102.248.881 / 114.602.558.319	1,47	165.479.012.161 / 105.383.392.888	1,57	1,55
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	83.870.068.434 / 147.259.601.363	0,57	114.602.558.319 / 179.147.940.911	0,64	105.383.392.888 / 174.575.837.581	0,60	0,60
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	17.132.224.003 / 35.000.000.000	48,95%	18.483.584.702 / 35.200.000.000	52,51%	22.378.716.612 / 35.400.000.000	63,22%	54,89%

CPN José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control

ANEXO "B"
ANALISIS DE LA SITUACION PATRIMONIAL Y FINANCIERA

1.- LICITACIÓN:	**LLAMADO MOPC N° 09/2018**
	LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL-SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA, CONTRATACION DE SEGURO INSTITUCIONAL PARA EL MOPC- AD REFERENDUM A LA APROBACION DEL PLAN FINANCIERO"
2.- EMPRESA:	**PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS**
3.- TIPO:	**SOCIEDAD ANONIMA**
4.- NACIONALIDAD:	**PARAGUAYA**
5.- MONEDA:	**GUARANI**

BALANCE GENERAL	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2017
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
1.- DISPONIBILIDADES	25.581.734.069	26.230.818.501	22.668.258.741
2.- INVERSIONES TEMPORARIAS	34.512.616.840	4.936.065.635	5.130.353.445
3.- CRÉDITOS	34.509.736.762	42.559.258.797	42.857.968.878
4.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	43.943.747	51.948.211	55.730.937
5.- BIENES Y DERECHOS RECIBIDOS EN PAGO	45.000.000	58.276.544	49.162.517
6.- ACTIVOS DIFERIDOS	16.339.709.693	22.875.229.886	27.392.074.067
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**111.032.741.111**	**96.711.597.574**	**98.153.548.585**
ACTIVO NO CORRIENTE			
1.- CREDITOS	3.183.898.070	5.163.903.544	14.263.383.304
2.- GASTOS PAGADOS POR ADELANTADO	-	-	-
3.- INVERSIONES	30.554.168.705	102.105.460.001	135.607.013.681
4.- BIENES DE USO	2.523.995.073	2.595.247.888	1.389.514.084
5.- ACTIVOS DIFERIDOS	414.422.333	385.541.057	146.069.313
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**36.676.484.181**	**110.250.152.490**	**151.405.980.382**
ACTIVO TOTAL	**147.709.225.292**	**206.961.750.064**	**249.559.528.967**
PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
PASIVO CORRIENTE			
1.- DEUDAS	13.777.820.366	23.519.686.599	18.557.121.638
2.- OBLIGACIONES ADMINISTRATIVAS	9.951.948.556	10.133.533.476	11.697.597.839
3.- PROVISIONES	56.406.651.906	72.338.429.079	82.253.780.903
4.- UTILIDADES DIFERIDAS	2.929.423.194	4.903.893.022	5.839.701.258
5.- GANANCIAS DIFERIDAS	-	-	-
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**83.065.844.022**	**110.895.542.176**	**118.348.201.638**
PASIVO NO CORRIENTE			
1.- DEUDAS	-	-	-
2.- OTRAS DEUDAS TÉCNICAS	-	-	-
3.- PROVISIONES	-	-	-
4.- UTILLIDADES DIFERIDAS	-	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**-**	**-**	**-**
PASIVO TOTAL	**83.065.844.022**	**110.895.542.176**	**118.348.201.638**
PATRIMONIO NETO			
1.- CAPITAL	32.000.000.000	50.000.000.000	75.000.000.000
2.- CUENTAS PENDIENTES DE CAPITALIZACIÓN	-	-	-
3.- RESERVAS	2.436.340.657	4.065.077.714	6.201.945.144
4.- RESULTADO ACUMULADO	-	-	-
5.- RESULTADO DEL EJERCICIO	30.207.040.613	42.001.130.174	50.009.382.185
TOTAL PATRIMONIO NETO	**64.643.381.270**	**96.066.207.888**	**131.211.327.329**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	**147.709.225.292**	**206.961.750.064**	**249.559.528.967**
	-	-	-

CRITERIOS FINANCIEROS		CÁLCULOS FINANCIEROS						Coeficientes Promedio
Índices Financieros	Fórmula	Año 2015		Año 2016		Año 2017		
1) RATIO DE LIQUIDEZ	Activo Corriente / Pasivo Corriente	111.032.741.111 / 83.065.844.022	1,34	96.711.597.574 / 110.895.542.176	0,87	98.153.548.585 / 118.348.201.638	0,83	1,01
2) ENDEUDAMIENTO	Pasivo Total / Activo Total	83.065.844.022 / 147.709.225.292	0,56	110.895.542.176 / 206.961.750.064	0,54	118.348.201.638 / 249.559.528.967	0,47	0,52
3) RENTABILIDAD	Utilidad despúes del Impuesto / Capital	30.207.040.613 / 32.000.000.000	94,40%	42.001.130.174 / 50.000.000.000	84,00%	50.009.382.185 / 75.000.000.000	66,68%	81,69%

ON José Antonio Paredes G.
Analista Financiero
Dpto. de Estudios Técnicos - DPE

Lic. Juan Manuel Ferreira Vázquez
Jefe de Dpto. de Progr. y Control