



GF – 039

MEMORANDO

PARA: SANDRA PATRICIA RESTREPO RESTREPO
ASESORA GRUPO ADMINISTRATIVA

DE: ASESORA COORDINADORA GRUPO FINANCIERA

ASUNTO: Evaluación Financiera Contratación Directa No. 05 de 2006

Destino: 45000
Origen: 44000

FECHA: Enero 18 de 2006

De manera atenta y en respuesta a su solicitud de Enero 16 de 2006 estoy remitiendo el resultado de la evaluación Financiera de la propuesta presentada con motivo de la Contratación Directa No. 05 de 2006, en relación con los documentos requeridos en el numeral 3.2.1. Del Pliego de Condiciones, que deben acreditar los proponentes para participar en la compraventa elementos de oficina e insumos para impresoras y fotocopiadoras.

Los documentos requeridos están conformados por:

Declaración de Renta para el año gravable 2004 presentada de conformidad con lo dispuesto por el Estatuto Tributario, Balance General y Estado de Resultados con corte a 31 de diciembre de 2004.

Deberá anexarse adicionalmente, certificación vigente de la Junta Central de Contadores, sobre la vigencia de la tarjeta profesional del contador público y del revisor fiscal que hayan suscrito los estados financieros aportados.

NOTA: Si la propuesta es presentada en consorcio o unión temporal, los Estados Financieros deben ser presentados por cada uno de los integrantes del consorcio o la unión temporal, reuniendo la totalidad de los requisitos exigidos anteriormente.



PAPELERIA LOS LAGOS.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – 1 folio.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – 1 folio.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – 1 folio.

FESA S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 34.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – folio 40 y 41.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – folio 42.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – folio 70.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – folio 69.

CITIPAPER S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – 1 folio.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – 1 folio.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – 1 folio.

INSUCOMPUTO.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 14.



Libertad y Orden

- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – 2 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – folio 27.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – folio 27.

KEY MARTKE S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 14.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – folio 15.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – folio 16.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).

OFFIMONACO LIMITADA.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – 1 folio.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – 1 folio.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – 1 folio.

COMERCIALIZADORA FERLAG LTDA.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 18.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – folio 21.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – folio 22.



- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – folio 42.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – folio 44.

COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS PAPELEROS LIMITADA.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – 1 folio.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – 2 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – 1 folio.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – 1 folio.

PUNTO ASEO S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 36.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – folio 24.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – folio 25.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – folio 41.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – folio 40.

PANAMERICANA AUSORSIG S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 15.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – folio 18 y 19.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – folio 20.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – folio 42.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – folio 42.



ROGELIO VELAZQUEZ ANGEL S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 32.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – folio 52 y 53.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – folio 54.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – folio 66.

DISPAPELES S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 14.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – folio 20.

RAPID CARTUCHO LIMITADA.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 34.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – 3 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – folio 38.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – folio 36.



Libertad y Orden

UNIPLES S.A.

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

- Declaración de Renta para el año gravable 2004 – folio 52.
- Balance General a 31 de Diciembre de 2004 – folio 17y 18.
- Estado de resultados a 31 de Diciembre de 2004 – folio19.
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).
- Certificación vigente de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal – 1 folio (Documento solicitado por la entidad y aportado por el proponente).

CAPACIDAD FINANCIERA

El proponente deberá acreditar una capacidad financiera de acuerdo con los indicadores que a continuación se determinan para que su propuesta se considere como aceptada financieramente y pueda ser objeto de adjudicación de este proceso de contratación:

PRIMER INDICADOR

Razón Corriente (Liquidez) o solvencia inmediata, medido a través de la relación Activo corriente / Pasivo corriente, la cual deberá arrojar un resultado mayor a 1.0, es decir que por cada peso de deuda a corto plazo, la empresa dispone de por lo menos \$1.0 de liquidez para cubrirlas oportunamente.

Efectuados los respectivos cálculos, el resultado de este indicador es el siguiente (Ver anexo).

- PAPELERIA LOS LAGOS.....2.66
- FESA S.A.....1.41
- CITIPAPER S.A.....1.70
- INSUCOMPUTO.....1.36
- KEY MARTKE S.A.....1.34
- OFFIMONACO LIMITADA.....1.75
- COMERCILIADORA FERLAG LTDA.....4.28



Libertad y Orden

- COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS PAPELEROS LTDA.....1.19
- PUNTO ASEO SA.....1.45
- PANAMERICANA AUSORSIG S.A.....3.65
- ROGELIO VELAZQUEZ ANGEL.....10.10
- DISPAPELES S.A.....1.50
- RAPID CARTUCHO LIMITADA.....1.41
- UNIPLES S.A.....1.18

SEGUNDO INDICADOR

Capital de trabajo (liquidez) estimado como la diferencia entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente, el cual indica los recursos de que dispone una empresa para cancelar su pasivo inmediato y mide la capacidad para pagar oportunamente sus deudas en el corto plazo.

El capital de trabajo debe ser positivo y como mínimo equivalente al 10% del valor del presupuesto oficial de la presente contratación.

NOTA: Para los consorcios y/o uniones temporales, la suma de los capitales de trabajo debe ser como mínimo el 10% del valor del presupuesto oficial de la presente contratación.

| | |
|-----------------------------|-------------------|
| Presupuesto Oficial | \$ 143.812.305.07 |
| 10% del presupuesto oficial | \$ 14.381.230.51 |

Una vez efectuados los respectivos cálculos, los resultados de este indicador es el siguiente (Ver anexo).

- PAPELERIA LOS LAGOS..... \$420.811.000.00
- FESA S.A.....\$25.388.814.00
- CITIPAPER S.A.....\$251.504.525.00
- INSUCOMPUTO.....\$942.345.465.26



Libertad y Orden

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
República de Colombia

- KEY MARTKE S.A.....\$331.912.515.00
- OFFIMONACO LIMITADA.....\$855.008.047.44
- COMERCILIADORA FERLAG LTDA.....\$1.783.516.934.09
- COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS PAPELEROS LTDA....\$705.691.109.00
- PUNTO ASEO SA.....\$315.872.701.00
- PANAMERICANA AUSORSIG S.A.....\$4.016.951.519.00
- ROGELIO VELAZQUEZ ANGEL.....\$10.761.298.000.00
- DISPAPELES S.A.....\$20.161.310.092.94
- RAPID CARTUCHO LIMITADA.....\$189.654.201.94
- UNIPLES S.A.....\$788.184.000.00

TERCER INDICADOR

Nivel de endeudamiento representado por la relación entre el Pasivo total y el Activo Total e indica la proporción de los activos que pertenece a sus acreedores.

El nivel de endeudamiento deberá ser menor a (80%).

NOTA: Para determinar la capacidad financiera de las Uniones Temporales, se determinarán separadamente los indicadores financieros de los integrantes. Los índices obtenidos se multiplicarán por el porcentaje de participación de cada uno de los integrantes de la Unión Temporal. Este resultado se sumará para consolidar el total de los índices de la Unión Temporal.

Para determinar la capacidad financiera de los Consorcios se determinarán separadamente los indicadores financieros de los integrantes. Los índices obtenidos se sumarán y se dividirán luego por el número de integrantes del Consorcio. Este resultado consolidado constituirá los índices del Consorcio.

Efectuados los cálculos se presenta a continuación el resultado del indicador del nivel de endeudamiento (Ver anexo).



Libertad y Orden

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
República de Colombia

| | |
|---|-------|
| • PAPELERIA LOS LAGOS..... | 40.4% |
| • FESA S.A..... | 53.4% |
| • CITIPAPER S.A..... | 72.6% |
| • INSUCOMPUTO..... | 69.0% |
| • KEY MARTKE S.A..... | 69.3% |
| • OFFIMONACO LIMITADA..... | 48.9% |
| • COMERCILIADORA FERLAG LTDA..... | 56.9% |
| • COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS PAPELEROS LTDA..... | 85.0% |
| • PUNTO ASEO SA..... | 69.4% |
| • PANAMERICANA AUSORSIG S.A..... | 26.9% |
| • ROGELIO VELAZQUEZ ANGEL..... | 3.3% |
| • DISPAPELES S.A..... | 46.9% |
| • RAPID CARTUCHO LIMITADA..... | 69.6% |
| • UNIPLES S.A..... | 65.8% |

ANOTACIONES FINALES:

En términos de indicadores, estimados con base en las cifras de los Estados Financieros presentados con corte a Diciembre 31 de 2004, el siguiente es el resultado global de la capacidad financiera de los oferentes.

| | |
|----------------------------|--------------------------|
| • PAPELERIA LOS LAGOS..... | ACEPTADA FINANCIERAMENTE |
| • FESA S.A..... | ACEPTADA FINANCIERAMENTE |
| • CITIPAPER S.A..... | ACEPTADA FINANCIERAMENTE |



Libertad y Orden

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
República de Colombia

- INSUCOMPUTO.....ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- KEY MARTKE S.A..... .ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- OFFIMONACO LIMITADA..... .ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- COMERCILIADORA FERLAG LTDA..... .ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- COMERCIALIZADORA DE PRODUCTOS PAPELEROS LTDA.....NO ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- PUNTO ASEO SA..... ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- PANAMERICANA AUSORSIG S.A.....ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- ROGELIO VELAZQUEZ ANGEL..... ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- DISPAPELES S.A..... ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- RAPID CARTUCHO LIMITADA..... ACEPTADA FINANCIERAMENTE
- UNIPLES S.A..... ACEPTADA FINANCIERAMENTE

Adicionalmente es de anotar que los proponentes cumplieron con la totalidad de los documentos y condiciones solicitadas en los términos de referencia de la Contratación Directa 05 de 2006.

Cordial saludo

Gloria Elizabeth Varón Cañón
Asesora Coordinadora Grupo Financiero

Diana Almanza Moreno.
Profesional Grupo Financiero

Elaborado por: Oscar Diaz