**ANALISIS DEL SECTOR**

**SELECCIÓN ABREVIADA DE MENOR CUANTIA CSA-219-2022**

En cumplimiento del artículo 2.2.1.1.1.6.1 del Decreto 1082 de 2015 y los lineamientos de Colombia Compra Eficiente, procede esta entidad a plasmar el análisis necesario para conocer el sector desde la perspectiva legal, comercial, financiera, organizacional, técnica, y de análisis de riesgo para el proceso de contratación cuyo objeto es el **"MANTENIMIENTO Y MEJORAMIENTO DEL CORREDOR PRODUCTIVO LA HOLANDA – EL JORDÁN DEL MUNICIPIO DE SAN CARLOS ANTIOQUIA, EN EL MARCO DEL CONVENIO 1918 DE 2020 ENTRE EL INSTITUTO NACIONAL DE VÍAS –INVIAS- Y EL MUNICIPIO DE SAN CARLOS".**

Aspectos Generales

El municipio de Municipio de San Carlos, Departamento de Antioquia, en cumplimiento de las disposiciones legales, en especial, las Leyes 80 de 1993, 1150 de 2007, y el Decreto 1082 de 2015, tiene dentro de su Banco de Proyectos y en el Plan Anual de Adquisiciones los proyectos de obra pública a ejecutar durante la vigencia 2022. De conformidad con lo anterior, el municipio hizo el siguiente análisis:

Aspectos Económicos:

Las inversiones en Infraestructura vial y movilidad, desempeñan un papel fundamental en el desarrollo nacional, aspecto que ha sido evidente en la agenda y formulación de las políticas públicas de Colombia en los últimos años.

Muestra de ello es el desarrollado en los programas destinados a aumentar y mejorar la infraestructura vial, entre otros, convirtiendo al sector de la construcción en uno de los principales impulsadores de la actividad económica.

Es por esto, que la atención de la Infraestructura de transporte no concesionada a través de la destinación de recursos públicos y la contratación de obras públicas, constituye uno de los principales ejes de desarrollo de la competitividad de la nación, teniendo en cuenta que la misma constituye uno de los mecanismos más importantes de conectividad entre las regiones en las cuales se adelanta la producción económica nacional y los centros de consumo y/o los centros de exportación.

De esta forma, el municipio es una de las entidades más importantes en el proceso de desarrollo de infraestructura de transporte local, generando una alta demanda de participación de personas jurídicas y naturales cuya actividad económica se encuentra relacionada con la atención, redundando así en la generación de empleo en las regiones e impulsando la economía de las mismas ejerciendo un efecto dinamizador de los procesos productivos y de comercialización de bienes y servicios.

Tomando en cuenta que para los procesos de contratación llevados a cabo por municipio es necesario identificar los bienes, obras o servicios que satisfagan las funciones delegadas a la entidad; el presente análisis expondrá herramientas para ayudar a establecer el contexto, identificar riesgos y determinar aspectos decisivos para el proyecto.

Para realizar este estudio se consultaron las siguientes páginas en internet:

- Agencia Nacional de Infraestructura – www.ani.gov.co.
- Asobancaria – www.asobancaria.com
- Superintendencia de Sociedades- www.supersociedades.gov.co/Paginas/default.aspx

- Colombia compra eficiente SECOP (www.colombiacompra.gov.co)
- Departamento Administrativo Nacional de Estadística DANE (www.dane.gov.co)
- SIREM de la Superintendencia de Sociedades (www.supersociedades.gov.co)
- Cámara Colombiana de Infraestructura (www.infraestructura.org.co)

Productos del sector de construcción Según CAMACOL, el subsector de edificaciones agrupa edificaciones residenciales tanto a nivel urbano como rural, edificios no residenciales, reparación de edificios, mantenimientos, y alquiler de equipos de construcción; mientras que el subsector de obras civiles agrupa los trabajos asociados con la ingeniería civil, como la construcción de carreteras, vías férreas, puertos y tuberías. En la construcción de obras civiles de infraestructura, la inversión se determina principalmente por proyectos infraestructura vial y transporte, además de los sectores de comunicación y energía.

Agentes del sector

- Ministerio de transporte Instituto Nacional de Vías- INVIAS
- Agencia Nacional de Infraestructura – ANI
- Entidades públicas departamentales y municipales (Gobernaciones, Alcaldías)
- Instituto Geográfico Agustín Codazzi – IGAC
- Departamento Nacional De Planeación – DNP
- Aeronáutica Civil – AEROCIVIL

Gremios y asociaciones

- Cámara Colombiana de la Construcción (Camacol)
- Cámara Colombiana de la Infraestructura
- Asociación De Productores De Concreto – ASOCRETO ACIES
- Asociación Colombiana de Ingeniería Estructural
- Consejo Profesional Nacional de Ingeniería-COPNIA
- Sociedad Colombiana de Arquitectos
- Sociedad Colombiana de Ingenieros
- Asociación Colombiana de Ingenieros Constructores
- Asociación Colombiana de Constructores
- Asociación Nacional de Industriales

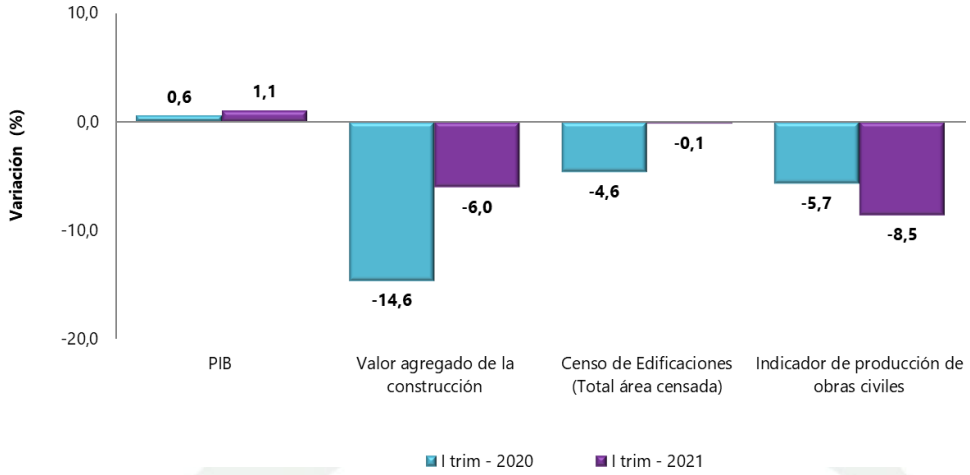



Gráfico 1. Variación anual de los indicadores de coyuntura del sector de la construcción I Trimestre (2020 – 2021pr)


- Introducción
- Indicadores macroeconómicos
- Indicadores de oferta
- Indicadores dedemanda
- Precios e Índices
- Notas metodológicas


Fuente: DANE, IEAC.
Pr: cifras provisionales

## INTRODUCCIÓN

El boletín de Indicadores Económicos Alrededor de la Construcción (IEAC), presenta información de 13 investigaciones, categorizadas en indicadores macroeconómicos, oferta, demanda y precios. Los indicadores de construcción se publican considerando las coberturas geográficas disponibles, a partir de las variaciones mensuales y anuales.

La más reciente actualización metodológica del IPC, implementada a partir de enero de 2019, incluyó el uso de una nomenclatura basada en el estándar internacional COICOP (Clasificación del consumo individual por finalidades, por sus siglas en inglés). Atendiendo el estándar internacional, el primer nivel agregativo pasa de nueve grupos de gasto a doce divisiones de gasto. La medición de los gastos agregados en el anterior grupo de gasto "vivienda", tuvo una recomposición que hace que los resultados de la nueva división 04, llamada con el mismo nombre "vivienda", no sean directamente comparables. La división 04 "vivienda" publicada a partir de enero de 2019, incluye únicamente la medición de la variación de precios para los arrendamientos, los materiales para la conservación y reparación de la vivienda, los servicios relacionados con la copropiedad y servicios como el acueducto, alcantarillado, aseo, gas y electricidad.

Debido que los resultados del IPC para 2018 fueron generados usando la estructura de ponderaciones vigente para el periodo 2009-2018, y que, por otro lado, los resultados de 2019 utilizan las nuevas ponderaciones actualizadas a partir de los resultados de la ENPH (DANE; 2016-2017), no es posible calcular las contribuciones a la variación anual durante el año 2019. Es por esta razón que a partir del 2019 se decide excluir del presente boletín los resultados referentes al IPC de Vivienda.

A partir del tercer trimestre de 2019, se incluye la información correspondiente a leasing habitacional para la operación estadística Cartera Hipotecaria de Vivienda con información a partir del primer trimestre de 2015.

El Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio, mediante la aprobación del Decreto número 1467 de 2019, oficializó en su artículo 2.1.9.1 el precio excepcional de la Vivienda de Interés Social (VIS) en donde se indica que el precio máximo para este tipo de vivienda será de ciento cincuenta (150 smmlv) para aquellas viviendas que se ubiquen en los Distritos y Municipios pertenecientes a las aglomeraciones urbanas definidas por el documento CONPES 3819 de 2014 cuya población supere el millón (1.000.000) de habitantes. Por otra parte, la Ley 1955 de 2019 en su artículo 85 define que el valor máximo de la Vivienda de Interés Prioritario será de noventa salarios mínimos mensuales legales vigentes (90 smmlv).

A partir de la publicación del boletín IEAC de octubre 2020 – febrero 2021 con corte a marzo 08 del 2021, se incorporaron dos operaciones estadísticas nuevas, el Indicador de Producción de Obras Civiles
(IPOC) y el Índice de Costos de la Construcción de Obras Civiles – (ICOCIV).

El IPOC determina la evolución trimestral de la producción de obras civiles según grupos de obra y el avance de la misma, con información histórica a partir del primer trimestre de 2018. Por su parte el ICOCIV es un indicador que permite conocer la variación promedio de los precios de una canasta que representa los costos de la construcción de un conjunto representativo de las obras civiles desarrolladas en el país, con información histórica a partir de enero del 2021.

A partir del primer trimestre del 2021 el IPOC sustituirá el Indicador de Inversión en Obras Civiles (IIOC) en la medición y el cálculo de los principales agregados macroeconómicos del subsector de obras civiles, dado que este indicador permite hacer un

seguimiento más preciso de la coyuntura del subsector. En consecuencia, la última publicación de cifras del IICC corresponde al cuarto trimestre de 2020.

Tabla 1. Indicadores de coyuntura del sector construcción Enero – mayo 2021 con corte a junio 08 de 2021pr

| DESCRIPCIÓN | Actual | Doce meses | Anterior1 | Variación Bienal (2021-2019)[3] | Período de referencia |
|---|---|---|---|---|---|
| **MACROECONÓMICOS** | | | | | |
| PIB total[β] (variación anual % ) | 1,1 | -6,7 | -3,6 | NA | I trim. 2020 |
| Valor agregado de la rama construcción[β] (variación anual % ) | -6,0 | -24,3 | -25,2 | NA | I trim. 2020 |
| Valor agregado de obras civiles[β] (variación anual % ) | -12,8 | -29,2 | -27,5 | NA | I trim. 2020 |
| Valor agregado de edificaciones[β] (variación anual % ) | -2,2 | -21,7 | -23,9 | NA | I trim. 2020 |
| Valor agregado de actividades especializadas[β] (variación anual % ) | -5,3 | -23,4 | -24,8 | NA | I trim. 2020 |
| Tasa de ocupación total nacional (participación % ) | 50,8 | 49,9 | 51,7 | NA | Abril de 2021 |
| **OFERTA** | | | | | |
| Producción de cemento gris (variación anual % ) | 471,0 | 9,2 | 41,2 | 17,0 | Abril de 2021 |
| Área causada[Ã] (variación anual % ) | 15,8 | -22,3 | -21,8 | NA | I trim. 2021 |
| Área licenciada de edificaciones[¶] (variación anual % ) | 73,8 | -24,3 | 5,6 | NA | Marzo de 2021 |
| Área iniciada de edificaciones[µ] (variación anual % ) | 36,3 | -16,0 | -6,4 | NA | I trim. 2021 |
| Área culminada de edificaciones[µ] (variación anual % ) | 4,7 | -20,2 | -3,2 | NA | I trim. 2021 |
| **DEMANDA** | | | | | |
| Despachos de cemento gris (variación anual % ) | 333,5 | 8,1 | 60,7 | 6,0 | Abril de 2021 |
| Concreto Premezclado [Σ] (variación anual % ) | 40,5 | -24,2 | -12,9 | NA | Marzo de 2021 |
| Valortotaldeloscréditosdesembolsadosparavivienda[∞](variaciónanual%) | 24,7 | -13,3 | 4,0 | NA | I trim. 2021 |
| Valor desembolsado de créditos de vivienda[∞] (variación anual % ) | 22,6 | -12,8 | 6,3 | NA | I trim. 2021 |
| Valor desembolsado de leasing habitacional[∞] (variación anual % ) | 29,7 | -14,6 | -1,3 | NA | I trim. 2021 |
| Número de créditos desembolsados para vivienda (variación anual % ) | 11,8 | -16,7 | 2,8 | NA | I trim. 2021 |
| Saldo de capital total[∞] (variación anual % ) | 6,1 | 6,2 | 5,2 | NA | I trim. 2021 |
| Saldo de créditos de vivienda[∞] (variación anual % ) | 5,1 | 5,6 | 6,0 | NA | I trim. 2021 |
| Saldo de capital de leasing habitacional[∞] (variación anual % ) | 9,5 | 8,4 | 2,5 | NA | I trim. 2021 |
| Númerodecréditosdelacarterahipotecariadevivienda[α](variaciónanual%) | 2,2 | 2,6 | 2,1 | NA | I trim. 2021 |
| **PRECIOS Y COSTOS** | Actual | Anual | Anterior[1] | | |
| Índice de precios de vivienda nueva (variación anual % ) | 3,19 | NA | 2,95 | NA | I trim. 2021 |
| Índice de costos de la construcción de vivienda (variación mensual % ) | 0,69 | 5,30 | 1,22 | NA | Abril de 2021 |
| Índice de costos de la construcción pesada (variación mensual % ) | -0,02 | 4,45 | 0,60 | NA | Abril de 2021 |
| ÍndicedecostosdelaconstruccióndeObrasCiviles(variaciónmensual%) | 0,53 | NA | 0,44 | NA | Abril de 2021 |
| IPP total (variación mensual % ) | 3,21 | 18,77 | 1,28 | NA | Mayo de 2021 |
| | | | | | |
| IPP materiales de construcción[2] (variación mensual % ) | 1,28 | 6,82 | 1,59 | NA | Mayo de 2021 |
| **INDICADORES** | Actual | Doce meses | Anterior[1] | | |
| Indicador de producción de obras civiles (variación anual% ) | -8,5 | -26,0 | -24,8 | | I trim. 2020 |

Fuente: Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE).

1. El período anterior se refiere a la variación anual o mensual, del trimestre o mes inmediatamente anterior.

2. Este nivel de desagregación corresponde a la Clasificación según Uso o Destino Económico (CUODE).

3. La comparación bienal se presenta para los resultados de abril de 2021, teniendo en cuenta el evento atípico del mes de abril de 2020 ocasionado por la pandemia de COVID-19

∞. Precios corrientes

β. Precios constantes, año base 2015.

α. Incluye número de créditos de vivienda y leasing habitacional

∑ Concreto producido por la industria en el país

µ. La cobertura del Censo de Edificaciones corresponde a 20 áreas (Catorce áreas urbanas, cinco metropolitanas y Cundinamarca).

Ã. Serie empalmada

¶ La cobertura corresponde a 302 municipios

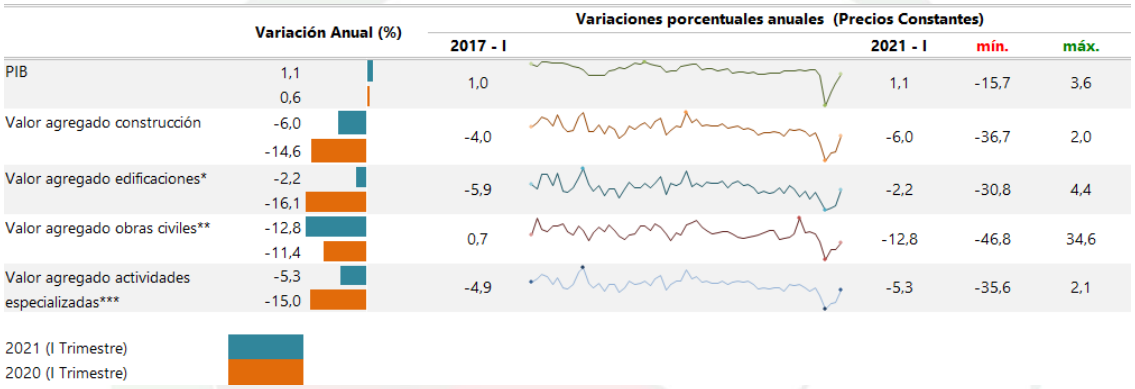
Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

# 1. INDICADORES MACROECONÓMICOS

## 1.1 Producto Interno Bruto (PIB) 1

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), el PIB a precios constantes aumentó 1,1% con relación al mismo trimestre de 2020. Al analizar el resultado del valor agregado por grandes ramas de actividad, se observa un decrecimiento de -6,0% del valor agregado del sector construcción. Este resultado se explica principalmente por la variación anual negativa presentada en el valor agregado de las edificaciones (-2,2%), el valor agregado de las actividades especializadas (-5,3%) y el valor agregado de las obras civiles (-12,8%).

Gráfico 2. Variación anual del PIB total, valor agregado construcción y subsectores (a precios constantes) 2017 – 2021pr (I trimestre)

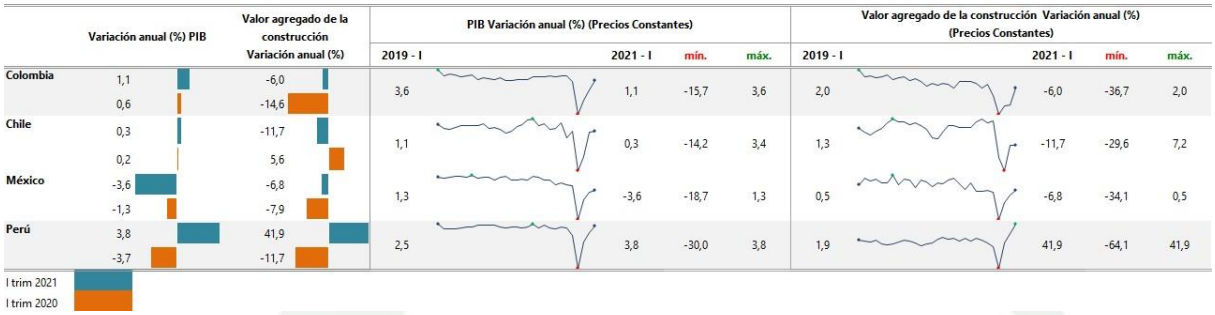



Fuente: DANE, Cuentas trimestrales. Pr: cifras provisionales
Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.
* El valor agregado de edificaciones incluye construcción de edificaciones residenciales y no residenciales.
** Incluye construcción de carreteras y vías de ferrocarril, de proyectos de servicio público y de otras obras de ingeniería civil.
*** A partir del primer trimestre del año 2018 se realiza cambio del año base a 2015 y se incorporan actividades especializadas para la construcción de edificaciones y obras de ingeniería civil (Alquiler de maquinaria y equipo de construcción con operadores).

[1] Para ampliar información sobre PIB consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/cuentas-nacionales/cuentas- nacionales-trimestrales.

Al analizar las cifras del Producto Interno Bruto (PIB), para el primer trimestre de 2021 (enero – marzo) frente al mismo periodo del año anterior para algunos países de América Latina, se observa que Perú registró el mayor crecimiento al presentar una variación de 3,8%, seguido de Colombia y Chile que presentaron un crecimiento del 1,1% y 0,3% respectivamente, mientras que México tuvo un decrecimiento de -3,6%. En lo referente al valor agregado de la construcción, se observa un decrecimiento en tres de los países de análisis, Colombia (-6,0%), Chile (-11,7%) y México (-6,8%), siendo más significativo el de Chile. Por el contrario, en Perú se observa un importante crecimiento del 41,9% con relación al mismo trimestre de 2020.

Gráfico 3. PIB total, valor agregado de la rama construcción para algunos países de Latinoamérica[2] Variación anual 2019 (I trimestre) – 2021pr (I trimestre)




Fuente: DANE (Colombia), INEGI (México), INEI (Perú), Banco Central (Chile) Pr: Cifras provisionales
Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

[2] Para ampliar información sobre PIB Latinoamérica consulte:

http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/cuentas-nacionales/cuentas-nacionales-trimestrales
https://www.bcentral.cl/web/banco-central/cuentas-nacionales-trimestrales-estadisticas-en-excel
http://www3.inegi.org.mx/sistemas/tabuladosbasicos/tabdirecto.aspx?c=33704
https://www.inei.gob.pe/estadisticas/indice-tematico/cuentas-nacionales-trimestrales-9747/

## 1.2 Empleo3

En el trimestre móvil febrero – abril 2021, el número de ocupados en el total nacional fue 20.695 miles de personas. La Construcción como rama de actividad económica participó con el 7,2% de los ocupados. En el trimestre febrero – abril 2021, la población ocupada en el total nacional aumentó 5,1%, mientras que los ocupados en la rama de Construcción aumentaron en 18,7%.

Para el trimestre móvil febrero – abril 2021, 1.493 miles de personas estaban ocupadas en la rama de la Construcción; de estos el 86,9% estaban ubicados en las cabeceras (1.297 miles de personas) y el 13,1% (196 miles de personas) en centros poblados y rural disperso.

Gráfico 4. Variación y participación anual de la población ocupada y en la rama de actividad construcción 2018 – 2021pr (feb – abr)

| | Variación anual (%) | Participación en el total (%) | 2018 (feb – abr) | Variación anual (%) | 2021 (feb – abr) | mín. | máx. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Población ocupada total | 5,1<br>-10,6 | | 0,2 | | 5,1 | -21,8 | 5,1 |
| Población ocupada en construcción | 18,7<br>-12,3 | 7,2<br>6,4 | -2,0 | | 18,7 | -30,4 | 18,7 |
| Población ocupada en construcción en cabeceras | 18,4<br>-14,1 | 6,3<br>5,6 | -4,1 | | 18,4 | -31,8 | 18,4 |
| Población ocupada en construcción en centros poblados y rural disperso. | 20,8<br>2,1 | 0,9<br>0,8 | 16,8 | | 20,8 | -26,3 | 40,4 |

(feb – abr 21)
(feb – abr 20)

Fuente: DANE, GEIH.

Pr: Cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

[3] Para ampliar información sobre empleo consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/mercado-laboral/empleo-y- desempleo

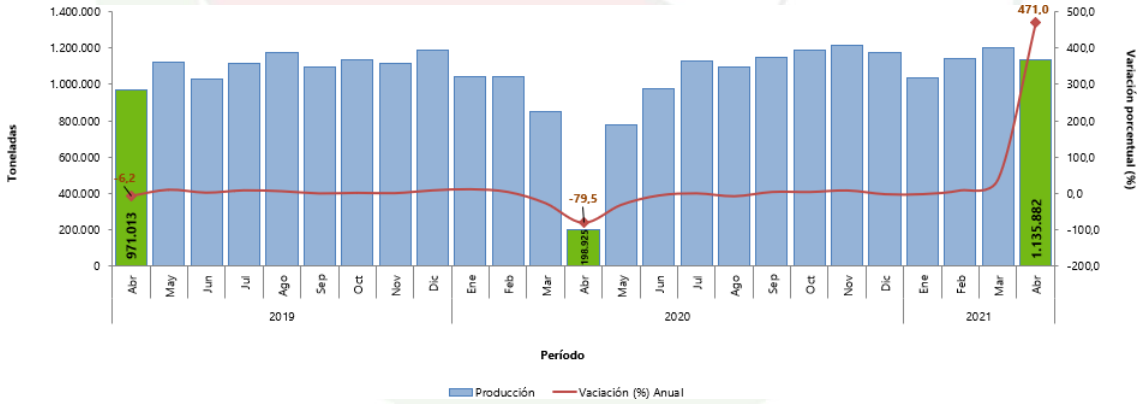
## 2. INDICADORES DE OFERTA

### 2.1 Producción de Cemento Gris[4]

En abril de 2021, la producción total de cemento gris en el país alcanzó 1.135.882 toneladas, con un crecimiento del 471,0% respecto a abril de 2020. A su vez, los despachos nacionales de cemento aumentaron 333,5% en comparación con el mismo mes del año inmediatamente anterior.

No obstante, al comparar abril de 2021 con el mismo periodo de 2019, teniendo en cuenta el evento atípico del mes de abril de 2020 ocasionado por la pandemia de COVID-19, se tiene que la producción total de cemento gris aumentó un 17,0%, mientras los despachos nacionales de cemento aumentaron 6,0%.

Gráfico 5. Producción de cemento gris (toneladas y variación anual de la producción) 2019 – 2021pr (abril)




Fuente: DANE, ECG.

Pr: cifras provisionales

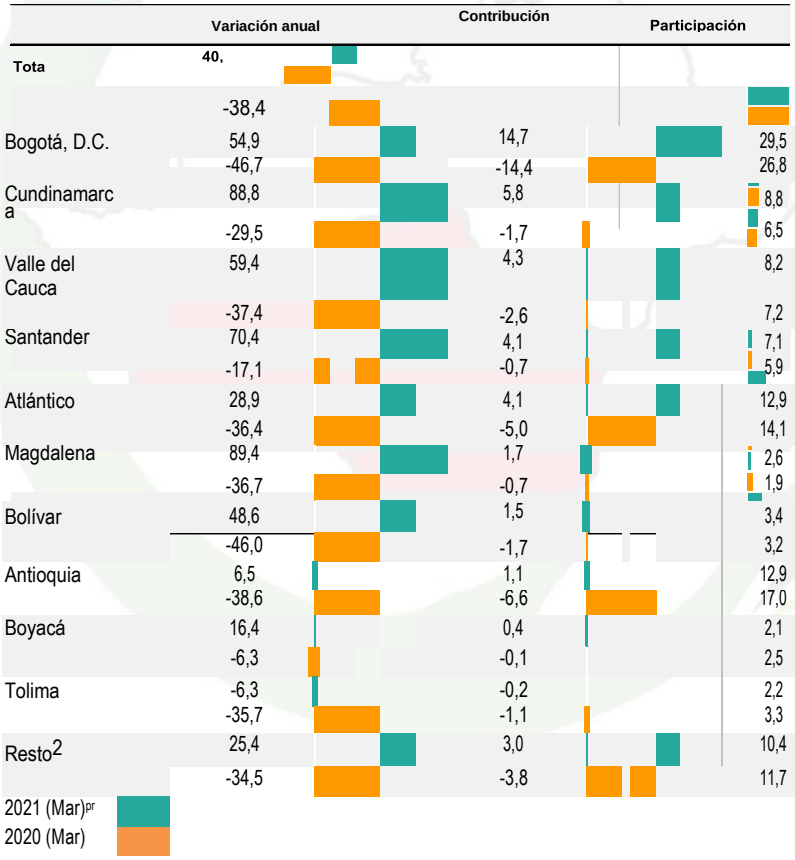
Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

[4] Para ampliar información sobre cemento gris consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/construccion/estadisticas- de-cemento-gris

**2.2** Producción de Concreto Premezclado5

En marzo de 2021, la producción de concreto premezclado fue 567 mil metros cúbicos y registró un crecimiento de 40,5% con relación a marzo de 2020. Este comportamiento es explicado principalmente por el aumento en la producción anual de Bogotá D.C. (54,9%), Cundinamarca (88,8%), Valle del Cauca (59,4%), Santander (70,4%) y Atlántico (28,9%) que aportaron en conjunto 33,0 puntos porcentuales a la variación total. La producción de concreto premezclado se concentró en los departamentos de Bogotá, D.C (29,5%), Atlántico (12,9%) y Antioquia (12,9%).

Gráfico 6. Variación, contribución y participación anual de la producción total de concreto premezclado según departamentos (metros cúbicos) 2020– 2021pr (marzo)




Fuente: DANE, EC.

Pr: cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

* Incluye la producción de concreto premezclado con los destinos a Bogotá, Soacha, Funza, Chía y Mosquera.

** En resto se encuentran agrupados los departamentos de: (Amazonas, Arauca, Caldas, Caquetá, Casanare, Cauca, Cesar, Córdoba, Chocó, Guainía, Guaviare, Huila, La Guajira, Meta, N. de Santander, Nariño, Putumayo, Quindío, Risaralda, San Andrés, Sucre, Vaupés y Vichada).

[5] Para ampliar información sobre concreto premezclado consulte: https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por- tema/construccion/estadisticas-de-concreto-premezclado

## 2.3 Licencias de Construcción[6]

En marzo de 2021, se licenciaron 1.748.737 $m^2$ lo que significó un crecimiento de 73,8% del área total aprobada con respecto a marzo de 2020. El área aprobada para vivienda presentó un crecimiento de 90,2%, al pasar de 807.688 $m^2$ en marzo de 2020 a 1.536.405 $m^2$ en marzo de 2021; este resultado contribuyó con 72,4 puntos porcentuales a la variación total del área aprobada (73,8%).

Gráfico 7. Variación, contribución y participación anual del área aprobada total y para vivienda 302 municipios

2019 – 2021pr (marzo)

| | Variación anual (%) | Participación en total (%) | Contribución (Puntos porcentuales) | Área aprobada ($M^2$) 2019 (Mar) | | 2021 (Mar) | mín. | máx. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Área total aprobada** | **73,8** / **-43,1** | | | 1.768.844 | | 1.748.737 | 326.032 | 4.040.959 |
| Área aprobada para vivienda | 90,2 / -43,8 | | | 1.436.401 | | 1.536.405 | 272.276 | 3.243.261 |
| Área total aprobada para vivienda VIS | 117,9 / -33,5 | 43,3 / 34,6 | 40,8 / -9,9 | 523.030 | | 757.765 | 85.565 | 1.358.622 |
| Área total aprobada para vivienda No VIS | 69,3 / -49,6 | 44,5 / 45,7 | 31,7 / -25,6 | 913.371 | | 778.640 | 186.711 | 1.884.639 |
| Área total aprobada otros destinos | 6,9 / -40,3 | 12,1 / 19,7 | 1,4 / -7,6 | 332.443 | | 212.332 | 53.756 | 797.698 |

mar-21
mar-20

Fuente: DANE, ELIC Pr: cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

Mediante el decreto 1467 de 2019 el Ministerio de Vivienda oficializó el cambio en el precio máximo para la Vivienda de Interés social VIS al pasar de los 135 (smmlv) a 150 (smmlv) para las viviendas VIS que se ubiquen en 'aglomeraciones' cuya población supera el millón de habitantes. Por otra parte, la Ley 1955 de 2019 en su artículo 85 define que el valor máximo de la Vivienda de Interés Prioritario será de noventa salarios mínimos mensuales legales vigentes (90 smmlv).

[6] La cobertura para licencias de construcción corresponde a 302 municipios. Para ampliar información sobre licencias de construcción consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/construccion/licencias-de-construccion

En marzo de 2021, se licenciaron 18.355 soluciones de vivienda; 11.770 viviendas de interés social (VIS) y 6.585 viviendas diferentes a interés social, lo cual representó una variación en el número de unidades aprobadas para vivienda de interés social de 103,8% y para vivienda diferente de interés social de 40,8%.

Gráfico 8. Variación, contribución y participación anual del número de viviendas licenciadas 302 municipios

| | Variación anual (%) | Participación en total (%) | Contribución (Puntos porcentuales) | Unidades de vivienda aprobadas 2019 (Mar) | | 2021 (Mar) | mín. | máx. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Numero de viviendas aprobadas** | **75,6** | | | 16.095 | | 18.355 | 3.169 | 39.671 |
| | **-35,1** | | | | | | | |
| Numero de viviendas aprobadas VIS | 103,8 | 64,1 | 57,4 | 8.288 | | 11.770 | 1.335 | 22.883 |
| | -30,3 | 55,2 | -15,6 | | | | | |
| Numero de viviendas aprobadas No VIS | 40,8 | 35,9 | 18,2 | 7.807 | | 6.585 | 1.834 | 16.788 |
| | -40,1 | 44,8 | -19,4 | | | | | |

mar-21
mar-20

2019 – 2021pr (marzo)

Fuente: DANE, ELIC.

Pr: cifras provisionales

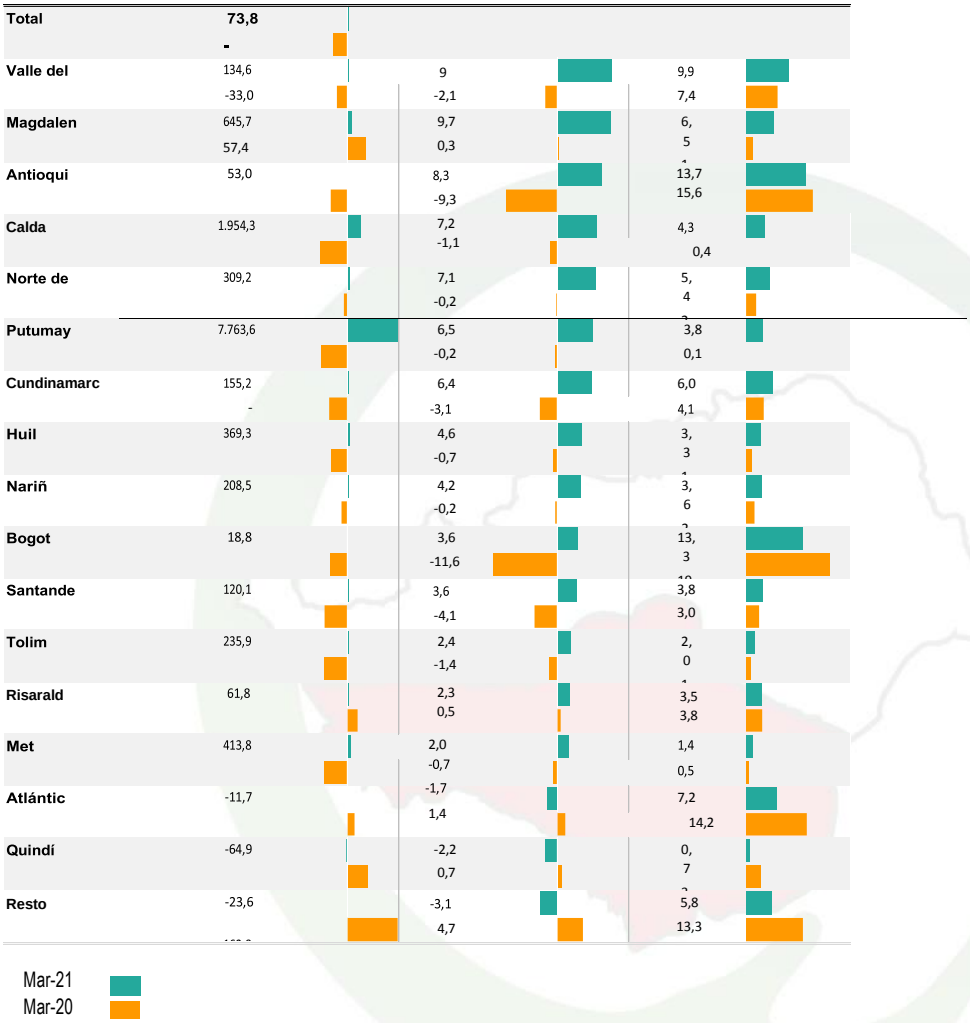
Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

Mediante el decreto 1467 de 2019 el Ministerio de Vivienda oficializó el cambio en el precio máximo para la Vivienda de Interés social VIS al pasar de los 135 (smmlv) a 150 (smmlv) para las viviendas VIS que se ubiquen en 'aglomeraciones' cuya población supera el millón de habitantes. Por otra parte, la Ley 1955 de 2019 en su artículo 85 define que el valor máximo de la Vivienda de Interés Prioritario será de noventa salarios mínimos mensuales legales vigentes (90 smmlv).

El crecimiento de 73,8% del área total aprobada en marzo de 2021 es explicado principalmente por el aumento del área aprobada en Valle del Cauca (134,6%), Magdalena (645,7%), Antioquia (53,0%), Caldas (1.954,3%), Norte de Santander (309,2%) Putumayo (7.763,6%) y Cundinamarca (155,2%) que aportaron en conjunto 55,1 puntos porcentuales a la variación total (73,8%). El área aprobada se concentró en los departamentos de Antioquia (13,7%), Bogotá, D.C (13,3%) y Valle del Cauca (9,9%).

Gráfico 9. Variación, contribución y participación anual del área aprobada en 302 municipios según departamentos y Bogotá D.C.

2020 – 2021pr (marzo)




Fuente: DANE, ELIC.

Pr: cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

* Los resultados que se presentan en este boletín cubren 302 municipios en 32 departamentos. Para más información remitirse a las notas metodológicas.

1 Resto incluye los departamentos de Amazonas, Arauca, Caldas, Caquetá, Casanare, Cauca, Cesar, Chocó, Córdoba, Guainía, Guaviare, La Guajira, Putumayo, San Andrés, Sucre, Vaupés y Vichada.

Censo de Edificaciones7

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), para las áreas de cobertura del Censo de Edificaciones7, el 63,2% del área censada se encontraba en proceso de construcción, el 27,4% se encontraba paralizada y el 9,4% había culminado su actividad.

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), el área en proceso aumentó 1,6% al registrar

387.558 m2 más, con relación al mismo trimestre de 2020. Así mismo, el área culminada incrementó 4,7%, al registrar 161.546 m2 más con relación al mismo trimestre de 2020. A su vez, el área paralizada disminuyó 5,5% al registrar 604.909 m2 menos con relación al mismo trimestre de 2020.

---

[7] La cobertura del Censo de Edificaciones corresponde a 20 áreas (Catorce áreas urbanas, cinco metropolitanas y Cundinamarca). Para ampliar información sobre (Censo de Edificaciones) consulte: https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/construccion/censo- de-edificaciones

Gráfico 10. Variación, contribución y participación anual del área culminada, en proceso y paralizada, según áreas de cobertura

I trimestre 2021pr



| | Área culminada | | | Área en proceso | | | Área paralizada | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Variación Anual (%) | Contribución | Participación (%) | Variación Anual (%) | Contribución | Participación (%) | Variación Anual (%) | Contribución (Puntos porcentuales) | Participación (%) |
| Total Nacional | 4,7 | | | 1,6 | | | -5,5 | | |
| Bogotá D.C[1] | -6,7 | -1,4 | 18,5 | -3,8 | -0,8 | 20,7 | 4,2 | 0,6 | 15,3 |
| Medellín AM[2] | 10,4 | 1,8 | 18,2 | 3,8 | 0,8 | 21,3 | -25,6 | -4,3 | 13,3 |
| Cundinamarca[3] | 15,2 | 1,3 | 9,7 | -8,5 | -0,9 | 9,3 | -6,2 | -0,5 | 7,4 |
| Cali AU[4] | 30,2 | 2,4 | 10,1 | 11,0 | 1,0 | 10,0 | 3,9 | 0,5 | 13,4 |
| Barranquilla AM[5] | -13,0 | -1,3 | 8,2 | 5,5 | 0,5 | 8,6 | 5,9 | 0,5 | 9,2 |
| Bucaramanga AM[6] | -44,5 | -4,0 | 4,8 | -6,9 | -0,3 | 4,6 | 10,6 | 0,7 | 7,4 |
| Pereira AM[7] | 51,2 | 1,1 | 3,0 | -7,0 | -0,2 | 2,2 | -30,6 | -0,7 | 1,7 |
| Armenia AU[8] | -12,5 | -0,4 | 2,8 | 5,9 | 0,1 | 1,8 | -10,0 | -0,3 | 3,0 |
| Cartagena AU[9] | -49,1 | -3,8 | 3,7 | -6,7 | -0,4 | 5,2 | 38,5 | 1,7 | 6,5 |
| Ibagué AU[10] | 123,0 | 2,2 | 3,9 | 16,7 | 0,5 | 3,6 | -47,5 | -1,6 | 1,9 |
| Cúcuta AM[11] | 41,5 | 0,6 | 2,0 | 41,9 | 0,5 | 1,7 | -6,0 | -0,3 | 4,1 |
| Manizales AU[12] | 54,0 | 0,8 | 2,3 | 9,2 | 0,2 | 1,9 | -19,7 | -0,2 | 1,0 |
| Villavicencio AU[13] | -4,9 | -0,1 | 1,5 | 78,9 | 0,5 | 1,1 | -14,8 | -0,5 | 3,1 |
| Neiva AU[14] | 183,3 | 1,0 | 1,4 | 4,2 | 0,0 | 0,6 | 2,2 | 0,0 | 1,4 |
| Pasto AU[15] | 383,6 | 2,1 | 2,6 | 6,2 | 0,1 | 1,9 | -63,8 | -1,3 | 0,8 |
| Popayán AU[16] | 65,2 | 0,5 | 1,2 | 4,0 | 0,0 | 1,1 | 11,7 | 0,2 | 2,2 |
| Santa marta AU[17] | -3,3 | -0,1 | 1,6 | 19,5 | 0,4 | 2,2 | 8,2 | 0,3 | 3,7 |
| Tunja AU[18] | 145,2 | 1,3 | 2,0 | -14,6 | -0,1 | 0,8 | -10,7 | -0,2 | 1,7 |
| Valledupar AU[19] | -25,7 | -0,5 | 1,3 | -13,7 | -0,1 | 0,8 | -5,1 | -0,1 | 1,9 |

| | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Monteria AU[20] | 473,9 | 1,0 | 1,1 | -10,2 | -0,1 | 0,5 | 11,9 | 0,1 | 0,9 | | |

Fuente: DANE, CEED. P: cifra provisional- Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

**1** Incluye: Bogotá
**2** Incluye: Medellín, Barbosa, Bello, Caldas, Copacabana, Envigado, Girardota, Itagüí, La Estrella, Rionegro, Sabaneta 3 Incluye: Cajicá, Chía, Cota, Facatativá, Funza, Fusagasugá, La Calera, Madrid, Mosquera, Soacha, Sopo, Zipaquirá 4 Incluye: Cali, Jamundí, Palmira, Yumbo
5 Incluye: Barranquilla, Galapa, Malambo, Puerto Colombia, Soledad 6 Incluye: Bucaramanga, Floridablanca, Girón, Piedecuesta

7 Incluye: Pereira, Dosquebradas 8 Incluye: Armenia

9 Incluye: Cartagena, Turbaco 10 Incluye: Ibagué

11 Incluye: Cúcuta, El Zulia, Los Patios, Villa del Rosario 12 Incluye: Manizales, Villamaria

**13** Incluye: Villavicencio
**14** Incluye: Neiva
**15** Incluye: Pasto
**16** Incluye: Popayán
**17** Incluye: Santa Marta 18 Incluye: Tunja
**19** Incluye: Valledupar
**20** Incluye: Montería

## 3. INDICADORES DE DEMANDA

### 3.1 Despachos de Cemento Gris8

En el mes de abril de 2021 se despacharon 1.050.775 toneladas de cemento gris al mercado nacional, lo que representó un crecimiento del 333,5% respecto a abril de 2020. Este resultado se explicó principalmente por el aumento en todos los canales de distribución, principalmente el canal de Comercialización (210%) y Concreteras (1491,5%), los cuales sumaron 244 puntos porcentuales a la variación(333,5%).

No obstante, al comparar los despachos por canal de distribución de abril de 2021 con el mismo periodo de 2019 lo que significó un aumento de 6,0%, teniendo en cuenta el evento atípico del mes de abril de 2020 ocasionado por la pandemia de COVID-19. Por canal de distribución los resultados fueron los siguientes: Concreteras disminuyeron 10,6%, mientras que Comercialización, Constructores y Contratistas y, Otros aumentaron 10,0%, 12,2% y 15,0% respectivamente.

Gráfico 11. Variación, contribución y participación anual de los despachos de cemento gris 2017 – 2021pr (abril)

| | Variación anual (%) | Participación en total (%) | Contribución (puntos porcentuales) | Toneladas 2017 (Abril) | | 2021 (Abril) | mín. | máx. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Total** | **333,5**<br>**-75,5** | | | **900.005** | | **1.050.775** | **242.414** | **1.189.014** |
| Concreteras | 1.491,5<br>-94,4 | 19,0<br>5,2 | 77,3<br>-21,3 | 205.596 | | 199.859 | 12.558 | 254.181 |
| Comercialización | 210,0<br>-64,5 | 56,8<br>79,4 | 166,7<br>-35,3 | 477.864 | | 596.530 | 192.407 | 665.369 |
| Constructores y contratistas | 576,9<br>-83,4 | 18,5<br>11,9 | 68,5<br>-14,6 | 178.912 | | 194.817 | 28.779 | 227.159 |
| Otros* | 587,1<br>-83,3 | 5,7<br>3,6 | 21,0<br>-4,3 | 37.633 | | 59.568 | 8.669 | 72.772 |

abr-21
abr-20

Fuente: DANE, ECG.

Pr: cifras provisionales

* El canal de distribución "otros" incluye los despachos a gobierno, donaciones, consumo interno y ventas a empleados. Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

[8] Para ampliar información sobre cemento gris consulte: https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/construccion/estadisticas- de-cemento-gris

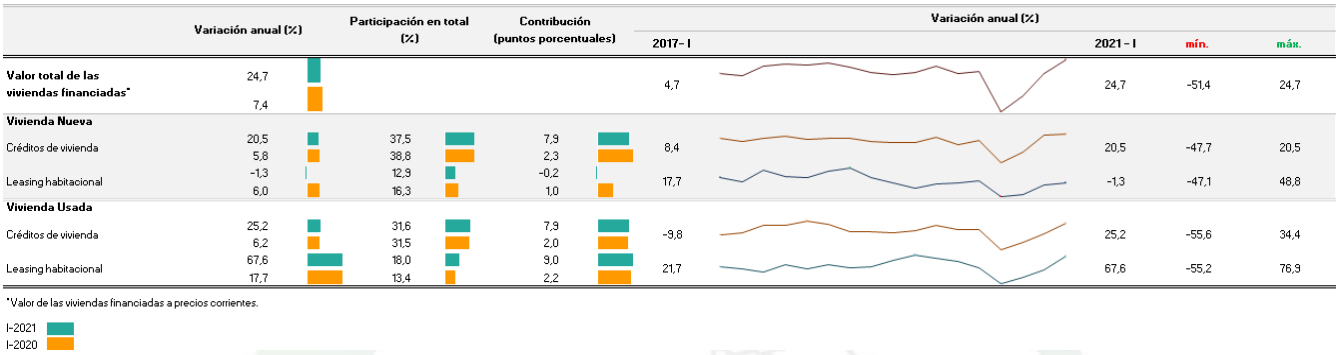
## 3.2 Financiación de Vivienda[9]

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), el valor de los préstamos individuales desembolsados para la compra de vivienda nueva y usada alcanzó $ 5.452.801 millones de pesos corrientes, con un aumento de 24,7% respecto al mismo trimestre de 2020. El 69,1% del valor de los desembolsos para compra de vivienda corresponden a créditos de vivienda y el 30,9% corresponde a leasing habitacional.

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo) frente al mismo trimestre de 2020, el valor de los desembolsos de los créditos de vivienda presentó un crecimiento de 22,6% al aumentar en

$694.195 millones de pesos corrientes. Por su parte el valor de los desembolsos de leasing habitacional aumentó 29,7% al aumentar en $386.191 millones de pesos corrientes.

Gráfico 12. Variación, contribución y participación anual de la financiación de vivienda I trimestre (2017 – 2021pr)




Fuente: DANE, FIVI.

Pr: cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice. Mediante el decreto 1467 de 2019 el Ministerio de Vivienda oficializo el cambio en el precio máximo para la Vivienda de Interés social VIS al pasar de los 135 (smmlv) a 150 (smmlv) para las viviendas VIS que se ubiquen en 'aglomeraciones' cuya población supera el millón de habitantes. Por otra parte, la Ley 1955 de 2019 en su artículo 85 define que el valor máximo de la Vivienda de Interés Prioritario, será de noventa salarios mínimos mensuales legales vigentes (90 smmlv).

[9] Para ampliar información sobre financiación de vivienda consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/construccion/financiacion-de-vivienda

## 3.3 Cartera total de vivienda

Para el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), el saldo del capital total nacional incluyendo los créditos de leasing habitacional fue de $95.071 miles de millones de pesos corrientes registrando un incremento en su variación trimestral de 2,2% y anual de 6,1%. De este total, el 24,1% ($22.944 miles de millones de pesos corrientes) corresponde a créditos otorgados bajo la modalidad de leasing habitacional y el 75,9% ($72.127 miles de millones de pesos corrientes) corresponde a créditos otorgados bajo la modalidad de créditos de vivienda.

Del saldo de capital total nacional para la vivienda tipo VIS se registraron $24.149 miles de millones de pesos corrientes con una variación trimestral y anual de 2,1% y 23,5% respectivamente, y para la vivienda diferente de interés social el saldo de capital fue de $70.922 miles de millones de pesos corrientes, con una variación trimestral de 2,2% y anual de 1,3%.

Gráfico 13. Variación, contribución y participación anual de la cartera hipotecaria de vivienda total I trimestre (2019 – 2021pr)

| | Variación anual | (%) | Participación en total (%) | Contribución (puntos porcentuales) | Variacion (%) 2019 - I | 2021- I | mín. | máx. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo de capital total** | 6,1<br>10,1 | | | | 11,2 | 6,1 | 5,2 | 11,2 |
| **Según tipos de vivienda** | | | | | | | | |
| VIS | 23,5<br>9,8 | | 25,4<br>21,8 | 5,1<br>2,2 | 6,6 | 23,5 | 6,1 | 25,8 |
| No VIS | 1,3<br>10,1 | | 74,6<br>78,2 | 1,0<br>7,9 | 12,5 | 1,3 | 0,1 | 12,5 |

Fuente: DANE, CHV.

Pr: cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

## 3.4 Cartera de créditos de vivienda[10]

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), la cartera de créditos de vivienda registró un incremento de 5,1% en el saldo de capital frente al mismo trimestre del año 2020. Esta variación obedeció al aumento en la cartera vigente y la cartera vencida de 4,8% y 10,9% respectivamente. Además, la cartera vigente contribuyó con 4,5 puntos porcentuales a la variación del saldo de capital de créditos devivienda.

En el primer trimestre de 2021, los saldos de capital de créditos de vivienda registrados para vivienda VIS presentaron una variación de 22,2% y para la vivienda No VIS de -1,7%, comparados con el primer trimestre del año 2020.

Gráfico 14. Variación, contribución y participación anual de la cartera hipotecaria de créditos de vivienda I trimestre (2019 – 2021pr)

| | Variación anual | (%) | Participación en total (%) | Contribución (puntos porcentuales) | Variacion (%) 2019 - I | 2021 - I | mín. | máx. |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo de capital total de creditos de vivienda** | 5,1<br>8,3 | | | | 9,4 | 5,1 | 5,0 | 9,4 |
| Cartera vigente | 4,8<br>8,2 | | 95,1<br>95,3 | 4,5<br>7,8 | 9,2 | 4,8 | 4,0 | 9,2 |
| Cartera vencida | 10,9<br>11,5 | | 4,9<br>4,7 | 0,5<br>0,5 | 13,0 | 10,9 | 9,1 | 37,9 |
| **Según tipos de vivienda** | | | | | | | | |
| VIS | 22,2<br>10,5 | | 33,0<br>28,3 | 6,3<br>2,9 | 5,8 | 22,2 | 5,7 | 25,2 |
| No VIS | -1,7<br>7,5 | | 67,0<br>71,7 | -1,2<br>5,4 | 10,8 | -1,7 | -2,1 | 10,8 |

I-2021
I-2020

Fuente: DANE, CHV.

Pr: cifras provisionales

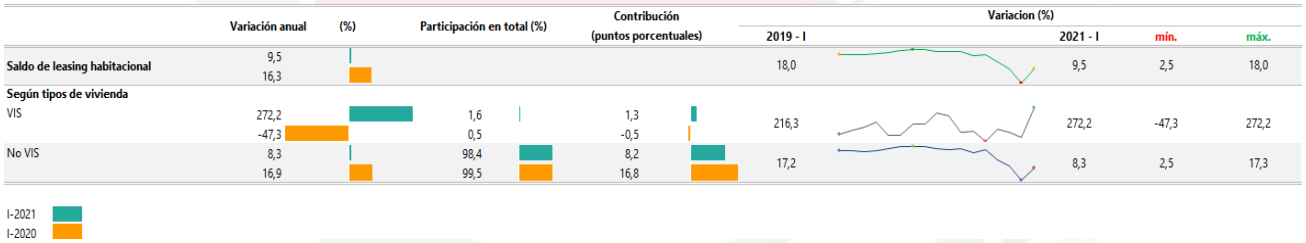
Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

[10] Para ampliar información sobre cartera hipotecaria consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/construccion/cartera- hipotecaria-de-vivienda

## 3.5 Cartera de leasing habitacional

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), la cartera hipotecaria de leasing habitacional registró un incremento de 9,5% en el saldo de capital frente al mismo trimestre del año 2020. Respecto al tipo de vivienda, la vivienda tipo VIS registró una variación de 272,2% y aportó 1,3 puntos porcentuales a la variación total del saldo de capital de leasing habitacional (9,5%). Por su parte, la vivienda No VIS tuvo una variación de 8,3% y contribuyó con 8,2 puntos porcentuales a la variación total del saldo de capital de leasing habitacional (9,5%).

Gráfico 15. Variación, contribución y participación anual de la cartera hipotecaria de leasing habitacional I trimestre (2019 – 2021[pr])




Fuente: DANE, CHV.

Pr: cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

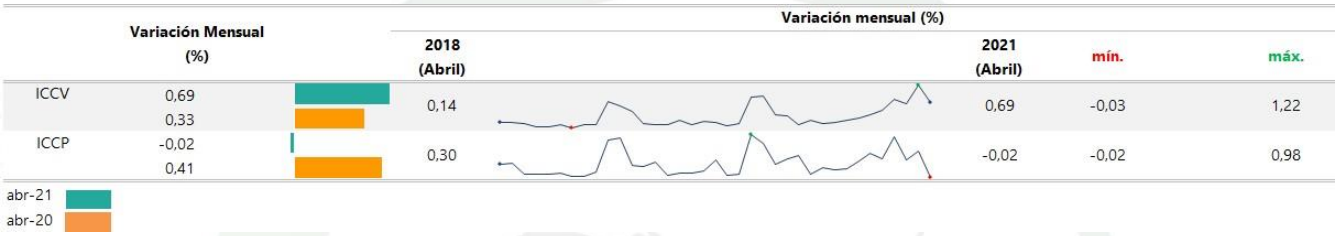
# 4. PRECIOS Y COSTOS

## 4.1 Índice de Costos de la Construcción de Vivienda[11] e Índice de Costos de la Construcción Pesada[12]

En abril de 2021, el Índice de Costos de la Construcción de Vivienda ICCV, registró una variación mensual de 0,69%, frente a marzo del 2021.

En abril de 2021, el índice de Costos de la Construcción Pesada ICCP, registró una variación mensual de -0,02%, frente a marzo del 2021.

Gráfico 16. Variación mensual del ICCV e ICCP Total nacional 2018 – 2021[pr] (abril)




Fuente: DANE, ICCV - ICCP.

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

El índice de Costos de la Construcción de Vivienda (ICCV) y el índice de Costos de la Construcción Pesada (ICCP), muestran el comportamiento de los costos de los principales insumos utilizados en la construcción de vivienda y en la construcción de carreteras y puentes, por lo tanto, es un importante punto de referencia para la actualización de presupuestos, contratos y demás aspectos relacionados con la evolución de los precios de estos tipos de construcción.

---

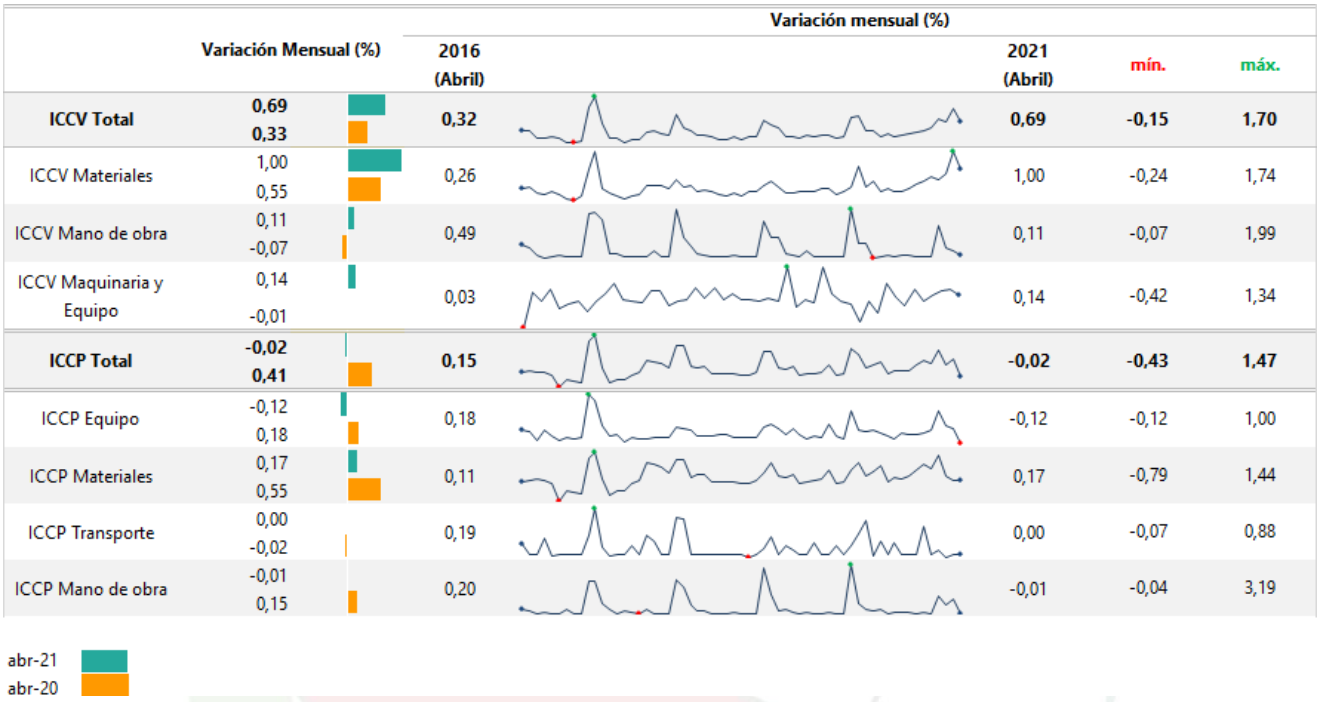
[11] Para ampliar información sobre índice de costos de la construcción de vivienda consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas- por-tema/construccion/indice-de-costos-de-la-construccion-de-la-vivienda

[12] Para ampliar información sobre el índice de costos de la construcción pesada consulte: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por- tema/construccion/indice-de-costos-de-la-construccion-pesada

Por grupos de costos, en el Índice de Costos de la Construcción de Vivienda (ICCV) durante el mes de abril de 2021, la mayor variación mensual la registró el grupo Materiales con 1,0%, frente a marzo de 2021.

En el Índice de Costos de la Construcción Pesada (ICCP), el grupo Equipo registró la mayor variación negativa con 0,12%, durante el mes de abril de 2021 en comparación con marzo de 2021. Por su parte el grupo Materiales registró la mayor variación positiva con 0,17%, durante el mes de abril de 2021 en comparación con marzo de 2021.

Gráfico 17. Variación mensual del ICCV e ICCP, por grupos de costos Total nacional 2016 – 2021pr (abril)




Fuente: DANE, ICCV - ICCP.

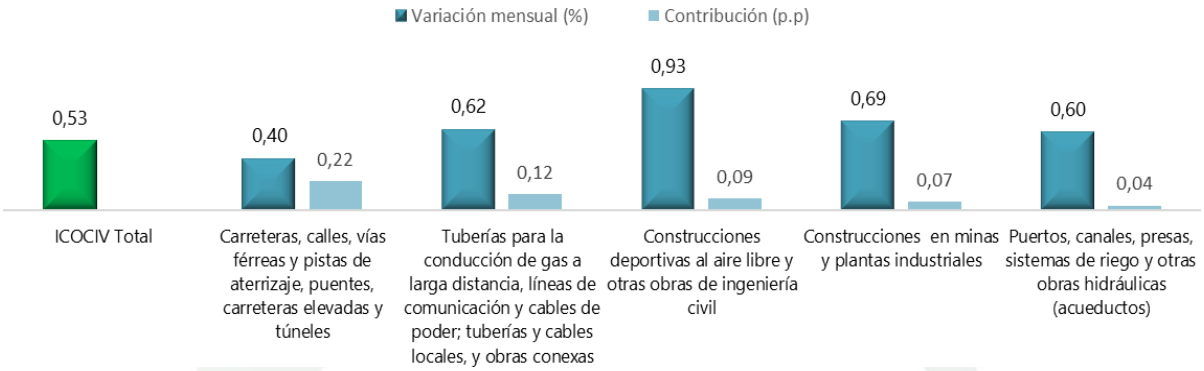
Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

## 4.2 Índice de Costos de la Construcción de ObrasCiviles13

En abril de 2021, el Índice de Costos de la Construcción de Obras Civiles – (ICOCIV), registró una variación mensual de 0,53%, frente a marzo de 2021. Según tipos de construcción, los grupos de Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles (0,40%) y Tuberías para la conducción de gas a larga distancia, líneas de comunicación y cables de poder; tuberías y cables locales, y obras conexas (0,62%) presentaron la mayor contribución a la variación total del ICOCIV (0,53%) al sumar conjuntamente 0,34 puntos porcentuales.

Gráfico 18. Variación mensual y contribución del ICOCIV según tipos de construcción Total nacional

Abril 2021pr



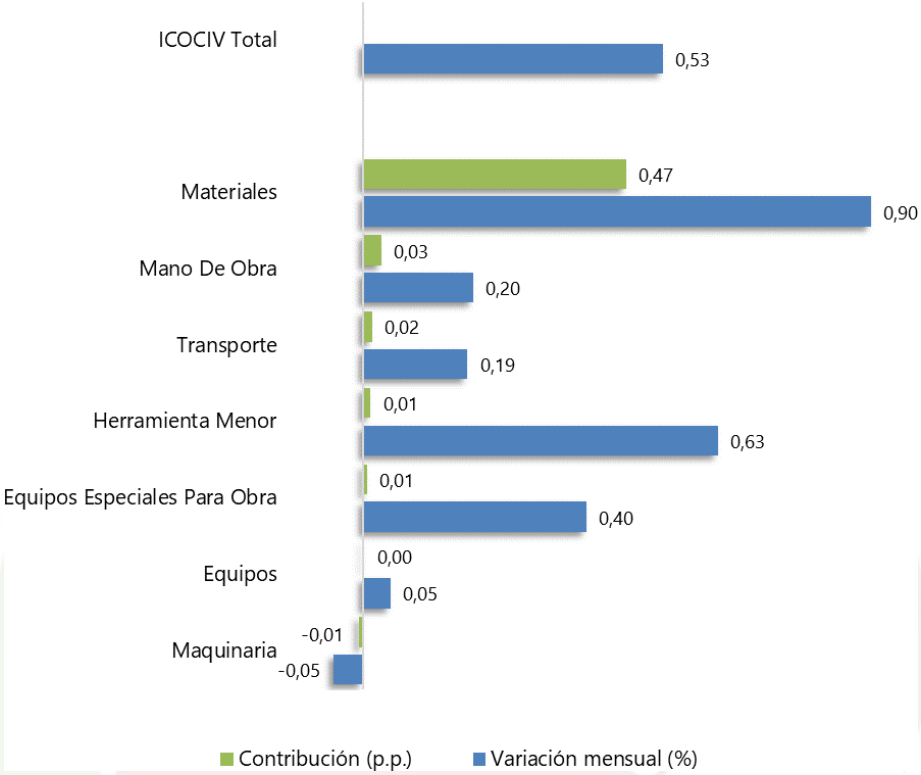

Fuente: DANE, ICOCIV.

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

13 Para ampliar información sobre índice de costos de la construcción de vivienda consulte: https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas- por-tema/precios-y-costos/indice-de-costos-de-la-construccion-de-obras-civiles-icociv

Por grupos de costos, el grupo de Materiales presentó una variación mensual de 0,90%, siendo el grupo de mayor contribución a la variación total del ICOCIV (0,53%) al aportar 0,47 puntos porcentuales. Por su parte, el grupo de Maquinaria fue el único grupo que presentó una variación mensual negativa (-0,05%) restando 0,01 puntos porcentuales a la variación total del ICOCIV (0,53%).

Gráfico 19. Variación mensual y contribución del ICOCIV, por grupos de costos Total nacional Abril 2021pr



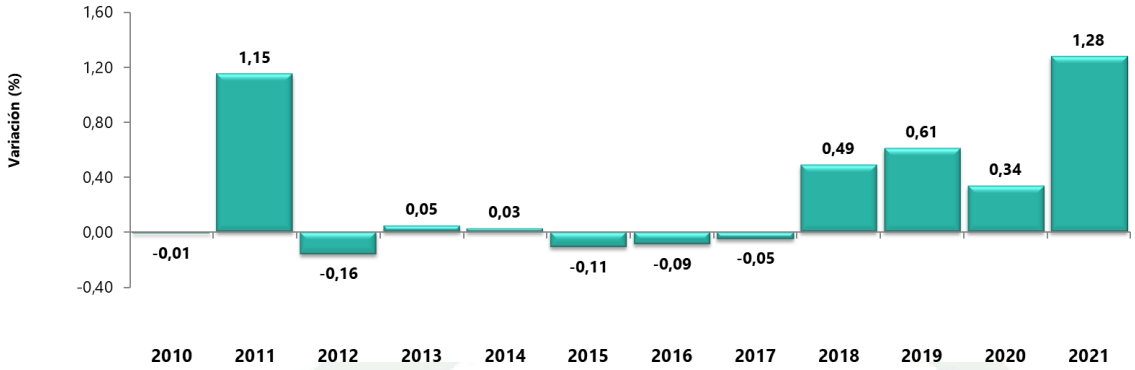

Fuente: DANE, ICOCIV.

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

## 4.3 Índice de Precios del Productor 14

En mayo de 2021, el Índice de Precios del Productor (IPP) para materiales de construcción presentó un crecimiento de 1,28%, respecto a abril 2021. Según la clasificación CUODE, el IPP para consumo intermedio presentó una variación de 2,53% con relación al mes de abril de 2021.

Gráfico 20. Variación mensual del IPP de materiales de construcción* Total nacional 2010 – 2021pr (Mayo)




Fuente: DANE, IPP.

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

* CUODE: Clasificación según Uso o Destino Económico

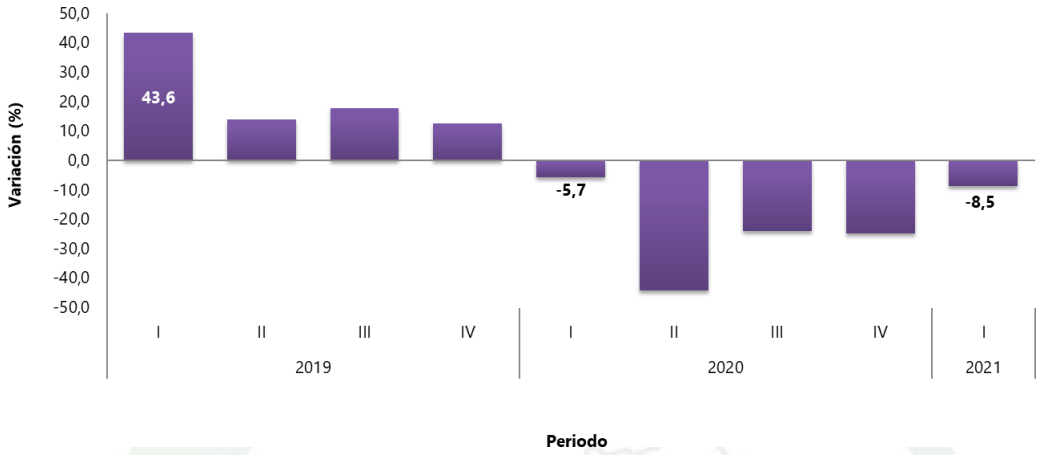
[13] Para ampliar información sobre índice de precios del productor: http://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por-tema/precios-y- costos/indice-de-precios-del-productor-ipp

## 5. INDICADORES

### 5.1 Indicador de Producción de Obras Civiles15

En el primer trimestre de 2021 (enero – marzo), el indicador de producción de obras civiles registró un decrecimiento de 8,5%, con relación al primer trimestre del año anterior. La disminución obedece a la variación negativa de dos de los cinco grupos de obra, Carreteras, calles, vías férreas y pistas de aterrizaje, puentes, carreteras elevadas y túneles (-19,1%) y Puertos, canales, presas, sistemas de riego y otras obras hidráulicas (-25,6%), los cuales restaron conjuntamente a la variación anual del IPOC (-8,5%) 13,6 puntos porcentuales.

Gráfico 21. Variación anual del Indicador de Producción de Obras Cíviles Total Nacional 2019 - 2021 (I trimestre)pr




Fuente: DANE, IPOC Pr:
cifras provisionales

Nota: La diferencia de la suma de las variables, obedece al sistema de aproximación en el nivel de los dígitos trabajados en el índice.

[15] Para ampliar información sobre Indicador de Producción de Obras Civiles consulte:
https://www.dane.gov.co/index.php/estadisticas-por- tema/construccion/indicador-de-produccion-de-obras-civiles-ipoc

ASPECTOS MICROECONÓMICOS

A continuación se presenta el análisis del comportamiento de las empresas estudiadas para verificar el impacto que tienen sobre el sector. Debe reiterarse que la muestra analizada se compone de empresas con distintas actividades, tamaño y operación, por lo que no se trata necesariamente de una muestra homogénea que sea representativa de todo el sector de infraestructura de transporte.

Naturaleza Jurídica de las entidades en la muestra

De las empresas 612, que se tomaron como muestra, son: sociedades por acciones simplificadas (S.A.S.) 314, sociedades anónimas 230, sociedades de responsabilidad limitada, 43 son sucursales de sociedades extranjeras, 13 son sociedades en comandita simple, 8 son sociedades en comandita por acciones y 4 son empresas unipersonales (ver gráfica 4).

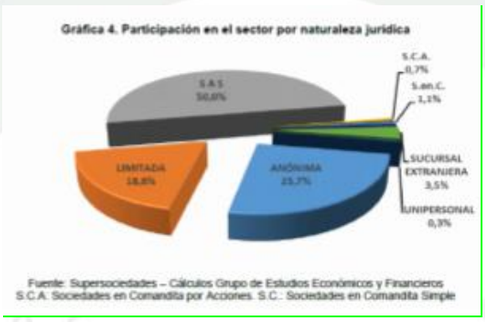



**Tabla 3. Ingresos Operacionales por naturaleza jurídica**
**Sector Infraestructura de transporte (Norma Local)**

| Tipo societario | No. Empresas | Ingresos operacionales (millones de $) | | Var (%) 2014-2015 |
|---|---|---|---|---|
| | | 2014 | 2015 | |
| ANÓNIMA | 290 | $8.785.985 | $9.765.641 | 11,2% |
| LIMITADA | 228 | $1.975.168 | $2.008.324 | 1,7% |
| S.A.S. | 591 | $7.436.025 | $7.713.649 | 3,7% |
| S.C.A. | 7 | $61.343 | $86.364 | 40,8% |
| S. en C. | 13 | $36.625 | $39.825 | 8,7% |
| SUCURSAL EXTRANJERA | 29 | $594.598 | $510.592 | -14,1% |
| UNIPERSONAL | 4 | $17.836 | $17.836 | 77,3% |

Fuente: Supersociedades – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros
S.C.A: Sociedades en Comandita por Acciones. S. en C.: Sociedades en Comandita Simple

Participación del Capital Extranjero

De la muestra de empresas del sector infraestructura de transporte que reportaron su información financiera bajo norma local, la participación del capital extranjero ascendió al 1,6% del total del capital para el año 2015.

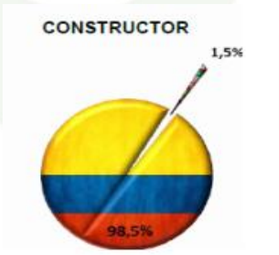



Figura 14 – Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros (*) 3

Por otro lado, es posible destacar lo siguiente:

De las empresas que reportaron información financiera bajo norma local, CSS CONSTRUCTORES S.A. y MINCIVIL S.A. fueron las empresas más grandes en 2015, están se midieron por el valor de sus activos. De las empresas que

reportaron información financiera bajo norma local, MINCIVIL S.A. y MORELCO S.A.S. fueron las empresas con mayores ingresos operacionales para 2015.

De las empresas que reportaron información financiera bajo norma internacional, fueron las que tuvieron mayores CONSTRUCCIONES EL CONDOR S.A.

Las empresas que obtuvieron mayores ganancias en el último periodo y que reportaron bajo norma local fueron: MINCIVIL S.A. y KMA CONSTRUCCIONES S.A., y las que mayor ganancia percibieron bajo norma internacional fueron: CONSTRUCCIONES EL CONDOR S.A. y ORGANIZACION DE INGENIERIA INTERNACIONAL S.A.

En cuanto a la tendencia de crecimiento Económico Durante la Vigencia 2015 se mantuvo una expectativa de crecimiento a nivel nacional que oscila entre el 4.0% al 4.5 %, lo que conlleva a que existan cambios en los ciclos de producción que afecten el crecimiento de la construcción de obras civiles.

ASPECTOS REGULATORIOS

| NORMA | DESCRIPCIÓN |
|---|---|
| Ley 80 de 1993 | Estatuto General de Contratación de la Administración Publica |
| Ley 99 de 1993 | Por la cual se crea el Ministerio del Medio Ambiente, se reordena el Sector Publico encargado de la gestión y conservación del medio ambiente y los recursos naturales renovables, se organiza el Sistema Nacional Ambiental, SINA y se dictan otras disposiciones |
| Ley 400 de 1997 | Por la cual se adoptan normas sobre construcción sismo resistente |
| Ley 816 de 2003 | Por medio de la cual se apoya a la industria nacional a través de la contratación publica |
| Ley 850 de 2003 | Por medio de la cual se reglamentan las veedurías ciudadanas |
| Ley 1150 de 2007 | Eficiencia y transparencia en la Ley 80 de 1993 y otras disposiciones generales sobre la contratación con Recursos Públicos. |
| Ley 1474 de 2011 | Normas orientadas a fortalecer los mecanismos de prevención, investigación y sanción de actos de corrupción y efectividad del control de la gestión pública. |
| Decreto 1082 de 2015 | "Por medio del cual se expide el decreto único reglamentario del sector Administrativo de Planeación Nacional" |

ASPECTOS TECNICOS

Las condiciones técnicas para la presente modalidad de contratación está sujeta a la entre otras a resolución 1375 del 26 de mayo de 2014 “por la cual se actualizan las especificaciones generales de construcción para carreteras” y a la Resolución 1376 del 26 de mayo de 2014 “Por la cual se actualizan las Normas de Ensayo de Materiales para Carreteras.”

Así mismo, las condiciones técnicas particulares referentes a la ejecución del contrato que se pretende celebrar, se encuentran discriminadas de manera clara y precisa en los documentos anexos “ANEXO TÉCNICO” que forma parte del presente Documento de Estudios Previos.

ESTUDIO DE LA OFERTA

En lo que se refiere a la oferta nacional se toma como base, sin limitarse a ella, el número de empresas clasificadas en el sector de CONSTRUCCION DE OBRAS CIVILES y que se encuentran registradas en el Sistema de Información y Reporte Empresarial – SIREM, el cual presenta los estados financieros con corte a 31 de diciembre de cada año que

son suministrados por las empresas que se encuentran sometidas a vigilancia, control e inspección por la Superintendencia de Sociedades y que pertenecen al sector real de la economía con estados financieros reportados a 31 de diciembre de 2015.

ANALISIS DEL SECTOR DE LAS CARACTERISTICAS DE LAS EMPRESAS QUE PUEDEN OFRECER SUS SERVICIOS PARA DESARROLLAR EL CONTRATO QUE SE PRETENDE CELEBRAR

De acuerdo a cifras publicadas por la Superintendencia de Sociedades, se tiene que en relación con las empresas que se encuentran clasificadas en el código CIIU V4a.C F4210, las cuales se catalogan como Construcción de carreteras y vías de ferrocarril, a quienes va dirigido el presente proceso de selección, presentan el siguiente desarrollo financiero durante los últimos años.

Tamaño de Empresas

De acuerdo con la clasificación establecida en el artículo 2° de la Ley 905 de 2004, de las 1.224 empresas de todo el sector infraestructura de transporte, el 22,5% corresponde a grandes empresas y el 77% a Mipymes (medianas 43,7%, pequeñas 33,3% y micro 0,5%)

**Tabla 1. Total activo, ingresos operacionales y número de empresas por tamaño para el año 2015 (Norma Local)**

| Tamaño | No. Empresas | Total activo (Millones de $) | Ingresos operacionales (Millones de $) |
|---|---|---|---|
| GRANDE | 228 | $20.485.925 | $14.409.077 |
| MEDIANA | 526 | $4.410.487 | $4.946.876 |
| PEQUEÑA | 402 | $703.095 | $799.217 |
| MICRO | 6 | $1.255 | $845 |
| **TOTAL** | **1.162** | **$25.600.762** | **$20.156.015** |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

ANÁLISIS FINANCIERO

Para realizar el análisis, se procedió a revisar la información contenida en el Sistema de Información de Reporte Empresarial – SIREM, en relación con los indicadores citados, partiendo del Macro sector: Construcción, con información financieros e indicadores reportadas en los últimos cinco años con corte a 31 de diciembre del año 2011 hasta el 31 de diciembre de 2015, por parte de las sociedades dedicadas sector Construcción; Sector Construcción de Obras Civiles y Actividad: 4530.

Así mismo, para el presente análisis se tiene en cuenta las recomendaciones presentadas en el documento denominado “Mesa de Trabajo Sobre Pymes de Ingeniería” de Noviembre 25 del 2015 con las conclusiones originadas de seis (6) sesiones de trabajo con la participación de la Cámara Colombiana de la Infraestructura – CCI, la Vicepresidencia de la República, el Ministerio de Transporte, la Agencia Nacional de Infraestructura – ANI y el Instituto Nacional de Vías – INVIAS, estas se ajustan a lo estipulado en la guía de Colombia Compra Eficiente.

Por último, para contar con un análisis más aterrizado a la realidad, se toman las cifras financieras reportadas en el último año con corte a 31 de diciembre de 2015, por parte de los proponentes que participaron en procesos de selección adjudicados en el 2016 similares al que se está adelantando.

Estados Financieros

El subsector de los constructores, integrado por 1.033 empresas de la muestra, durante el año 2015 presentó una continuación de la tendencia creciente de los activos, pasivos y patrimonio. El activo aumentó el 11,6%, al incrementarse en $2,5 billones del año 2014 al 2015. En cuanto al pasivo, se observa un aumento del 9,5% en los mismos, es decir, de $1,1 billones en el periodo mencionado. Por su parte, el patrimonio creció en 14,1%, al pasar de $10,2 billones en 2014 a $11,6 billones en 2015.

Estas variaciones, a excepción de la presentada en el activo, están por encima de los resultados presentados por el total de empresas que reportaron información continua (2013-2015) a esta Superintendencia. El activo, pasivo y patrimonio de esta muestra total de empresas, crecieron frente al año 2014 en 10,4%, 10,1% y 10,7% respectivamente.

**Gráfica. 9. Principales cuentas del balance general**




Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

ACTIVO

El crecimiento del activo se ve reflejado, principalmente, en el crecimiento de las inversiones a corto y a largo plazo, en $341.613 millones y $613.142 millones respectivamente entre los años 2014 y 2015.

**Tabla. 11. Principales cuentas que aportaron al Activo**

| | Cifras en millones de $ | | | Variación 2013-2014 | Variación 2014-2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2013 | 2014 | 2015 | | |
| Inversiones (CP) | $1.543.227 | $1.447.521 | $1.789.134 | -6,2% | 23,6% |
| Inversiones (LP) | $751.238 | $862.906 | $1.476.048 | 14,9% | 71,1% |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.
Nota: LP=Largo Plazo

PASIVO

La variación en el pasivo se explica, entre otros, por un crecimiento del 7,8% en los pasivos no corrientes (en especial la cuenta de proveedores que fue de $89.831 millones y las obligaciones laborales con $2.084 millones).

**Tabla. 12. Principales cuentas que aportaron al Pasivo**

| | Cifras en millones de $ | | | Variación 2013-2014 | Variación 2014-2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2013 | 2014 | 2015 | | |
| Proveedores (LP) | $53.018 | $73.889 | $163.720 | 39,4% | 121,6% |
| Obligaciones laborales (LP) | $3.223 | $2.111 | $4.195 | -34,5% | 98,8% |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.
Nota: LP=Largo plazo

PATRIMONIO

El comportamiento del patrimonio se debe en un gran porcentaje al incremento del subtotal superávit de capital, entre otras cuentas.

**Tabla. 13. Principales cuentas que aportaron al Pasivo**

| | Cifras en millones de $ | | | Variación 2013-2014 | Variación 2014-2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| | 2013 | 2014 | 2015 | | |
| Subtotal superávit de capital | $577.271 | $716.674 | $1.194.924 | 24,1% | 66,7% |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

INGRESOS COSTOS Y GASTOS DEL ESTADO DE RESULTADOS

Como se observa en la tabla 14, los ingresos operacionales se han incrementado entre los años 2014 y 2015. Para el año 2015 aumentaron en $1,3 billones frente a 2014, lo que representa una variación del 7,7%.

La variación de los ingresos operacionales para el periodo que se mencionó anteriormente, está por debajo de la tendencia del total de empresas que reportaron información continua (2013-2015) a esta Superintendencia.

Los ingresos no operacionales en el 2015, mantienen una tendencia creciente frente a 2014. Dicho crecimiento es muy superior al que se presentó frente a 2013 y supera ampliamente el aumento en los gastos no operacionales del 39,8% en 2015.

**Tabla. 14. Ingresos, costos y gastos del estado de resultados (millones de $)**

| Cuenta | 2013 | 2014 | 2015 | Var (%) 2013-2014 | Var (%) 2014-2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos Operacionales | $15.475.462 | $17.205.354 | $18.533.266 | 11,2% | 7,7% |
| Ingresos NO Operacionales | $636.309 | $695.018 | $1.152.668 | 9,2% | 65,8% |
| Costos de Ventas | $12.645.927 | $13.752.230 | $14.889.011 | 8,7% | 8,3% |
| Gastos de Administración | $1.392.454 | $1.577.924 | $1.694.180 | 13,3% | 7,4% |
| Gastos de Ventas | $246.979 | $276.444 | $254.321 | 11,9% | -8% |
| Gastos NO Operacionales | $551.302 | $693.682 | $969.574 | 25,8% | 39,8% |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

**Gráfica. 10. Ganancias y pérdidas**

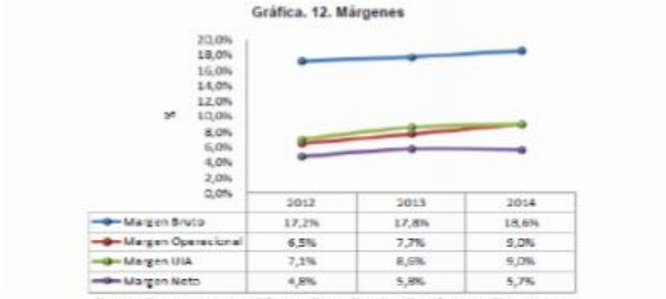



Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Como se observa en la gráfica 1 para el año 2015, 914 empresas generaron ganancias por valor de $1,4 billones de pesos, mientras que 114 empresas generaron pérdidas por $93.135 millones de pesos, lo que indica una variación porcentual de 29,4% de la ganancias de todo el subsector de los constructores, frente al año 2014.

Con respecto al margen neto, se observa un comportamiento creciente entre el año 2014 y 2015. El comportamiento de las ganancias y pérdidas de este subsector está ampliamente por encima de los resultados presentados por el total de empresas que reportaron información continua, a esta Superintendencia, para el periodo 2013-2015.

**Gráfica. 12. Márgenes**




Fuente: Supersociedades. Cálculos Grupo Estudios Económicos y Financieros
**Nota:** *Margen Operacional= Ingreso operacional / Utilidad operacional; Margen utilidad antes de impuestos= Ingreso operacional / Utilidad antes de impuestos; Margen neto= Ingreso operacional / Utilidad Neta*

Como se puede observar en la gráfica 12, existe una brecha significativa entre el margen bruto y los márgenes operacionales, antes de impuesto y neto, lo que indica que los costos de venta representan un alto porcentaje. Adicionalmente, un margen neto positivo nos indica que a pesar del aumento en los costos de venta y en los gastos de administración, las ventas crecieron lo suficiente para asumir dicho aumento.

Los resultados arrojados para este subsector, a excepción del margen bruto, están por encima de los producidos por el total de las empresas que reportaron información continua para el periodo 2013-2015 a esta Superintendencia.

**Tabla 15. Indicadores financieros**

| INDICADOR | AÑO | | |
|---|---|---|---|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| Margen UAI[12] | 8,2% | 9,3% | 10,1% |
| Rotación de activos | 0,80 | 0,79 | 0,76 |
| Apalancamiento | 2,10 | 2,14 | 2,09 |
| Rentabilidad del patrimonio | 13,9% | 15,7% | 16,1% |
| Rentabilidad del activo | 6,6% | 7,3% | 7,7% |

Fuente: Supersociedades. Cálculos Grupo Estudios Económicos y Financieros.
**Nota:** *Margen UIA= Ingreso operacional / Utilidad UIA; Rotación de activos totales= Ingreso operacional / Activo total; Apalancamiento= Total Activo / Total Patrimonio; Rentabilidad del patrimonio = Utilidad UIA / Total Patrimonio; Rentabilidad del Activo = Utilidad UIA/ Total Activos.*

Como se observa en la Tabla 15, la rentabilidad del patrimonio aumentó en 0,4 puntos porcentuales, al pasar de 15,7% en 2014 a 16,1% en el 2015. De igual forma, la rentabilidad del activo creció en 0,4 puntos porcentuales, al pasar de 7,3% en 2014 a 7,7% en el 2015. El aumento en las rentabilidades se debe principalmente, a un menor apalancamiento con terceros en el último año.

Los indicadores del total de empresas que reportaron información continua para el 2013-2015 aunque son positivos presentan un menor aumento frente a la tendencia presentada por el subsector de los constructores.

**Tabla 16. EBITDA y Margen EBITDA (Billones de $ y %)**

| Indicador | Año | | |
|---|---|---|---|
| | 2013 | 2014 | 2015 |
| EBITDA (Billones de $) | $1,2 | $1,6 | $1,7 |
| MARGEN EBITDA | 7,7% | 9,3% | 9,1% |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

Las empresas de este subsector presentaron un EBITDA positivo de $1,7 billones en 2015. Este resultado implica un incremento del 0,1% frente al del 2014 que fue de $1,6 millones. Con respecto al margen EBITDA se observa un incremento de un punto porcentual en el periodo analizado.

El EBITDA y el Margen EBITDA de este subsector tuvieron un incremento por encima del incremento arrojado por el de la muestra total de empresas que reportaron información continua, por el periodo 2013-2015, a la Superintendencia de Sociedades

Para el año 2015, se observa un Flujo de Caja de Contratación con una pequeña disminución en cuanto a la liquidez y viabilidad de inversión en los proyectos de alta envergadura.

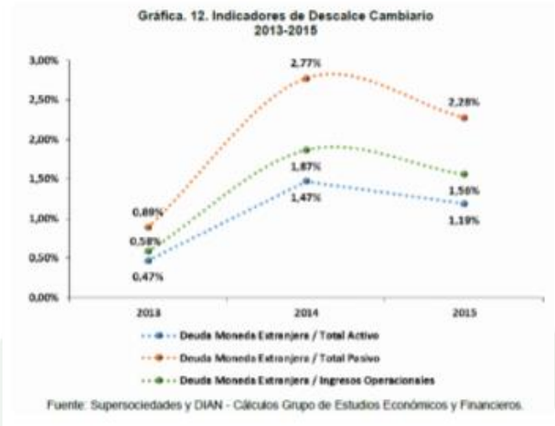
**Tabla 14. Flujo de caja de contratación**

| INDICADOR | AÑO | |
|---|---|---|
| | 2014 | 2015 |
| Flujo de Caja de Contratación (Millones de $) | $3,7 | $3,4 |

Fuente: Supersociedades y Superfinanciera - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.
**Nota**: Flujo de Caja de Contratación = $EBITDA_{t-1} + \Delta$ Activos Fijos $_{t-1\,t-2} + \Delta$ Capital de Trabajo $_{t-1\,t-2}$

De las 1.033 empresas clasificadas en este subsector, 38 se encuentran expuestas al mercado cambiario y sus indicadores permiten observar una tendencia decreciente en los resultados arrojados para el año 2015. Lo anterior significa que las empresas analizadas disminuyeron su exposición a la tasa de cambio, como quiera que a menor valor del indicador, menor es su exposición.

Los resultados obtenidos pueden explicarse, en parte, por la disminución de la deuda en moneda extranjera frente al año 2014, principalmente por las variaciones en las cuentas del corto plazo.




ÍNDICE DE LIQUIDEZ (RAZÓN CORRIENTE)

DATOS SIREM

Los datos consultados en el año 2017, arrojan la siguiente información:

| DATO | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Razón Corriente (Veces) | 1,36 | 1,42 | 1,41 | 1,7 | 1,39 |




De la información reportada de los últimos cinco años (2011-2015), se observa que el promedio de dicho índice es del 1.45 veces.

DATOS CAMARA COLOMBIANA DE LA INFRAESTRUCTURA

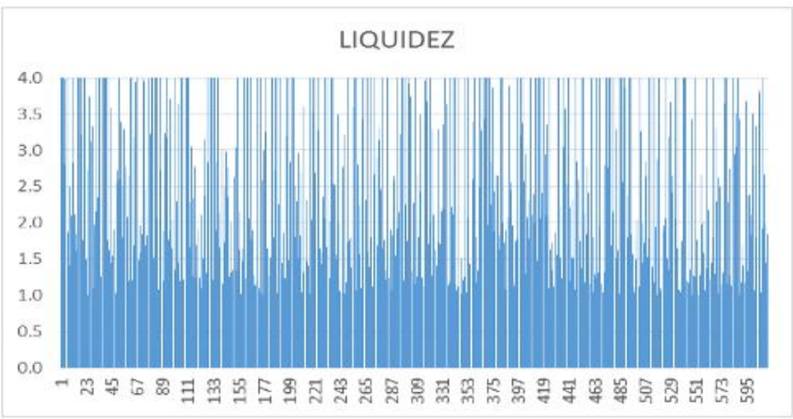
De una muestra de 1066 empresas constructoras, la Cámara Colombiana de la Infraestructura, realiza un análisis del Índice de Liquidez de dichas empresas, arrojando la siguiente información:



DATOS REPORTADOS EN MARCO DE LOS PROCESOS DE SELECCIÓN

Se tomó como muestra las 1026 empresas que presentaron oferta en procesos de selección en el año 2016, con información financiera a diciembre 31 de 2015, obteniendo la siguiente información:

| INDICADORES PROMEDIO | RESULTADO |
|---|---|
| LIQUIDEZ | 2.92 |




ANALISIS

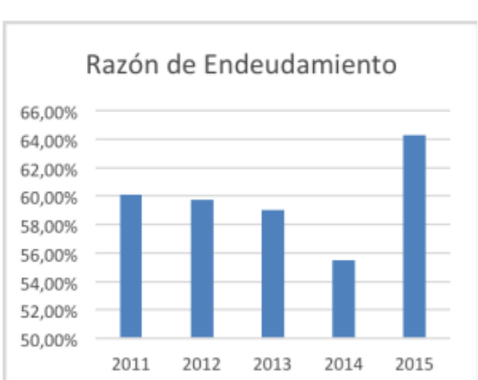
Partiendo del hecho que los indicadores de liquidez miden la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus obligaciones que impliquen desembolso de efectivo a corto plazo y es útil para la empresa porque puede establecer la facilidad o dificultad para generar efectivo y así pagar sus pasivos corrientes con el efectivo que produzcan sus activos corrientes y teniendo en cuenta que específicamente la razón corriente no es más que la verificación de la disponibilidad que tiene la empresa para cumplir sus compromisos, tanto la disponibilidad como el compromiso deben ser a corto plazo; se observa que el sector de la construcción ofrece resultados favorables en el sector de la economía, por cuanto la razón corriente es mayor a 1 y ha venido estable a lo largo de los últimos cinco años.

ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO (RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO)

DATOS SIREM

Los datos consultados en el año 2017, arrojan la siguiente información:

| DATO | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Razón de Endeudamiento | 60,08% | 59,73% | 58,99% | 55,50% | 64,25% |



De la información reportada de los últimos cinco años (2011-2015), se observa que el promedio de dicho índice es del 59.71%

DATOS CAMARA COLOMBIANA DE LA INFRAESTRUCTURA

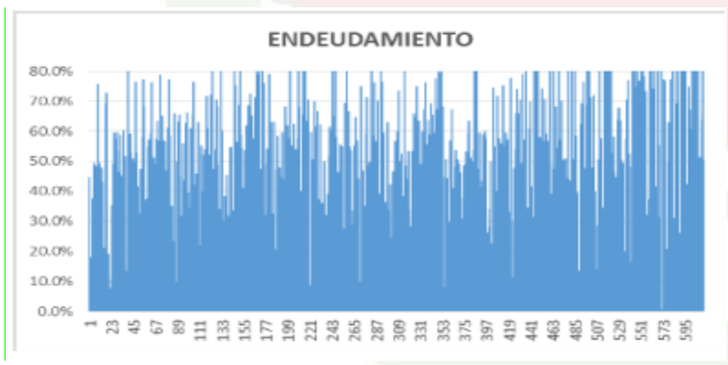
De una muestra de 1066 empresas constructoras, la Cámara Colombiana de la Infraestructura, realiza un análisis del Índice de endeudamiento de dichas empresas, arrojando la siguiente información:




DATOS REPORTADOS EN MARCO DE LOS PROCESOS DE SELECCIÓN

Se tomó como muestra las 1026 empresas que presentaron oferta en procesos de selección en el año 2016, con información financiera a diciembre 31 de 2015, obteniendo la siguiente información:

| INDICADORES PROMEDIO | RESULTADO |
|---|---|
| ENDEUDAMIENTO | 41% |




ANALISIS

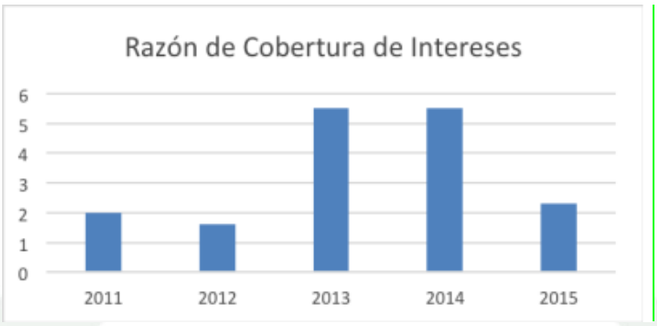
Teniendo en cuenta que la razón de endeudamiento mide la intensidad de toda la deuda a corto y largo plazo del proponente con relación a sus activos totales, adicionalmente muestra la proporción en que el proponente este financiado por terceros. A mayor índice mayor cantidad de dinero prestado por terceros y nos da como resultado el porcentaje en que se comprometen los activo s de un proponente con terceros. Se puede observar que en relación con el sector de la construcción, el grado de endeudamiento refleja una estabilidad de las empresas que conforman dicho sector, indicando de esta manera que no existe alto grado de dependencia por parte de las empresas constructoras, en cuanto a los recursos de terceros para financiarse.

RAZÓN DE COBERTURA DE INTERESES

DATOS SIREM

Los datos consultados en el año 2017, arrojan la siguiente información:

| DATO | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Razón de Cobertura de Intereses | 2 | 1,6 | 5,5 | 5,5 | 2,3 |




De la información reportada de los últimos cinco años (2011-2015), se observa que el promedio de dicho índice es del 3.38 veces.

DATOS CAMARA COLOMBIANA DE LA INFRAESTRUCTURA

De una muestra de 1066 empresas constructoras, la Cámara Colombiana de la Infraestructura, realiza un análisis del Índice de razón cobertura de intereses de dichas empresas, arrojando la siguiente información:




DATOS REPORTADOS EN MARCO DE LOS PROCESOS DE SELECCIÓN

Se tomó como muestra las 1026 empresas que presentaron oferta en procesos de selección en el año 2016, con información financiera a diciembre 31 de 2015, obteniendo la siguiente información:

| DATO | 2015 |
|---|---|
| UTILIDAD OPERACIONAL | 1.856.649.249 |
| GASTOS DE INTERESES | 278.874.696 |

Razón de cobertura de intereses para el año 2015 =1.856.649.249/ 278.874.696 = 6.6



ANÁLISIS

Teniendo en cuenta que el indicador de razón de cobertura de intereses refleja la capacidad que tiene la empresa para cumplir obligaciones Financieras adquiridas con terceros, es claro que en la medida que se produzca mayor Cobertura de Intereses, menor es la probabilidad de que las empresas incumplan sus obligaciones financieras.

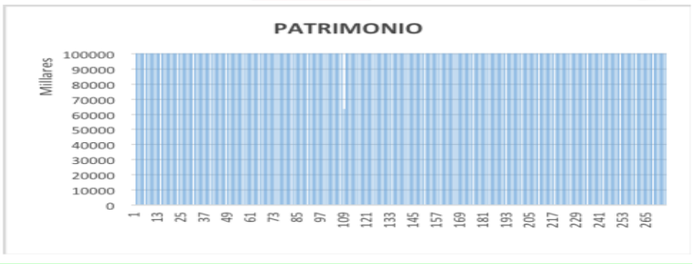
Por tal motivo, los datos arrojados por las cifras reportadas en el SIREM por parte de las empresas del sector de la construcción, permiten establecer que este sector presenta un muy buen comportamiento en este sentido, tal como se puede observar los valores de este indicador son mayores a 6.6, demostrando de esta manera que este sector, cuenta con un margen de maniobra que le permite a estas empresas atender sus compromisos financieros en forma adecuada.

PATRIMONIO

SIREM




DATOS REPORTADOS EN MARCO DE LOS PROCESOS DE SELECCIÓN




ANALISIS

El Patrimonio lo conforman el conjunto de bienes y derechos, menos las obligaciones pertenecientes a la empresa y que constituyen los medios económicos y financieros a través de los cuales ésta puede cumplir con sus fines. El Patrimonio es garantía común de los terceros, este permite a la entidad medir el riesgo posible de las empresas en la adquisición de futuros compromisos en desarrollo del objeto del negocio. (Nuevas Adjudicaciones, Nuevos Contratos).

Siendo que el Patrimonio es lo que realmente poseen los socios, es importante para la entidad analizar el Patrimonio de los futuros contratistas ante posibles eventos negativos financieros en la ejecución de los contratos.

La Entidad dentro de la Capacidad Financiera en los Pliegos de Condiciones, ha venido utilizando el Patrimonio Demandado, el cual condiciona a los Proponentes a tener un Patrimonio por encima a una proporción del 100% del Presupuesto Oficial (PO) del proceso que se está evaluando.

ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD RESIDUAL PARA LA CONTRATACION DE OBRAS

Para el cálculo o análisis de la Capacidad Residual para la Contratación de Obras, EL MUNICIPIO se basa en lo dispuesto para tal fin en la Guía establecida por Colombia Compra Eficiente para Determinar y Verificar la Capacidad Residual del Proponente y del Proceso de Contratación de Obra Pública. En el numeral 6.1.5 se encuentran los requisitos para los respectivos cálculos.

ANÁLISIS DE LA CAPACIDAD ORGANIZACIONAL

Una vez analizado el comportamiento macro-económico del sector de la construcción y teniendo en cuenta que para el presente proceso de selección se requiere verificar la capacidad organizacional de las firmas que aspiren a participar en el concurso y convertirse en el contratista seleccionado para ejecutar el contrato, se procede a realizar el análisis del sector en cuanto a los índices de Rentabilidad del Patrimonio y Rentabilidad del Activo, con el fin de analizar el comportamiento del sector de la construcción en estos aspectos y de esta manera poder determinar los requisitos necesarios en relación con este aspecto. Para realizar el análisis, se procede a revisar la información contenida en el Sistema de Información de Reporte Empresarial – SIREM, en relación con los indicadores citados, partiendo del Macro sector: Construcción; Sector: Construcción de Obras Civiles y Actividad: 4530: construcción de obras de ingeniería civil. Así mismo, para el presente análisis se tiene en cuenta la información reportada por la Cámara Colombiana de la Infraestructura, en relación con los indicadores señalados.

Por último, para contar con un análisis más aterrizado a la realidad, se toman las cifras financieras reportadas con corte a 31 de diciembre de 2015, por parte de los proponentes que participaron en procesos de selección similares al que se está adelantando.

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO (ROE)

DATOS SIREM

Los datos consultados en el año 2017, arrojan la siguiente información:

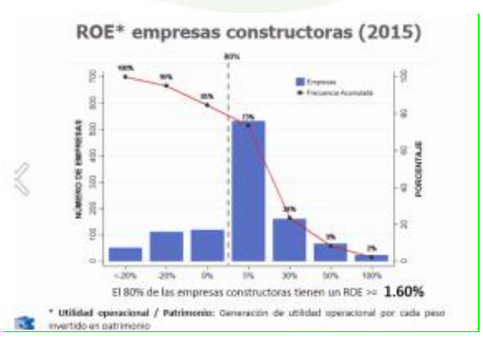
| DATO | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Retorno sobre el Patrimonio (ROE) | 23,95% | 17,42% | 17,74% | 16,70% | 3,35% |




De la información reportada de los últimos cinco años (2011-2015), se observa que el promedio de dicho índice es del 19.3%.

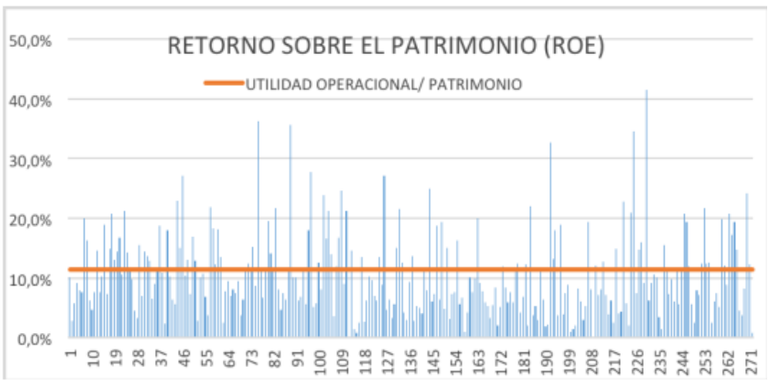
DATOS CAMARA COLOMBIANA DE LA INFRAESTRUCTURA

De una muestra de 1066 empresas constructoras, la Cámara Colombiana de la Infraestructura, realiza un análisis del Índice ROE de dichas empresas, arrojando la siguiente información:



DATOS REPORTADOS EN MARCO DE LOS PROCESOS DE SELECCIÓN

Se tomó como muestra las 1026 empresas que presentaron oferta en procesos de selección en el año 2016, con información financiera a diciembre 31 de 2015, obteniendo la siguiente información:




ANÁLISIS

Teniendo en cuenta que este indicador mide la capacidad de generación de Utilidad Operacional por cada peso invertido en el Patrimonio. A mayor rentabilidad sobre el Patrimonio, mayor es la rentabilidad de los accionistas y por ende, mejor es la Capacidad Organizacional.

En ese orden de ideas, de la información reportada, se tiene que el sector de la construcción presenta un buen rendimiento de su patrimonio, generando de esta manera estabilidad y confianza en la adecuada ejecución de los proyectos que adelantan las empresas que pertenecen a este sector. Por último, se observa qué el promedio de la información reportada en el 2015, es del 13.28%

RENTABILIDAD DEL ACTIVO

DATOS SIREM

Los datos consultados durante el año 2017, arrojan la siguiente información:

| DATO | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---|---|---|---|---|---|
| Retorno Operacional sobre los Activos (ROA) | 8,14% | 6,45% | 9,13% | 6,68% | 1.45% |




La información reportada de los últimos cinco años (2011-2015), se observa que el promedio de dicho índice es del 6.37%

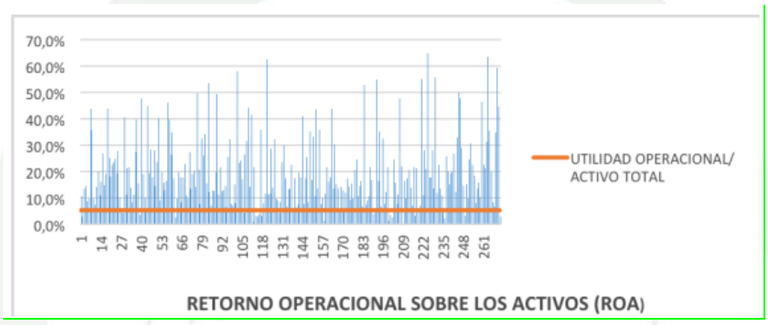
DATOS CAMARA COLOMBIANA DE LA INFRAESTRUCTURA

De una muestra de 1066 empresas constructoras, la Cámara Colombiana de la Infraestructura, realiza un análisis del Índice de Rentabilidad del Activo de dichas empresas, arrojando la siguiente información:




DATOS REPORTADOS EN MARCO DE LOS PROCESOS DE SELECCIÓN

Se tomó como muestra las 1026 empresas que presentaron oferta en procesos de selección en el año 2016, con información financiera a diciembre 31 de 2015, obteniendo la siguiente información:




ANÁLISIS

Teniendo en cuenta que este indicador mide la capacidad de generación de utilidad Operacional por cada peso invertido en el Activo, a mayor rentabilidad sobre los Activos, mayor es la rentabilidad de los accionistas y por ende, mejor es la Capacidad Organizacional.

En ese orden de ideas, de la información reportada, se tiene que el sector de la construcción presenta un buen rendimiento de su activo, generando de esta manera estabilidad y confianza en la adecuada ejecución de los proyectos que adelantan las empresas que pertenecen a este sector.

Adicionalmente EL MUNICIPIO teniendo en cuenta que la Superintendencia de Sociedades aún no ha realizado la actualización de su programa SIREM, procedió a estudiar el comportamiento de los indicadores financieros para el año 2015 clasificados en el código CIIU V4a.C F4290, las cuales se catalogan como, Obras de Ingeniería Civil de acuerdo a los documentos financieros publicados en la página de la superintendencia de sociedades.

Por último, se observa qué el promedio de la información reportada en el 2015, es del 7.88%.

No obstante, de los resultados del presente estudio del sector, la administración se apartara de los indicadores aquí considerados, y establecerá los señalados en los documentos tipo para licitaciones de obra de transporte, de acuerdo con el decreto 392 de 2019, por el cual se adiciona la Sección 6 de la Subsección 1 del Capítulo 2 del Título 1 de la Parte 2 del Libro 2 del Decreto 1082 de 2015, Decreto Único Reglamentario del Sector Administrativo de Planeación Nacional.

ANÁLISIS DE LA DEMANDA.

La demanda a la cual hace referencia el presente análisis corresponde a las necesidades de atención de la Infraestructura a cargo del MUNICIPIO, la cual se desarrolla en búsqueda de la amplia e incluyente participación de proponentes de acuerdo con las necesidades específicas de los proyectos, las labores de construcción, mejoramiento y mantenimiento de la infraestructura no concesionada a cargo de la entidad.

Los ciclos de producción de la demanda del MUNICIPIO, de manera general, inician en cada vigencia presupuestal, y se establecen a partir de la priorización en términos sociales, técnicos y económicos de las

necesidades de atención de la infraestructura de acuerdo con las evaluaciones realizadas por el MUNICIPIO y en el marco del Plan de Desarrollo, con cargo al presupuesto de Inversión de la Entidad en cada vigencia o en las vigencias que requiera el proyecto en función de su plazo de ejecución.

Análisis de la demanda

Adquisiciones previas de la Entidad Estatal

| VIGENCIA Y Nº DEL CONTRATO | OBJETO | VALOR | FORMA DE PAGO | CONTRATISTA | MODALIDAD |
|---|---|---|---|---|---|
| SOP-029-2019 | "CONSTRUCCION DE UN TRAMO DE PAVIMENTO RIGIDO EN LA VIA PALMICHAL-PUERTO RICO Y RECUPERACION DE LA TRANSITABILIDAD EN LA VIA LA TUPIADA-BETULIA EN EL MUNICIPIO DE SAN CARLOS, DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA" | $378,790,066.00 Peso Colombiano | ANTICIPO / ACTAS PARCIALES | DISTRISUCOM LTDA | LICITACIÓN PÚBLICA |
| Fuente 1: https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=19-21-9432&g | | | | | |

Histórico de compras o adquisiciones de otras Entidades Estatales y otros consumidores del bien o servicio:

Aun consientes de la necesidad de ahondar en la forma de adquisición de bienes o servicios, el Municipio procedió a tomar una muestra de la manera como otras entidades habían realizado la contratación los mismos relacionados con el objeto del presente proceso contractual.

**a. ANTIOQUIA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE SANTUARIO**

| VIGENCIA Y Nº DEL CONTRATO | OBJETO | VALOR | FORMA DE PAGO | CONTRATISTA | MODALIDAD |
|---|---|---|---|---|---|
| 235 | MEJORAMIENTO DE VIAS RURALES EN EL MUNICIPIO DE EL SANTUARIO, DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA DEL PROGRAMA "COLOMBIA RURAL" | $918,470,065.00 Peso Colombiano | ANTICIPO / ACTAS PARCIALES | CONCRECIVIL S.A | LICITACIÓN PÚBLICA |
| **Fuente** 2: https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=21-21-22310&g | | | | | |

**b. ANTIOQUIA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE MEDELLÍN**

| VIGENCIA Y Nº DEL CONTRATO | OBJETO | VALOR | FORMA DE PAGO | CONTRATISTA | MODALIDAD |
|---|---|---|---|---|---|
| 4600075792 | MANTENIMIENTO DE VÍAS CORREDOR METROPLUS Y RUTAS ALIMENTADORAS | $1,784,377,769.00 Peso Colombiano | ANTICIPO / ACTAS PARCIALES | CONSORCIO SANTIAGO MANTENIMIENTO METROPLUS | LICITACIÓN PÚBLICA |
| **Fuente** 3: https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=18-21-1419&g | | | | | |

**c. ANTIOQUIA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE SANTA ROSA DE OSOS**

| VIGENCIA Y Nº DEL | OBJETO | VALOR | FORMA DE | CONTRATISTA | MODALIDAD |
|---|---|---|---|---|---|

| CONTRATO | | | PAGO | | |
|---|---|---|---|---|---|
| LP SI 002 2021 | MEJORAMIENTO DE VÍAS RURALES EN MUNICIPIO DE SANTA ROSA DE OSOS DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA DEL "PROGRAMA COLOMBIA RURAL EN EL MARCO DEL CONVENIO INTERADMINISTRATIVO 1465 DEL 2020, FIRMADO CON INSTITUTO NACIONAL DE VÍA (INVIAS) Y MUNICIPIO DE SANTA ROSA DE OSOS | $607,753,022.00 Peso Colombiano | ANTICIPO / ACTAS PARCIALES | UNIÓN TEMPORAL OBRAS VIALES | LICITACIÓN PÚBLICA |
| **Fuente** 4: https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=21-21-21550&g | | | | | |

**d. ANTIOQUIA - ALCALDÍA MUNICIPIO DE REMEDIOS**

| VIGENCIA Y Nº DEL CONTRATO | OBJETO | VALOR | FORMA DE PAGO | CONTRATISTA | MODALIDAD |
|---|---|---|---|---|---|
| SPDT-140-2021 | MEJORAMIENTO DE LAS VIAS TERCIARIAS EN EL MUNICIPIO DE REMEDIOS - ANTIOQUIA, PLACA HUELLA PASO DE LA MULA EN EL MARCO DEL CONVENIO N°4600011512 | $2,620,220,650.00 Peso Colombiano | ACTAS PARCIALES | CONSORCIO PH REMEDIOS | LICITACIÓN PÚBLICA |
| **Fuente** 5: https://www.contratos.gov.co/consultas/detalleProceso.do?numConstancia=21-21-21325&g | | | | | |

**ANÁLISIS DE LA OFERTA.**

En lo que se refiere a la oferta nacional se toma como base, sin limitarse a ella, el número de empresas clasificadas en el sector de CONSTRUCCION DE OBRAS CIVILES y que se encuentran registradas en el Sistema de Información y Reporte Empresarial, SIREM, el cual presenta los estados financieros con corte a 31 de diciembre de cada año que son suministrados por las empresas que se encuentran sometidas a vigilancia, control e inspección por la Superintendencia de Sociedades y que pertenecen al sector real de la economía con estados financieros reportados a 31 de diciembre de 2015, es decir, 1725 empresas[5] distribuidas a nivel nacional.

Con respecto a la oferta internacional, la misma se encuentra constituida por todas aquellas empresas extrajeras con o sin domicilio en Colombia que cumpliendo con los requisitos establecidos en los Pliegos de Condiciones para este tipo de proponentes presenten oferta ante el MUNICIPIO.

**POTENCIALES PROVEEDORES DEL SERVICIO**

Una vez revisados los procesos relacionados con TERRENOS, EDIFICIOS Y ESTRUCTURAS, contenidos en el portal www.colombiacompra.gov.co, se identificaron proveedores de los bienes y servicios demandados por la alcaldía de El San Carlos Antioquia, quienes han participado como oferentes o contratistas en el departamento de Antioquia, y se detallan a continuación:

PROVEEDOR U OFERENTE Nº 1

| NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL CONTRATISTA | CONSORCIO PH REMEDIOS |
|---|---|

| | |
|---|---|
| IDENTIFICACION | Nit de Persona Jurídica No. 901481513 |
| REPRESENTANTE LEGAL | LUZ DAMARIS CARDONA ARISMENDY |
| IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL | Cédula de Ciudadanía No. 21466138 |
| UBICACIÓN DEL CONTRATISTA | **Colombia** : Antioquia |

PROVEEDOR U OFERENTE Nº 2

| | |
|---|---|
| NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL CONTRATISTA | CONSORCIO SANTIAGO MANTENIMIENTO METROPLUS |
| IDENTIFICACION | Nit de Persona Jurídica No. 901182983 |
| REPRESENTANTE LEGAL | JUAN GUILLERMO LOPERA ALVAREZ |
| IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL | Cédula de Ciudadanía No. 71613378 |
| UBICACIÓN DEL CONTRATISTA | **Colombia** : Antioquia |

PROVEEDOR U OFERENTE Nº 3

| | |
|---|---|
| NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL CONTRATISTA | CONCRECIVIL S.A |
| IDENTIFICACION | Nit de Persona Jurídica No. 900156249 |
| REPRESENTANTE LEGAL | IVAN DARIO ORTIZ HINCAPIE |
| IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL | Cédula de Ciudadanía No. 71787770 |
| UBICACIÓN DEL CONTRATISTA | Colombia : Antioquia |

PROVEEDOR U OFERENTE Nº 4

| | |
|---|---|
| NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL CONTRATISTA | DISTRISUCOM LTDA |
| IDENTIFICACION | Nit de Persona Jurídica No. 900195700 |
| REPRESENTANTE LEGAL | ALDEMAR GALLEGO GOMEZ |
| IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL | Cédula de Ciudadanía No. 98512471 |
| UBICACIÓN DEL CONTRATISTA | Colombia : Atlántico |

PROVEEDOR U OFERENTE Nº 5

| | |
|---|---|
| NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL CONTRATISTA | JAMIR TORRES MESTRA |
| IDENTIFICACION | Cédula de Ciudadanía No. 1067842681 |
| REPRESENTANTE LEGAL | JAMIR TORRES MESTRA |
| IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL | Cédula de Ciudadanía No. 1067842681 |
| UBICACIÓN DEL CONTRATISTA | Colombia : Antioquia |

PROVEEDOR U OFERENTE Nº 6

| | |
|---|---|
| NOMBRE O RAZÓN SOCIAL DEL CONTRATISTA | UNIÓN TEMPORAL OBRAS VIALES |
| IDENTIFICACION | Nit de Persona Jurídica No. 901487470 |
| REPRESENTANTE LEGAL | FABIAN ANDRES VALENCIA GIRALDO |
| IDENTIFICACIÓN DEL REPRESENTANTE LEGAL | Cédula de Ciudadanía No. 94287314 |
| UBICACIÓN DEL CONTRATISTA | Colombia : Antioquia |

De igual forma se presentan a continuación empresas del sector de infraestructura

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Ingresos operacionales (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 2 | URBANIZADORA MARIN VALENCIA S.A. | $ 291.210 | $ 436.546 | 49,9% |
| 2 | 1 | MARVAL S.A. | $ 310.168 | $ 292.924 | -5,6% |
| 3 | 3 | ARQUITECTOS E INGENIEROS ASOCIADOS S.A. A.I.A. | $ 227.362 | $ 289.579 | 27,4% |
| 4 | 4 | PRODESA Y CIA. S.A. | $ 221.686 | $ 207.209 | -6,5% |
| 5 | 11 | CUSEZAR S.A. | $ 104.522 | $ 193.321 | 85,0% |
| 6 | 23 | CONSTRUCTORA LAS GALIAS S.A. | $ 58.453 | $ 168.521 | 188,3% |
| 7 | 5 | CONSTRUCTORA CAPITAL BOGOTA S.A.S. | $ 176.355 | $ 134.934 | -23,5% |
| 8 | 8 | FENIX CONSTRUCCIONES S.A. | $ 128.224 | $ 123.472 | -3,7% |
| 9 | 14 | M.C. CONSTRUCCIONES LIMITADA | $ 81.225 | $ 120.296 | 48,1% |
| 10 | 9 | URBANIZADORA DAVID PUYANA S.A. | $ 112.385 | $ 119.049 | 5,9% |

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Activos (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 1 | MARVAL S.A. | $ 664.619 | $ 878.310 | 32,2% |
| 2 | 2 | URBANIZADORA MARIN VALENCIA S.A. | $ 479.859 | $ 878.137 | 83,0% |
| 3 | 4 | CONSTRUCTORA LAS GALIAS S.A. | $ 450.293 | $ 677.080 | 50,4% |
| 4 | 3 | URBANIZADORA DAVID PUYANA S.A. | $ 475.495 | $ 598.035 | 25,8% |
| 5 | 5 | CONSTRUCTORA CAPITAL BOGOTA S.A.S. | $ 337.990 | $ 444.646 | 31,6% |
| 6 | 13 | CONSTRUCCIONES MARVAL S.A. | $ 236.391 | $ 443.054 | 87,4% |
| 7 | 9 | CONSTRUCTORA CAPITAL MEDELLIN S.A.S. | $ 249.144 | $ 364.737 | 46,4% |
| 8 | 16 | PRODESA Y CIA. S.A. | $ 232.587 | $ 353.162 | 51,8% |
| 9 | 6 | CUSEZAR S.A. | $ 328.858 | $ 322.158 | -2,0% |
| 10 | 8 | FENIX CONSTRUCCIONES S.A. | $ 272.521 | $ 288.381 | 5,8% |

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Patrimonio (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 2 | MARVAL S.A. | $ 197.064 | $ 544.107 | 176,1% |
| 2 | 5 | URBANIZADORA MARIN VALENCIA S.A. | $ 117.859 | $ 442.912 | 275,8% |
| 3 | 12 | CONSTRUCTORA LAS GALIAS S.A. | $ 74.153 | $ 415.362 | 460,1% |
| 4 | 1 | CONSTRUCTORA VILLA LINDA S.A.S | $ 216.855 | $ 218.117 | 0,6% |
| 5 | 10 | CONSTRUCCIONES MARVAL S.A. | $ 96.450 | $ 203.827 | 111,3% |
| 6 | 3 | CUSEZAR S A | $ 192.082 | $ 186.986 | -2,7% |
| 7 | 6 | CONSTRUCTORA CAPITAL BOGOTA S.A.S. | $ 113.613 | $ 139.819 | 23,1% |
| 8 | 4 | INMOBILIARIA CARBONE & ASOCIADOS S.C.A. | $ 128.872 | $ 139.780 | 8,5% |
| 9 | 8 | URBANIZADORA DAVID PUYANA S.A. | $ 98.349 | $ 134.459 | 36,7% |
| 10 | 7 | INVERSIONES ALCABAMA S.A. | $ 104.337 | $ 122.059 | 17,0% |

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Utilidad neta (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 3 | MARVAL S.A. | $ 24.571 | $ 106.796 | 334,6% |
| 2 | 1 | CONSTRUCTORA CAPITAL BOGOTA S.A.S. | $ 36.894 | $ 64.622 | 75,2% |
| 3 | 69 | INGEURBE S.A.S. | $ 1.688 | $ 45.870 | 2617,1% |
| 4 | 2 | CONSTRUCTORA LAS GALIAS S.A. | $ 25.047 | $ 44.929 | 79,4% |
| 5 | 14 | CONSTRUCCIONES CONALTURA S.A. | $ 8.505 | $ 27.741 | 226,2% |
| 6 | 7 | URBANIZADORA MARIN VALENCIA S.A. | $ 13.313 | $ 26.773 | 101,1% |
| 7 | 5 | CUSEZAR S.A. | $ 15.549 | $ 24.071 | 54,8% |
| 8 | 16 | JARAMILLO MORA S.A. | $ 7.687 | $ 20.225 | 163,1% |
| 9 | 15 | SOCOVIS DOS LTDA | $ 8.148 | $ 17.409 | 113,7% |
| 10 | 4 | INVERSIONES ALCABAMA S.A. | $ 24.109 | $ 16.263 | -32,5% |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

**Subsector construcción de obras no residenciales**

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Ingresos operacionales (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 1 | OIKOS SOCIEDAD DE INVERSIONES S.A. | $ 76.410 | $ 78.388 | 2,6% |
| 2 | 7 | ARMOTEC COLOMBIA S.A. | $ 22.343 | $ 60.255 | 169,7% |
| 3 | 3 | AVILA LTDA | $ 49.251 | $ 57.319 | 16,4% |
| 4 | 5 | HORMIGON REFORZADO S.A.S. | $ 29.521 | $ 45.687 | 54,8% |
| 5 | 2 | LATINOAMERICANA DE LA CONSTRUCCION S.A. | $ 58.650 | $ 44.867 | -23,5% |
| 6 | 4 | CONSTRUCTORA PARQUE CENTRAL S.A. | $ 37.631 | $ 23.671 | -37,1% |
| 7 | 17 | PALACIO OFICINA DE CONSTRUCCIONES LTDA | $ 3.893 | $ 20.575 | 428,6% |
| 8 | 15 | SERVICIOS PETROLEROS SERPEL LTDA. | $ 6.096 | $ 13.514 | 121,7% |
| 9 | 10 | URBANIZADORA Y CONSTRUCTORA ANDES S.A. | $ 15.432 | $ 12.169 | -21,1% |
| 10 | 8 | PROYECTISTAS Y CIVILES S.A.S. | $ 18.345 | $ 11.611 | -36,7% |

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Activos (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 2 | OIKOS SOCIEDAD DE INVERSIONES S.A. | $ 97.256 | $ 133.026 | 36,8% |
| 2 | 1 | ZAFFIRO S.A. | $ 132.436 | $ 85.791 | -35,2% |
| 3 | 4 | EL POBALDO S.A | $ 44.758 | $ 72.675 | 62,4% |
| 4 | 3 | AVILA LTDA | $ 59.716 | $ 60.585 | 1,5% |
| 5 | 12 | LATINOAMERICANA DE LA CONSTRUCCION S.A. | $ 21.296 | $ 42.896 | 101,4% |
| 6 | 5 | HORMIGON REFORZADO S A S | $ 38.133 | $ 40.929 | 7,3% |
| 7 | 6 | RB CONSTRUCCTORES ASOCIADOS S.A.S | $ 33.846 | $ 38.629 | 14,1% |
| 8 | 8 | CONSTRUCTORA PARQUE SANTA ANA S.A. | $ 25.045 | $ 36.539 | 45,9% |
| 9 | 10 | CONSTRUCTORA PARQUE CENTRAL S.A. | $ 22.146 | $ 26.179 | 18,2% |
| 10 | 16 | PROYECTISTAS Y CIVILES S.A.S. | $ 14.193 | $ 25.706 | 81,1% |

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Patrimonio (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 1 | OIKOS SOCIEDAD DE INVERSIONES S.A. | $ 28.222 | $ 32.664 | 15,7% |
| 2 | 2 | ZAFFIRO S.A. | $ 27.833 | $ 31.497 | 13,2% |
| 3 | 3 | RB CONSTRUCCTORES ASOCIADOS S.A.S | $ 24.344 | $ 24.974 | 2,6% |
| 4 | 4 | HORMIGON REFORZADO S A S | $ 21.474 | $ 23.665 | 10,2% |
| 5 | 19 | COCIVIMILCO S.A. | $ 2.862 | $ 17.953 | 527,4% |
| 6 | 5 | INMOBILIARIA SAN NICOLAS S.A. | $ 16.394 | $ 16.700 | 1,9% |
| 7 | 6 | LATINOAMERICANA DE LA CONSTRUCCION S.A. | $ 12.503 | $ 14.997 | 19,9% |
| 8 | 9 | ARBO S A S | $ 10.060 | $ 13.519 | 34,4% |
| 9 | 8 | AVILA LTDA | $ 10.991 | $ 12.339 | 12,3% |
| 10 | 7 | PUERTA DE LAS AMERICAS ZF S.A USUARIO OPERADOR DE ZONA FRANCA | $ 11.000 | $ 11.572 | 5,2% |

| Ranking 2015 | Ranking 2014 | Razón social | Utilidad neta (millones de $) | | Var (%) |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | 2014 | 2015 | |
| 1 | 1 | OIKOS SOCIEDAD DE INVERSIONES S.A. | $ 4.371 | $ 4.008 | -8,3% |
| 2 | 12 | ZAFFIRO S.A. | $ 326 | $ 3.363 | 932,7% |
| 3 | 33 | RB CONSTRUCCTORES ASOCIADOS S.A.S. | $ 33 | $ 3.108 | 9400,8% |
| 4 | 3 | HORMIGON REFORZADO S.A.S. | $ 1.518 | $ 2.329 | 53,5% |
| 5 | 4 | AVILA LTDA | $ 1.255 | $ 1.348 | 7,4% |
| 6 | 2 | LATINOAMERICANA DE LA CONSTRUCCION S.A. | $ 3.135 | $ 1.116 | -64,4% |
| 7 | 45 | CONSTRUCTORA PARQUE SANTA ANA S.A. | ($ 168) | $ 1.106 | -756,9% |
| 8 | 9 | ARMOTEC COLOMBIA S.A. | $ 465 | $ 820 | 76,5% |
| 9 | 10 | EL POBALDO S.A | $ 423 | $ 779 | 84,1% |
| 10 | 7 | CONSTRUCTORA PARQUE CENTRAL S A | $ 802 | $ 704 | -12,2% |

Fuente: Supersociedades - Cálculos Grupo de Estudios Económicos y Financieros.

San Carlos, febrero de 2022.

*Original Firmado*
**EDGAR BERMUDEZ GARZON**
Secretario de Obras Públicas
Municipio de San Carlos, Departamento del Antioquia