MDC N° 398/2016

MEMORANDO

A : Lic. **RUBEN AYALA OLMEDO**, Director Interino
Coordinador Comité de Evaluación de Ofertas

C.C. : Econ. **ROSA LUCIA SANTACRUZ**, Directora
Dirección Financiera

De : Lic. **EDITH GRACIELA GALLARDO**, Directora
Departamento de Contabilidad

Fecha : 16 - AGOSTO - 2016

Referencia : Informar

Me dirijo a Ud., a fin de remitir en adjunto Análisis Financiero correspondiente al llamado a **LICITACION PUBLICA NACIONAL** ***- PAC N° 30/2016 "CONTRATACION DE SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL Y ACCIDENTES PERSONALES - CONTRATO ABIERTO - AD REFERENDUM - PLURIANUAL" - SUBASTA A LA BAJA ELECTRONICA***, solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas según Nota CEO Nº 416/2016, de los siguientes oferentes:

- ***GRUPO GENERAL DE SEGUROS S.A.***
- ***COASEGURO: LA CONSOLIDADA S.A. DE SEGUROS***
- ***ASEGURADORA YACYRETA S.A. DE SEGUROS***
- ***PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS***
- ***ASEGURADORA PARAGUAYA***
- ***ASEGURADORA DEL ESTE S.A. DE SEGUROS***

RECIBIDO
16 AGO. 2015
Exp. No. 1184
Dulce Pedrozo
Departamento de Programación y Evaluación de Ofertas U.O.C.

Atentamente.

PODER JUDICIAL DIRECCIÓN DE CONTABILIDAD ASUNCIÓN PARAGUAY

Lic. EDITH GRACIELA GALLARDO
Directora de Contabilidad
Corte Suprema de Justicia

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA
DIRECCION GENERAL DE ADMINISTRACION Y FINANZAS
16 AGO. 2016
Recibido por ISAAC ORTIZ
Aclaración CSJ - DGAF
14:30

Lic. María Olga Peralta Ch.
Departamento de Programación y Evaluación de Ofertas
16/08/16 (14:20'8)

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA

Compromiso con la gente

Departamento de Contabilidad
DIVISION CONTROL CONTABLE

MEMORANDO N° 103 /2016

A : **LIC. EDITH GRACIELA GALLARDO, DIRECTORA**

DEPARTAMENTO DE CONTABILIDAD

DE : **LELIA CANTERO, JEFA**

DIVISIÓN CONTROL CONTABLE

FECHA : **16 DE AGOSTO DE 2016**

Se remite Informe Financiero solicitado por el Comité de Evaluación de Ofertas de las Contrataciones Publicas según nota CEO Nº 416/2016, correspondiente al llamado a ***LICITACIÓN PÚBLICA NACIONAL – PAC 30/2016 " CONTRATACIÓN DE SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL Y ACCIDENTES PERSONALES – CONTRATO ABIERTO – AD REFERÉNDUM - PLURIANUAL "- SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA***

OFERENTES

- 1- GRUPO GENERAL DE SEGUROS S.A. , 2- COASEGURO: LA CONSOLIDADA S.A. DE SEGUROS, ASEGURADORA YACYRETAS.A. DE SEGUROS, PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS, 3- ASEGURADORA PARAGUAYA S.A., 4- ASEGURADORA DEL ESTE S.A. DE SEGUROS.

ATENTAMENTE.

LELIA F. CANTERO R.
Jefe de División Control Contable
Dpto. de Contabilidad

Tabla de Análisis de la Capacidad Financiera de las Empresas Oferentes

	GRUPO GENERAL DE SEGUROS S.A.			LA CONSOLIDADAS.A. DE SEGUROS			ASEGURADORA YACYRETA S.A. DE SEGUROS			PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS			ASEGURADORA DEL ESTE S.Á. DE SEGUROS		
Solvencia Financiera															
Años	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**
Activo Corriente (a)	46,595,019,337	45,176,992,052	54,220,880,741	151,592,430,755	166,490,890,863	197,112,718,501	119,866,265,802	126,989,338,358	135,442,924,098	41,317,764,422	62,306,059,155	111,032,741,111	86,368,270,227	109,403,076,391	133,662,417,644
Pasivo Corriente (b)	39,192,023,740	37,613,700,582	42,278,219,217	124,948,007,559	138,390,745,265	163,349,270,862	82,248,591,581	81,264,473,919	83,870,068,434	27,182,053,614	50,180,149,626	83,065,844,022	82,623,509,348	89,976,127,410	112,280,376,847
	1.19	1.20	1.28	1.21	1.20	1.21	1.46	1.56	1.61	1.52	1.24	1.34	1.05	1.22	1.19
	Promedio		**1.22**	**Promedio**		**1.21**	**Promedio**		**1.54**	**Promedio**		**1.37**	**Promedio**		**1.15**
Indice de Endeudamiento															
Años	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**
Pasivo Total	39,192,023,740	37,613,700,582	42,278,219,217	125,866,925,558	139,156,267,200	164,105,793,985	82,248,591,581	81,264,473,919	83,870,068,434	27,182,053,614	50,180,149,626	83,065,844,022	85,122,513,425	101,654,722,118	125,729,206,055
Activo Total	56,276,863,806	56,746,427,934	64,927,401,632	171,064,485,485	189,816,113,536	224,272,633,251	128,625,961,085	136,759,046,306	147,259,601,363	55,470,628,942	93,826,494,705	147,709,225,292	127,556,618,511	159,511,987,262	197,427,155,201
	0.70	0.66	0.65	0.74	0.73	0.73	0.64	0.59	0.57	0.49	0.53	0.56	0.67	0.64	0.64
	Promedio		**0.67**	**Promedio**		**0.73**	**Promedio**		**0.60**	**Promedio**		**0.53**	**Promedio**		**0.65**
Indice de Rentabilidad															
Años	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**	**2013**	**2014**	**2015**
Utilidad después del Impuesto	6,452,709,039	6,473,379,137	8,237,372,795	6,752,024,589	10,271,597,111	12,730,851,639	9,264,447,178	8,769,472,825	7,738,274,420	12,003,077,518	20,247,759,113	30,207,040,613	15,667,715,397	19,042,638,247	25,252,261,438
Capital	5,477,644,834	6,703,659,551	7,933,601,587	23,764,599,178	24,164,599,178	30,000,000,000	34,000,000,000	34,400,000,000	35,000,000,000	15,500,000,000	22,000,000,000	32,000,000,000	20,000,000,000	32,786,600,000	39,000,000,000
	1.18	0.97	1.04	0.28	0.43	0.42	0.27	0.25	0.22	0.77	0.92	0.94	0.78	0.58	0.65
	Promedio		**1.06**	**Promedio**		**0.38**	**Promedio**		**0.25**	**Promedio**		**0.88**	**Promedio**		**0.67**

Resumen de Promedios de los tres últimos años	GRUPO GENERAL DE SEGUROS S.A.	LA CONSOLIDADA S.A. DE SEGUROS	ASEGURADORA YACYRETA S.A.	PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS	ASEGURADORA DEL ESTE S.A. DE SEGUROS	REFERENCIA
Ratio de Liquidez	1.22	1.21	1.54	1.37	1.15	**Igual o mayor que 1**
Indice de Endeudamiento	0.67	0.73	0.60	0.53	0.65	**No debera ser mayor a 0,80**
Indice de Rentabilidad	1.06	0.38	0.25	0.88	0.67	**No debera ser negativo**

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. Héctor Duarte
Control Contable

CAPACIDAD FINANCIERA

GRUPO GENERAL DE SEGUROS S.A.

MARGEN DE SOLVENCIA			
El coeficiente del margen de solvencia debera ser como minimo igual o superior a 1.80 para cada trimestre, en los últimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014		
	30/06/2014		
	30/09/2014		
	31/12/2014		
	31/03/2015		
1.8	30/06/2015		
	PROMEDIO	0	

FONDO DE GARANTIA			
El mínimo de Gs.8,000,000,000 (Guaranies ocho mil millones) en los ultimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014		
	30/06/2014		
	30/09/2014		
	31/12/2014		
	31/03/2015		
8,000,000,000	30/06/2015		
	PROMEDIO	0	

PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO			
Patrimonio propio no comprometido superior a 15,000,000,000 (GUARANIES QUINCE MIL MILLONES)			
REQUERIDO			
15,000,000,000	30/06/2015		
		0	

CAPITAL		
Capital Mínimo, al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 10.000.000.000 (Guaranies Diez mil millones)	5,477,644,834	NO CUMPLE
2014: 15.000.000.000 (Guaranies Quince Mil Millones)	6,703,659,551	NO CUMPLE
2015: 20.000.000.000 (Guaranies Veinte mil millones)	7,933,601,587	NO CUMPLE

DISPONIBILIDADES		
Disponibilidades Mínimas al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 6.000.000.000 (Guaranies Seis mil millones)	6,333,570,689	CUMPLE
2014: 10.000.000.000 (Guaranies Diez Mil Millones)	5,271,021,287	NO CUMPLE
2015: 14.000.000.000 (Guaranies Catorce mil millones)	6,609,503,099	NO CUMPLE

LA CONSOLIDADA S.A.

MARGEN DE SOLVENCIA			
El coeficiente del margen de solvencia debera ser como minimo igual o superior a 1.80 para cada trimestre, en los últimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014	1.81	
	30/06/2014	1.97	
	30/09/2014	2.02	
	31/12/2014	1.87	
	31/03/2015	1.88	
1.8	30/06/2015	1.94	
	PROMEDIO	2	CUMPLE

FONDO DE GARANTIA			
El mínimo de Gs.8,000,000,000 (Guaranies ocho mil millones) en los ultimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014	55,704,365,322	
	30/06/2014	62,291,624,973	
	30/09/2014	63,565,189,101	
	31/12/2014	64,507,989,486	
	31/03/2015	71,725,482,541	
8,000,000,000	30/06/2015	75,569,904,985	
	PROMEDIO	**65,560,759,401**	CUMPLE

PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO			
Patrimonio propio no comprometido superior a 15,000,000,000 (GUARANIES QUINCE MIL MILLONES)			
REQUERIDO			
15,000,000,000	30/06/2015	55,522,266,680	
		55,522,266,680	CUMPLE

CAPITAL		
Capital Mínimo, al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 10.000.000.000 (Guaranies Diez mil millones)	23,764,599,176	CUMPLE
2014: 15.000.000.000 (Guaranies Quince Mil Millones)	24,164,599,178	CUMPLE
2015: 20.000.000.000 (Guaranies Veinte mil millones)	30,000,000,000	CUMPLE

DISPONIBILIDADES		
Disponibilidades Mínimas al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 6.000.000.000 (Guaranies Seis mil millones)	14,160,438,281	CUMPLE
2014: 10.000.000.000 (Guaranies Diez Mil Millones)	14,266,832,703	CUMPLE
2015: 14.000.000.000 (Guaranies Catorce mil millones)	17,191,768,045	CUMPLE

ASEGURADORA YACYRETA S.A. DE SEGUROS

MARGEN DE SOLVENCIA			
El coeficiente del margen de solvencia debera ser como minimo igual o superior a 1.80 para cada trimestre, en los últimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014	6.14	
	30/06/2014	6.17	
	30/09/2014	6.01	
	31/12/2014	5.9	
	31/03/2015	5.83	
1.8	30/06/2015	5.89	
	PROMEDIO	6	CUMPLE

FONDO DE GARANTIA			
El mínimo de Gs.8,000,000,000 (Guaranies ocho mil millones) en los ultimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014	60,458,027,676	
	30/06/2014	67,160,583,267	
	30/09/2014	64,124,608,871	
	31/12/2014	69,089,188,410	
	31/03/2015	73,436,027,952	
8,000,000,000	30/06/2015	81,209,622,330	
	PROMEDIO	**69,246,343,084**	CUMPLE

PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO			
Patrimonio propio no comprometido superior a 15,000,000,000 (GUARANIES QUINCE MIL MILLONES)			
REQUERIDO			
15,000,000,000	30/06/2015	61,275,849,460	
		61,275,849,460	CUMPLE

CAPITAL		
Capital Mínimo, al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 10.000.000.000 (Guaranies Diez mil millones)	34,000,000,000	CUMPLE
2014: 15.000.000.000 (Guaranies Quince Mil Millones)	34,400,000,000	CUMPLE
2015: 20.000.000.000 (Guaranies Veinte mil millones)	35,000,000,000	CUMPLE

DISPONIBILIDADES		
Disponibilidades Mínimas al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 6.000.000.000 (Guaranies Seis mil millones)	14,614,687,141	CUMPLE
2014: 10.000.000.000 (Guaranies Diez Mil Millones)	15,404,252,803	CUMPLE
2015: 14.000.000.000 (Guaranies Catorce mil millones)	19,191,337,308	CUMPLE

PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGU

MARGEN DE SOLVENCIA			
El coeficiente del margen de solvencia debera ser como minimo igual o superior a 1.80 para cada trimestre, en los últimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014	5.3	
	30/06/2014	3.54	
	30/09/2014	4.24	
	31/12/2014	4.47	
	31/03/2015	3.57	
1.8	30/06/2015	5.21	
	PROMEDIO	4	CUMPLE

FONDO DE GARANTIA			
El mínimo de Gs.8,000,000,000 (Guaranies ocho mil millones) en los ultimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014	55,870,707,815	
	30/06/2014	64,729,322,812	
	30/09/2014	65,750,741,239	
	31/12/2014	73,242,867,958	
	31/03/2015	81,361,210,431	
8,000,000,000	30/06/2015	90,471,235,564	
	PROMEDIO	71,904,347,637	CUMPLE

PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO			
Patrimonio propio no comprometido superior a 15,000,000,000 (GUARANIES QUINCE MIL MILLONES)			
REQUERIDO			
15,000,000,000	30/06/2015	46,196,568,227	
		46,196,568,227	CUMPLE

CAPITAL		
Capital Mínimo, al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 10.000.000.000 (Guaranies Diez mil millones)	15,500,000,000	CUMPLE
2014: 15.000.000.000 (Guaranies Quince Mil Millones)	22,000,000,000	CUMPLE
2015: 20.000.000.000 (Guaranies Veinte mil millones)	32,000,000,000	CUMPLE

DISPONIBILIDADES		
Disponibilidades Mínimas al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 6.000.000.000 (Guaranies Seis mil millones)	12,348,746,360	CUMPLE
2014: 10.000.000.000 (Guaranies Diez Mil Millones)	21,687,197,761	CUMPLE
2015: 14.000.000.000 (Guaranies Catorce mil millones)	25,581,734,069	CUMPLE

ASEGURADORA DEL ESTE S.A. DE SEGUROS

MARGEN DE SOLVENCIA			
El coeficiente del margen de solvencia debera ser como minimo igual o superior a 1.80 para cada trimestre, en los últimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014		
	30/06/2014		
	30/09/2014		
	31/12/2014		
	31/03/2015		
1.8	30/06/2015		
	PROMEDIO	0	

FONDO DE GARANTIA			
El mínimo de Gs.8,000,000,000 (Guaranies ocho mil millones) en los ultimos 6 (seis) trimestres anteriores al 30/06/15			
REQUERIDO			
	31/03/2014		
	30/06/2014		
	30/09/2014		
	31/12/2014		
	31/03/2015		
8,000,000,000	30/06/2015		
	PROMEDIO	0	

PATRIMONIO PROPIO NO COMPROMETIDO			
Patrimonio propio no comprometido superior a 15,000,000,000 (GUARANIES QUINCE MIL MILLONES)			
REQUERIDO			
15,000,000,000	30/06/2015		
		0	

CAPITAL		
Capital Mínimo, al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 10.000.000.000 (Guaranies Diez mil millones)	20,000,000,000	CUMPLE
2014: 15.000.000.000 (Guaranies Quince Mil Millones)	32,786,600,000	CUMPLE
2015: 20.000.000.000 (Guaranies Veinte mil millones)	39,000,000,000	CUMPLE

DISPONIBILIDADES		
Disponibilidades Mínimas al cierre de los tres últimos ejercicios		
REQUERIDO		
2013: 6.000.000.000 (Guaranies Seis mil millones)	11,384,028,955	CUMPLE
2014: 10.000.000.000 (Guaranies Diez Mil Millones)	15,844,863,555	CUMPLE
2015: 14.000.000.000 (Guaranies Catorce mil millones)	12,249,672,721	NO CUMPLE

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

Lic. Héctor Duarte
Control Contable

CONTROLADO POR:

LICITACIÓN PUBLICA NACIONAL P.A.C. Nº 30/2016 "CONTRATACIÓN DE SEGURO DE RESPONSABILIDAD CIVIL Y ACCIDENTES PERSONALES – CONTRATO ABIERTO – AD REFERÉNDUM -PLURIANUAL" - SUBASTA A LA BAJA ELECTRÓNICA

CONCLUSIÓN: Teniendo en cuenta los índices de referencia, los promedios resultantes en el índice de Solvencia Financiera, índice de Endeudamiento e índice de Rentabilidad, Margen de Solvencia, Fondo de Garantía, Patrimonio Propio no comprometido, Capital y disponibilidades de acuerdo a los requerimientos exigidos en los Criterios de Evaluación y Requisitos de calificación del Pliego de Bases y Condiciones, referente a la Capacidad Financiera de los oferentes el cual arroja los siguientes resultados:

- **GRUPO GENERAL DE SEGUROS S.A.** : los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

  No se pudo realizar el análisis de Margen de Solvencia, Fondo de Garantía y Patrimonio Propio no Comprometido debido a que la misma no presentó las planillas solicitadas. En cuanto al Capital mínimo la empresa **NO CUMPLE** en los Ejercicios 2013, 2014 y 2015. Las Disponibilidades se encuentran dentro del requisito en el ejercicio 2013. En el 2014 y 2015 **NO CUMPLE** con el mínimo requerido.

- **LA CONSOLIDADA S.A. DE SEGUROS** : los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

  La Empresa CUMPLE con las especificaciones del Margen de Solvencia, Fondo de Garantía, Patrimonio Propio no Comprometido, Capital mínimo y Disponibilidades.

- **ASEGURADORA YACYRETA S.A. DE SEGUROS** : los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

  La Empresa CUMPLE con las especificaciones del Margen de Solvencia, Fondo de Garantía, Patrimonio Propio no Comprometido, Capital mínimo y Disponibilidades.

- **PATRIA S.A. DE SEGUROS Y REASEGUROS** : los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

  La Empresa CUMPLE con las especificaciones del Margen de Solvencia, Fondo de Garantía, Patrimonio Propio no Comprometido, Capital mínimo y Disponibilidades.

- **ASEGURADORA DEL ESTE S.A. DE SEGUROS** : los promedios resultantes en los diferentes índices analizados (Ratio de Liquidez, Ratio de Endeudamiento y Ratio de Rentabilidad) se encuentran dentro de los rangos referenciales.

  No se pudo realizar el Análisis de Margen de Solvencia, Fondo de Garantía y Patrimonio Propio no Comprometido debido a que no se presentaron las documentaciones necesarias de los 6 trimestres anteriores al 30/06/2015. La empresa **CUMPLE** con las especificaciones de Capital. En cuanto a las Disponibilidades la misma se encuentra dentro de los rango en 2013 y 2014. La misma **NO CUMPLE** en el ejercicio 2015.

- **<u>ASEGURADORA PARAGUAYA S.A.</u>** : No se pudo realizar el Análisis Financiero de Solvencia Financiera, Indice de Endeudamiento e Indice de Rentabilidad de la empresa debido a que la misma presentó Balances ilegibles.
  Tampoco el Margen de Solvencia, Fondo de Garantía, Patrimonio Propio no Comprometido, Capital y Disponibilidades debido a que no se presentaron las documentaciones necesarias de los 6 trimestres anteriores al 30/06/2015.

HECHO POR:

C.P. Elizabeth Barrozo
Control Contable

CONTROLADO POR:

Lic. Héctor Duarte
Control Contable