



Libertad y Orden

Ministerio de Comercio, Industria y Turismo
República de Colombia

GF – 570

MEMORANDO

PARA: ANDRES FELIPE CALVACHE SOLANO
COORDINADOR GRUPO CONTRATOS

DE: ASESORA COORDINADORA GRUPO FINANCIERA

ASUNTO: Evaluación Financiera de la Contratación Directa No. 37 de 2006

Destino: 45300
Origen: 44000

FECHA: Diciembre 27 de 2006

De manera atenta y en respuesta a su solicitud de Diciembre 26 de 2006 estoy remitiendo el resultado de la evaluación Financiera de la propuesta presentada con motivo de la Contratación Directa No 37 de 2006, en relación con los documentos requeridos en los numerales 4.13. Del Pliego de Condiciones, que deben acreditar los proponentes para contratar en la modalidad de arriendo equipos y el servicio de impresión para los puntos de atención en donde se prestará el servicio de expedición de los certificados de origen.

Los documentos requeridos están conformados por:

Declaración de Renta para el año gravable 2005 presentada de conformidad con lo dispuesto por el Estatuto Tributario. Balance General, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Cambios en la Situación Financiera y Estado de Flujo de Efectivo con corte a 31 de diciembre de 2005, debidamente clasificados, con sus respectivas notas explicativas, certificados o dictaminados.

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.



VENTAS & SISTEMAS LTDA. (100%)

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

DOCUMENTO	FOLIOS
Declaración de Renta para el año gravable 2005	54
Balance General con corte a 31 de diciembre de 2005	31
Estado de Resultados con corte a 31 de diciembre de 2005	32
Estado de Cambio en el Patrimonio con corte a 31 de diciembre de 2005	36
Estado de Cambio en el Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2005	34
Estado de Flujo de Efectivo con corte a 31 de diciembre de 2005	33
Notas a los Estado Financieros a 31 de diciembre de 2005	37 al 50
Certificación de los Estados Financieros.	51
Dictamen del Revisor Fiscal	52 y 53
Certificación de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico	56
Certificación de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal	58

DITATEL S.A. (100%)

Documentos que se encuentran dentro de la propuesta:

DOCUMENTO	FOLIOS
Declaración de Renta para el año gravable 2005	11
Balance General con corte a 31 de diciembre de 2005	16 y 17
Estado de Resultados con corte a 31 de diciembre de 2005	20
Estado de Cambio en el Patrimonio con corte a 31 de diciembre de 2005	21
Estado de Cambio en el Situación Financiera con corte a 31 de diciembre de 2005	22
Estado de Flujo de Efectivo con corte a 31 de diciembre de 2005	23
Notas a los Estado Financieros a 31 de diciembre de 2005	24 al 34
Certificación de los Estados Financieros.	12 y 13
Dictamen del Revisor Fiscal	14 y 15
Certificación de la Junta Central de Contadores, del Contador Publico (Documento solicitado por la entidad y no aportado por el proponente)	
Certificación de la Junta Central de Contadores, del Revisor Fiscal	35

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:



Libertad y Orden

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).

VENTAS & SISTEMAS LTDA.	1.84
DITATEL S.A.	2.06

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.

Presupuesto Oficial	\$ 77.000.000.00
10% del presupuesto oficial	\$ 7.700.000.00

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

VENTAS & SISTEMAS LTDA.	\$796.090.077.00
DITATEL S.A.	\$974.082.000.00

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 determinaran 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.



Libertad y Orden

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).

VENTAS & SISTEMAS LTDA.	58.4%
DITATEL S.A.	36.9%

ANOTACIONES FINALES:

En términos de indicadores, estimados con base en las cifras de los Estados Financieros presentados con corte a Diciembre 31 de 2005, el siguiente es el resultado global de la capacidad financiera de los oferentes.

VENTAS & SISTEMAS LTDA.	Aceptada Financieramente
DITATEL S.A.	Aceptada Financieramente

Adicionalmente es de anotar que los proponentes cumplieron con las condiciones solicitadas en los términos de referencia de la Contratación Directa Numero 37 de 2006. Pendiente de por parte de la empresa Ditatel aportar la certificación de la Junta Central de Contadores del Contador de la Empresa.

Cordial saludo

Gloria Elizabeth Varón Cañón
Asesora Coordinadora Grupo Financiero

Diana Almanza Moreno.
Profesional Grupo Financiero

Elaborado por: Oscar Diaz