



UDEC
UNIVERSIDAD DE
CUNDINAMARCA
-FUSAGASUGÁ-

UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA
Corrección Financiera y Administrativa
Dirección de Bienes y Servicios
Oficina de Compras
RECIBIDO

32.1

Fusagasugá, 2017-12-20

Fecha 20 DIC 2017
Hora 1400
Firma [Signature] N° Folios 7



Doctora:
JENNY ALEXANDRA PEÑALOZA MARTINEZ
Jefe Oficina de Compras
Universidad de Cundinamarca
Fusagasugá.

Asunto: **EVALUACION FINANCIERA INVITACION PUBLICA No. 042 DE 2017.**

Respetada Doctora Peñaloza,

En respuesta a su oficio radicado el día 18/12/2017, remito la evaluación de DOCUMENTOS FINANCIEROS HABILITANTES, numeral 9.3 de la propuesta presentada, cuyo objeto es **CONTRATAR LA "MODERNIZACION DE LA INFRAESTRUCTURA TECNOLOGICA (ANILLO DE FIBRA OPTICA CABLEADO ESTRUCTURADO, WIFI Y TELEFONIA DIGITAL) DE LA SECCIONAL GIRARDOT DE LA UNIVERSIDAD DE CUNDINAMARCA"**

Se evalúa la propuesta presentada según Acta de Recibo de la Propuesta, por parte de los oferentes:

1. UNION TEMPORAL SANTA MONICA. (en 387 folios).
2. UNION TEMPORAL MODERNIZACION TECNOLOGICA GIRARDOT (en 748 folios).
3. UNION TEMPORAL ITELCA – TESERACT 2017(en 286 folios).

EVALUACIÓN FINANCIERA:

PRESUPUESTO OFICIAL \$ 4.107.615.206.00

REQUISITOS FINANCIEROS HABILITANTES.

1. Proponente: **UNION TEMPORAL SANTA MONICA.**

De acuerdo a lo establecido en la **Tabla No. 6 - INDICADORES FINANCIEROS REQUERIDOS** y **Tabla No. 7 - INDICADORES DE LA CAPACIDAD ORGANIZACIONAL DE LA PROPUESTA**, de la Invitación Pública a cotizar, la información para realizar la evaluación fue tomada del Registro Único de Proponentes a 31 de Diciembre de 2016, expedidos por la Cámara de Comercio de Bogotá D.C así; **IMPORT SYSTEM SISTEMAS Y SUMINISTROS S.A.S- NIT.**

[Handwritten signature]



830.014.277-5, del 01 de Diciembre de 2017 (**Folio No. 39**), SMART BUSINESS INTEGRATORS S.A.S. del 14 de Noviembre de 2017 (**Folio No. 122**) y BOYRA S.A. - NIT. 830.100.010-4 del 15 de Noviembre de 2017 (**Folio No. 130**).

Analizadas las cifras contenidas en el RUP, se efectuó la siguiente evaluación:

INDICADORES FINANCIEROS

INDICE DE LIQUIDEZ

El proponente deberá acreditar un Índice de liquidez mayor o igual a 1.3 Calculado así:

LIQ. = AC / PC ≥ 1.3 Donde,

LIQ = Índice de liquidez.

AC = Activo corriente.

PC = Pasivo corriente.

Se verificará la liquidez así:

LIQ ≥ 1.3 la propuesta será declarada hábil

LIQ < 1.3 la propuesta será rechazada.

ÍNDICE LIQUIDEZ	ACTIVO CTE	PASIVO CTE	INDICE DE LIQUIDEZ	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
IMPORT SYSTEM S.A.S.	5.436.608.000,00	1.711.666.000,00	3,176 ✓	15%	0,48 ✓
SBI S.A.S	539.500.312,00	446.703.522,00	1,208	80%	0,97
BOYRA S.A.	2.722.904.000,00	2.237.946.000,00	1,217	5%	0,06

La liquidez es: $1.5 \geq 1.3$ por lo tanto la propuesta se declara **HABIL.**

100,0%

1,50

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

El proponente deberá acreditar un nivel de endeudamiento, menor o igual al setenta (70) por ciento, calculado así:

NE = (PT / AT) ≤ 70% Donde,

NE = Nivel de Endeudamiento.

Handwritten signature



PT = Pasivo Total.

AT = Activo Total.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

NE ≤ 70% la propuesta será declarada hábil.

NE > 70% la propuesta será rechazada.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL	ACTIVO TOTAL	NIVEL ENDEUDAMTO	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
IMPORT SYSTEM S.A.S.	2.447.071.000,00	6.561.125.000,00	37,3%	15%	5,6%
SBI S.A.S	446.703.522,00	1.025.214.200,00	43,6%	80%	34,9%
BOYRA S.A.	2.264.898.000,00	3.305.389.000,00	68,5%	5%	3,4%

Endeudamiento: 43.9% ≤ 70%, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

100,0%

43,9%

RAZON COBERTURA DE INTERESES

El proponente deberá acreditar una **razón de cobertura de intereses (R.C.I.) mayor o igual al 1.5**. Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

RAZON DE COBERTURA DE INTERESES	UTILIDAD OPERACIONAL	GASTO DE INTERESES	COBERTURA DE INTERESES	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
IMPORT SYSTEM S.A.S.	1.611.910.000,00	125.595.000,00	12,83	15%	1,93
SBI S.A.S	191.659.605,00	64.447.791,00	2,974	80%	2,38
BOYRA S.A.	140.693.000,00	25.009.000,00	5,626	5%	0,28

RAZON COBERTURA DE INTERESES : 4.59% ≥ 1.5%, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

4,59

Handwritten signature/initials



CAPITAL DE TRABAJO

El proponente deberá acreditar un Capital de Trabajo mayor o igual al 30% del Presupuesto Oficial.

$$CT = AC - PC \geq 30\% \text{ del PO.}$$

AC = Activo corriente.

PC = Pasivo corriente.

PO = Presupuesto Oficial.

CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CTE	PASIVO CTE	INDICE CAPITAL DE TRABAJO	% PARTICIPACION	SUMATORIA CAPITAL DE TRABAJO
IMPORT SYSTEM S.A.S.	5.436.608.000,00	1.711.666.000,00	3.724.942.000,00	15%	3.724.942.000,00
SBI S.A.S	539.500.312,00	446.703.522,00	92.796.790,00	80%	92.796.790,00
BOYRA S.A.	2.722.904.000,00	2.237.946.000,00	484.958.000,00	5%	484.958.000,00

El capital de trabajo es \geq al 30 %, del Presupuesto Oficial de la invitación por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

4.302.696.790,00

INDICADORES DE LA CAPACIDAD ORGANIZACIONAL (Tabla No. 8)

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

El proponente deberá acreditar una **Rentabilidad sobre Patrimonio**, mayor o igual al **10%**.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

Handwritten signature



RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	UTILIDAD OPERACIONAL	PATRIMONIO	RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
IMPORT SYSTEM S.A.S.	1.611.910.000,00	4.114.054.000,00	39,2%	15%	5,9%
SBI S.A.S	191.659.605,00	578.510.678,00	33,1%	80%	26,5%
BOYRA S.A.	140.693.000,00	1.040.491.000,00	13,5%	5%	0,7%

Rentabilidad sobre Patrimonio: $33.1\% \geq 10\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL.**

33,1% ✓

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

El proponente deberá acreditar una **Rentabilidad sobre Activos**, mayor o igual al 6%.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	UTILIDAD OPERACIONAL	ACTIVO TOTAL	RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
IMPORT SYSTEM S.A.S.	1.611.910.000,00	6.561.125.000,00	24,6% ✓	15%	3,7% ✓
SBI S.A.S	191.659.605,00	1.025.214.200,00	18,7% ✓	80%	15,0% ✓
BOYRA S.A.	140.693.000,00	3.305.389.000,00	4,3% ✓	5%	0,2% ✓

Rentabilidad sobre Activos: $18.9\% \geq 6\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL.**

100,0%

18,9% ✓

Revisada la Información anteriormente descrita el oferente, **UNION TEMPORAL SANTA MONICA**, cumple la totalidad de los requisitos financieros habilitantes establecidos en la presente Invitación Pública, por tal razón es **HABILITADO**, para continuar con el proceso de selección.

[Handwritten signature]



2. Proponente: U.T. ACTUALIZACION TECNOLOGICA GIRARDOT.

De acuerdo a lo establecido en la **Tabla No. 6 - INDICADORES FINANCIEROS REQUERIDOS** y **Tabla No. 7 - INDICADORES DE LA CAPACIDAD ORGANIZACIONAL DE LA PROPUESTA**, de la Invitación Publica a cotizar, la información para realizar la evaluación fue tomada del Registros Único de Proponentes a 31 de Diciembre de 2016, expedidos por la Cámara de Comercio de Bogotá D.C así; 2K INVERSIONES Y SERVICIOS SAS – NIT. 900.122.962-9, del 12 de Diciembre de 2017 (**Folio No. 33 al 36**) y CEIT MONTAJES E INSTALACIONES S.A.S. – NIT. 900.568.628-8, del 12 de Diciembre 2017. (**Folio No. 227 al 230**).

Analizadas las cifras contenidas en el RUP, se efectuó la siguiente evaluación:

INDICADORES FINANCIEROS

INDICE DE LIQUIDEZ

El proponente deberá acreditar un Índice de liquidez mayor o igual a 1.3 Calculado así:

LIQ. = AC / PC \geq 1.3 Donde,
LIQ = Índice de liquidez.

AC = Activo corriente.
PC = Pasivo corriente.

Se verificará la liquidez así:

LIQ \geq 1.3 la propuesta será declarada hábil
LIQ < 1.3 la propuesta será rechazada.

ÍNDICE LIQUIDEZ	ACTIVO CTE	PASIVO CTE	INDICE DE LIQUIDEZ	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
2K INVERSIONES Y SERVICIOS SAS	4.682.137.208,00 ✓	3.206.794.938,00 ✓	1,460 ✓	82%	1,20 ✓
CEIT MONTAJES E INTALACIONES SAS	262.190.991,00 ✓	46.922.231,00 ✓	5,588 ✓	18%	1,01

La liquidez es: $2.2 \geq 1.3$ por lo tanto la propuesta se declara **HABIL.**

100,0%

2,20 ✓

Handwritten signature



INDICE DE ENDEUDAMIENTO

El proponente deberá acreditar un nivel de endeudamiento, menor o igual al setenta (70) por ciento, calculado así:

$NE = (PT / AT) \leq 70\%$ Donde,
NE = Nivel de Endeudamiento.

PT = Pasivo Total.

AT = Activo Total.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

NE \leq 70% la propuesta será declarada hábil.

NE > 70% la propuesta será rechazada.

INDICE DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL	ACTIVO TOTAL	NIVEL ENDEUDAMTO	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
ZK INVERSIONES Y SERVICIOS SAS	4.864.873.839,00	6.647.291.833,00	73%	82%	60,0%
CEIT MONTAJES E INTALACIONES SAS	49.922.231,00	303.790.405,00	16%	18%	3,0%

Endeudamiento: 63% \leq 70%, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

100,0%

63,0%

RAZON COBERTURA DE INTERESES

El proponente deberá acreditar una **razón de cobertura de intereses (R.C.I.) mayor o igual al 1.5**. Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

63,0%



RAZON DE COBERTURA DE INTERESES	UTILIDAD OPERACIONAL	GASTO DE INTERESES	COBERTURA DE INTERESES	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
2K INVERSIONES Y SERVICIOS SAS	971.411.868,00	✓ 178.847.547,00	✓ 5,43	82%	4,45 ✓
CEIT MONTAJES E INTALACIONES SAS	38.951.140,00	✓ -	IDETERMINADO	✓ 18%	0,00 ✓

RAZON COBERTURA DE INTERESES : $1.5\% \geq 4.45\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

100,0%

4,45 ✓

CAPITAL DE TRABAJO

El proponente deberá acreditar un Capital de Trabajo mayor o igual al 30% del Presupuesto Oficial.

$$CT = AC - PC \geq 30\% \text{ del PO.}$$

AC = Activo corriente.

PC = Pasivo corriente.

PO = Presupuesto Oficial.

CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CTE	PASIVO CTE	INDICE CAPITAL DE TRABAJO	% PARTICIPACION	SUMATORIA CAPITAL DE TRABAJO
2K INVERSIONES Y SERVICIOS SAS	4.682.137.208,00	3.206.794.938,00	1.475.342.270,00	82%	1.475.342.270,00 ✓
CEIT MONTAJES E INTALACIONES SAS	262.190.991,00	46.922.231,00	215.268.760,00	18%	215.268.760,00 ✓

El capital de trabajo es $\geq 30\%$ del Presupuesto Oficial de la invitacion por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

1.690.611.030,00 ✓



INDICADORES DE LA CAPACIDAD ORGANIZACIONAL (Tabla No. 8)

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

El proponente deberá acreditar una **Rentabilidad sobre Patrimonio**, mayor o igual al **10%**.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	UTILIDAD OPERACIONAL	PATRIMONIO	RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
2K INVERSIONES Y SERVICIOS SAS	971.411.868,00	1.782.417.994,00	54%	82%	44,7%
CEIT MONTAJES E INTALACIONES SAS	38.951.140,00	253.868.174,00	15%	18%	2,8%

Rentabilidad sobre Partrimonio: $47.5\% \geq 10\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL.**

100,0%

47,5%

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

El proponente deberá acreditar una **Rentabilidad sobre Activos**, mayor o igual al **6%**.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

47,5%



RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	UTILIDAD OPERACIONAL	ACTIVO TOTAL	RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
ZK INVERSIONES Y SERVICIOS SAS	971.411.868,00	6.647.291.833,00	14,6% ✓	82%	12,0%
CEIT MONTAJES E INTALACIONES SAS	38.951.140,00	303.790.405,00	12,8% ✓	18%	2,3%

Rentabilidad sobre Activos: $14,3\% \geq 6\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL.**

100,0%

14,3% ✓

Revisada la Información anteriormente descrita el oferente, **ACTUALIZACION TECNOLOGICA GIRARDOT**, cumple la totalidad de los requisitos financieros habilitantes establecidos en la presente Invitación Publica a cotizar, por tal razón es **HABILITADO**, para continuar con el proceso de selección.

3. Proponente: U.T. ITELCA – TESERACT 2017.

De acuerdo a lo establecido en la **Tabla No. 6 - INDICADORES FINANCIEROS REQUERIDOS** y **Tabla No. 7 - INDICADORES DE LA CAPACIDAD ORGANIZACIONAL DE LA PROPUESTA**, de la Invitación Publica a cotizar, la información para realizar la evaluación fue tomada del Registros Único de Proponentes a 31 de Diciembre de 2016, expedidos por la Cámara de Comercio de Bogotá D.C así; ITELCA SAS – NIT. 800.002.942-4, del 23 de Noviembre de 2017 (Folio No. 21 al 23) y TESERACT SAS. – NIT. 800.212.777-6, del 13 de Diciembre 2017. (Folio No. 49 al 50).

Analizadas las cifras contenidas en el RUP, se efectuó la siguiente evaluación:

INDICADORES FINANCIEROS

FSA



INDICE DE LIQUIDEZ

El proponente deberá acreditar un Índice de liquidez mayor o igual a 1.3 Calculado así:

LIQ. = AC / PC \geq 1.3 Donde,
LIQ = Índice de liquidez.

AC = Activo corriente.

PC = Pasivo corriente.

Se verificará la liquidez así:

LIQ \geq 1.3 la propuesta será declarada hábil

LIQ < 1.3 la propuesta será rechazada.

ÍNDICE LIQUIDEZ	ACTIVO CTE	PASIVO CTE	INDICE DE LIQUIDEZ	% PARTICIPACION	AFECCION POR EL % DE PARTICIPACION
ITELCA S.A.S.	25.165.256.736,00 ✓	8.719.294.694,00 ✓	2,886 ✓	57% ✓	1,65 ✓
TESERACT S.A.S.	13.446.147.856,00 ✓	7.331.591.299,00 ✓	1,834 ✓	43% ✓	0,79 ✓

La liquidez es: 2.43 \geq 1.3 por lo tanto la propuesta se declara HABIL.

100,0%

2,43 ✓

INDICE DE ENDEUDAMIENTO

El proponente deberá acreditar un nivel de endeudamiento, menor o igual al setenta (70) porciento, calculado así:

NE = (PT / AT) \leq 70% Donde,
NE = Nivel de Endeudamiento.

PT = Pasivo Total.

AT = Activo Total.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

NE \leq 70% la propuesta será declarada hábil.

NE > 70% la propuesta será rechazada.



INDICE DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL	ACTIVO TOTAL			
			NIVEL ENDEUDAMTO	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
ITELCA S.A.S.	9.003.424.274,00	✓ 28.431.945.813,00	✓ 31,7% ✓	57%	18,0% ✓
TESERACT S.A.S.	7.331.591.299,00	✓ 14.994.841.700,00	✓ 48,9% ✓	43%	21,0% ✓

Endeudamiento: $39\% \leq 70\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

100,0%

39,1%

RAZON COBERTURA DE INTERESES

El proponente deberá acreditar una **razón de cobertura de intereses (R.C.I.) mayor o igual al 1.5**. Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

RAZON DE COBERTURA DE INTERESES	UTILIDAD OPERACIONAL	GASTO DE INTERESES	COBERTURA DE INTERESES	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
ITELCA S.A.S.	840.160.547,00	✓ 256.989.630,00	✓ 3,269 ✓	57%	1,86
TESERACT S.A.S.	2.262.571.093,00	✓ 58.497.903,00	✓ 38,678 ✓	43%	16,63

RAZON COBERTURA DE INTERESES : $18\% \geq 1.5\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

18,49 ✓

CAPITAL DE TRABAJO

El proponente deberá acreditar un Capital de Trabajo mayor o igual al 30% del Presupuesto Oficial.

CT = AC – PC \geq 30% del PO.

AC = Activo corriente.

PC = Pasivo corriente.

PO = Presupuesto Oficial.

Handwritten signature



CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CTE	PASIVO CTE	INDICE CAPITAL DE TRABAJO	% PARTICIPACION	SUMATORIA CAPITAL DE TRABAJO
ITELCA S.A.S.	25.165.256.736,00	8.719.294.694,00	16.445.962.042,00	57%	16.445.962.042,00
TESERACT S.A.S.	13.446.147.856,00	7.331.591.299,00	6.114.556.557,00	43%	6.114.556.557,00

El capital de trabajo es \geq al 30 %, del Presupuesto Oficial de la invitacion por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

22.560.518.599,00

INDICADORES DE LA CAPACIDAD ORGANIZACIONAL (Tabla No. 8)

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

El proponente deberá acreditar una **Rentabilidad sobre Patrimonio**, mayor o igual al **10%**.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	UTILIDAD OPERACIONAL	PATRIMONIO	RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
ITELCA S.A.S.	840.160.547,00	19.428.521.539,00	4,32%	57%	2,5%
TESERACT S.A.S.	2.262.571.093,00	7.663.250.401,00	29,5%	43%	12,7%

Rentabilidad sobre Partrimonio: 15.2% \geq 10%, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL**.

15,2%

452



UDEC
UNIVERSIDAD DE
CUNDINAMARCA
-FUSAGASUGÁ-

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

El proponente deberá acreditar una **Rentabilidad sobre Activos**, mayor o igual al **6%**.

Para consorcios o uniones temporales, será la sumatoria de los índices afectados por el porcentaje de participación.

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	UTILIDAD OPERACIONAL	ACTIVO TOTAL	RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS	% PARTICIPACION	AFECTACION POR EL % DE PARTICIPACION
ITELCA S.A.S.	840.160.547,00	28.431.945.813,00	2,95% ✓	57%	1,7%
TESERACT S.A.S.	2.262.571.093,00	14.994.841.700,00	15,1% ✓	43%	6,5%

Rentabilidad sobre Activos: $8.2\% \geq 6\%$, por lo tanto la propuesta se declara **HABIL.**

8,2% ✓

Revisada la Información anteriormente descrita el oferente, **U.T. ITELCA – TESERACT 2017**, cumple la totalidad de los requisitos financieros habilitantes establecidos en la presente Invitación Pública a cotizar, por tal razón es **HABILITADO**, para continuar con el proceso de selección.

Cordialmente,

FANY OTALORA CASTAÑEDA
Directora Financiera (FA)
Universidad de Cundinamarca

Proyecto: Luis Antonio Soto Díaz.
Asesor Financiero - Bienes y Servicios

4 - 4.2