



**EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DEL ORDEN
MUNICIPAL DESARROLLO CONJUNTO TERRITORIAL – DETERCONSA**

**MANUAL DE INDICADORES FINANCIEROS
PARA PROCESOS DE CONTRATACIÓN**

Dirección: CR 4 15 28 CA 2

Teléfono: 3124843065

Correo: gerencia.deterconsa@gmail.com

1.INTRODUCCION

La contratación pública requiere mecanismos técnicos que permitan evaluar adecuadamente la capacidad financiera de los proponentes, con el fin de minimizar los riesgos asociados al incumplimiento contractual.

Los indicadores financieros constituyen herramientas fundamentales para analizar la solidez económica, liquidez, rentabilidad y eficiencia operativa de los oferentes.

El presente manual establece los lineamientos técnicos para la aplicación de indicadores financieros en los procesos de contratación adelantados por EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DEL ORDEN MUNICIPAL DESARROLLO CONJUNTO TERRITORIAL – DETERCONSA

2. ALCANCE

Este manual aplica a todos los procesos contractuales adelantados por la entidad EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DEL ORDEN MUNICIPAL DESARROLLO CONJUNTO TERRITORIAL – DETERCONSA incluyendo:

- Mínima cuantía (Menor a 1.000 SMMLV)
- Invitación privada (1001 A 10.000 SMMLV)
- Invitación abierta (MAYOR A 10.001 SMMLV)

3. MARCO NORMATIVO

El manual se fundamenta en:

Constitución Política de Colombia
Ley 1150 de 2007
Decreto 1082 de 2015
Normas de contabilidad financiera
Manual de contratación de la entidad

4. PRINCIPIOS PARA LA DEFINICIÓN DE INDICADORES

La definición de indicadores financieros deberá cumplir los siguientes criterios:

- Proporcionalidad
- Los requisitos financieros deben corresponder al valor del contrato.
- Razonabilidad
- No deben limitar la competencia.
- Gestión del riesgo
- Deben permitir evaluar la solvencia financiera del proponente.
- Pluralidad de oferentes
- Se deben evitar requisitos restrictivos.

5. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

La evaluación financiera permite identificar riesgos como:

- Insolvencia del contratista
- Falta de liquidez
- Alta dependencia de endeudamiento

Dirección: CR 4 15 28 CA 2

Teléfono: 3124843065

Correo: gerencia.deterconsa@gmail.com

- Baja rentabilidad empresarial

La identificación de estos riesgos permite reducir la probabilidad de:

- incumplimiento contractual
- retrasos en la ejecución
- suspensión del contrato

6. DOCUMENTOS PARA ACREDITAR CAPACIDAD FINANCIERA

Los proponentes deberán presentar:

- Registro Único de Proponentes (RUP)
- Estados financieros certificados
- Estados financieros dictaminados cuando aplique
- Notas a los estados financieros

7. CLASIFICACIÓN DE INDICADORES FINANCIEROS

Los indicadores financieros utilizados en contratación pública se clasifican en:

7.1 Indicadores de liquidez

7.1.1 Índice de liquidez

Este indicador representa la liquidez operativa del proponente, es decir el remanente del oferente luego de liquidar sus activos corrientes (convertirlos en efectivo) y pagar el pasivo de corto plazo. Un capital de trabajo positivo contribuye con el desarrollo eficiente de la actividad económica.

$$\text{Índice de Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

7.1.2 Capital de trabajo

El capital de trabajo representa los recursos financieros disponibles con los que cuenta el proponente para atender las necesidades operativas del contrato en el corto plazo, garantizando la continuidad y estabilidad en la ejecución del objeto contractual.

Dirección: CR 4 15 28 CA 2

Teléfono: 3124843065

Correo: gerencia.deterconsa@gmail.com

Capital de trabajo Activo corriente- Pasivo corriente

7.2 Indicadores de endeudamiento

Los indicadores de endeudamiento son ratios financieras que permiten medir el nivel de deuda que tiene una empresa y su capacidad para cumplir con esas obligaciones. También muestran qué porcentaje de los activos ha sido financiado con recursos de terceros.

7.2.1 Índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento mide el grado de participación de los acreedores en la financiación de los activos del proponente y permite evaluar su nivel de dependencia financiera frente a terceros, así como su estabilidad económica para asumir obligaciones contractuales.

Nivel de endeudamiento $\frac{\text{Pasivo total}}{\text{activo total}}$

7.2.2 Cobertura de intereses

La razón de cobertura de intereses mide la capacidad del proponente para atender sus obligaciones financieras derivadas del endeudamiento con base en los resultados generados por su operación, permitiendo evaluar su solvencia financiera y estabilidad económica.

Razón de cobertura de intereses $\frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Gastos de intereses}}$

7.3 indicadores de rentabilidad

7.3.1 Rentabilidad sobre el patrimonio

La rentabilidad del patrimonio permite evaluar la capacidad del proponente para generar utilidades a partir de sus recursos propios, evidenciando eficiencia en la gestión financiera, sostenibilidad económica y fortaleza empresarial para asumir contratos de gran magnitud.

Dirección: CR 4 15 28 CA 2

Teléfono: 3124843065

Correo: gerencia.deterconsa@gmail.com

Rentabilidad sobre patrimonio

Utilidad operacional
patrimonio

7.3.2 Rentabilidad del activo

La rentabilidad del activo mide la capacidad del proponente para generar utilidades a partir del total de los recursos económicos que administra, permitiendo evaluar la eficiencia operativa, productividad empresarial y sostenibilidad financiera del proponente

Rentabilidad sobre activos

Utilidad operacional
activo total

8. INDICADORES FINANCIEROS POR TIPO DE CONTRATACIÓN

8.1 Mínima cuantía

En los procesos de mínima cuantía, la **EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DEL ORDEN MUNICIPAL DESARROLLO CONJUNTO TERRITORIAL – DETERCONSA** aplicara criterios de evaluación simplificados, garantizando la participación de oferentes sin exigir requisitos financieros desproporcionados.

Por esta razón, los indicadores financieros utilizados permitirán verificar de manera básica la capacidad económica del proponente para cumplir con el contrato Y estos son los recomendados

Para los procesos de mínima cuantía, no se considerará la evaluación del indicador de capital de trabajo, ya que este no resulta pertinente debido a la propia naturaleza de este tipo de contratación. De este modo, se simplifica el análisis financiero requerido, enfocándose únicamente en los aspectos esenciales para verificar la capacidad económica del proponente.

Indicadores financieros-Obra pública (Mínima cuantía)		
Indicador	Fórmula	Requisito
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	≥ 1.5
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	$\leq 60\%$
Cobertura de Intereses	Utilidad Operacional / Gastos por Intereses	≥ 1.5
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	≥ 0.05
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	≥ 0.03

Indicadores financieros-interventoría y otros (Mínima cuantía)		
Indicador	Fórmula	Requisito
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	≥ 1.0
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	$\leq 50\%$
Cobertura de Intereses	Utilidad Operacional / Gastos por Intereses	≥ 1.0
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	$\geq 0\%$
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	$\geq 0\%$

8.2 invitación privada

En los procesos mediante invitación privada, la EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DEL ORDEN MUNICIPAL DESARROLLO CONJUNTO TERRITORIAL – DETERCONSA aplicará criterios de evaluación de capacidad financiera más detallados que los de mínima cuantía, garantizando que los proponentes invitados cuenten con solidez económica y experiencia comprobada para la ejecución del contrato.

Por esta razón, los indicadores financieros utilizados permitirán verificar de manera adecuada la capacidad de pago, el nivel de endeudamiento, la cobertura de obligaciones financieras y la rentabilidad, asegurando que los oferentes seleccionados tengan la capacidad real de cumplir con el objeto contractual.

En esta modalidad, sí se considerará la evaluación del capital de trabajo, ya que es necesario contar con recursos suficientes para respaldar la ejecución de la obra o interventoría de mediana cuantía, garantizando la estabilidad operativa durante todo el desarrollo contractual.

Indicadores financieros-Obra Pública (invitación privada)

Dirección: CR 4 15 28 CA 2

Teléfono: 3124843065

Correo: gerencia.deterconsa@gmail.com

Indicador	Fórmula	Requisito
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	≥ 1.8
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	$\leq 50\%$
Cobertura de Intereses	Utilidad Operacional / Gastos por Intereses	≥ 1.8
Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	$\geq 50\%$ del POE
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	$\geq 8\%$
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	$\geq 6\%$

Indicadores financieros- interventoría y otros (invitación privada)		
Indicador	Fórmula	Requisito
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	≥ 1.2
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	$\leq 60\%$
Cobertura de Intereses	Utilidad Operacional / Gastos por Intereses	≥ 1.0
Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	$\geq 20\%$ del POE
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	$\geq 3\%$
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	$\geq 2\%$

8.3 invitación pública

En los procesos mediante invitación pública, la EMPRESA INDUSTRIAL Y COMERCIAL DEL ESTADO DEL ORDEN MUNICIPAL DESARROLLO CONJUNTO TERRITORIAL – DETERCONSA aplicará criterios de evaluación financiera más exigentes, adecuados a la complejidad y cuantía del contrato, buscando asegurar la participación de proponentes con alta solidez económica, capacidad administrativa y experiencia comprobada.

Los indicadores financieros utilizados permitirán verificar de manera integral la liquidez, endeudamiento, cobertura de intereses, capital de trabajo y rentabilidad, garantizando que los proponentes seleccionados puedan ejecutar el contrato de manera eficiente, cumpliendo con los estándares de calidad y plazos establecidos.

En esta modalidad, el capital de trabajo y la rentabilidad adquieren especial relevancia, ya que los contratos de mayor cuantía requieren un respaldo financiero sólido que permita enfrentar riesgos operativos y financieros durante toda la ejecución.

Dirección: CR 4 15 28 CA 2

Teléfono: 3124843065

Correo: gerencia.deterconsa@gmail.com

Indicadores financieros-Obra pública (invitación abierta)		
Indicador	Fórmula	Requisito
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	≥ 2.0
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	$\leq 50\%$
Cobertura de Intereses	Utilidad Operacional / Gastos por Intereses	≥ 2.0
Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	$\geq 25\%$ del POE
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	$\geq 10\%$
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	$\geq 8\%$

Indicadores financieros-interventoría y otros (invitación abierta)		
Indicador	Fórmula	Requisito
Índice de Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente	≥ 1.8
Nivel de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	$\leq 50\%$
Cobertura de Intereses	Utilidad Operacional / Gastos por Intereses	≥ 1.5
Capital de Trabajo	Activo Corriente – Pasivo Corriente	$\geq 20\%$ del POE
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	$\geq 5\%$
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	$\geq 3\%$

CAPACIDAD RESIDUAL

La capacidad residual es la capacidad que aún tiene una empresa para asumir nuevos contratos, teniendo en cuenta los contratos que ya tiene en ejecución

Para todos los contratos de obra será capacidad residual del 100%.

Elaboro

Claudia Castañeda
Asesor financiero

Dirección: CR 4 15 28 CA 2

Teléfono: 3124843065

Correo: gerencia.deterconsa@gmail.com