



INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

INFORME DE GESTIÓN CONTABLE, PRESUPUESTAL Y DE TESORERÍA

La Empresa para la Seguridad Urbana –ESU- tiene dentro de sus políticas y procedimientos ofrecer información oportuna a todos sus grupos de interés, es por ello que considera de vital importancia que la gestión de Tesorería, Contable y Presupuestal de la entidad sean de conocimiento de las partes, de manera trimestral.

Enfocado en las tres áreas de apoyo que suministran la información relevante para el direccionamiento estratégico: **Gestión Contable, Gestión Presupuestal y Gestión De Tesorería**, el informe de gestión Financiera constituye pilar fundamental en la eficiente administración de los recursos de la entidad, el cual para el segundo trimestre de 2017 presenta los siguientes resultados:

GESTIÓN CONTABLE

EMPRESA PARA LA SEGURIDAD URBANA - ESU
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Comparativo junio 2017-2016
(Expresado en miles de pesos)

	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	8.864.691	5.816.819
VENTA DE SERVICIOS	8.864.691	5.816.819
Otros servicios	9.261.544	7.329.730
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios (db)	(396.853)	(1.512.911)
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	1.997.139	1.361.183
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	1.997.139	1.361.183
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	6.867.552	4.455.636
OTROS INGRESOS	612.864	262.504
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	2.780.198	2.758.078
GASTOS DE VENTAS	927.988	881.921
OTROS GASTOS	448.564	1.344.656
INGRESOS FINANCIEROS	473.996	483.078
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	3.797.662	216.564
Impuesto a las ganancias corriente	490.000	795.000
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	3.307.662	(578.436)
OTRO RESULTADO INTEGRAL	265.708	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	3.573.370	(578.436)

Para el cierre del segundo trimestre de 2017, la ESU presentó una utilidad antes de impuestos de 3.797 millones de pesos, que a la misma fecha de corte del año anterior presentaba una utilidad de 216 millones.

Al corte de junio, el ingreso de actividades se incrementó en un 52% comparado con el mismo trimestre del año anterior, debido a una mayor ejecución de contratos interadministrativos que permite generar mayor facturación por concepto de honorarios.

Los gastos generales disminuyeron en un 17%; aunque la provisión del gasto por concepto de demandas laborales disminuyó notablemente, esta variación se ve opacada por un incremento del gasto de impuestos que se deriva en la mayor facturación por concepto de honorarios sobre los contratos interadministrativos.

Las cifras positivas se apoyan en gran parte en un flujo menor de demandas durante la vigencia, el cumplimiento de la política de austeridad en el gasto y un cambio en la composición de los gastos generales.



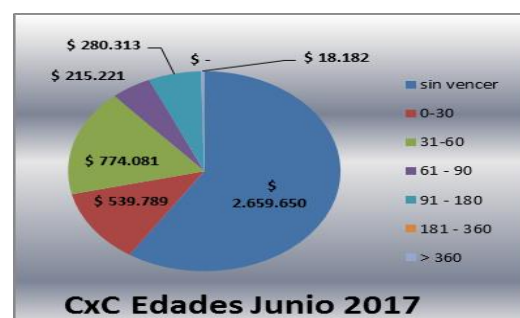
GESTIÓN DE TESORERÍA

En el proceso de gestión de tesorería se analizan dos componentes:

Cartera

Recursos a administrar

Los recursos administrados pendientes por recaudar al corte del 30 de junio de 2017 ascienden a la suma de cuatro mil cuatrocientos ochenta y siete millones doscientos treinta y seis mil pesos (\$4.487.236), los cuales están representados como se detalla a en el siguiente gráfico:





INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

Recursos propios

La cartera por recursos propios de la ESU, correspondiente a los conceptos de facturación por honorarios, comisiones y comercialización, a junio 30 de 2017, asciende a la suma de dos mil ochocientos treinta y seis millones ochocientos dieciséis mil pesos (\$2.836.816), discriminado en edad de vencimiento así:

30/06/2017	Cartera al día	Morosidad 1-30 días	Morosidad 31-60 días	Morosidad 61-90 días	Morosidad 91-120 días	Morosidad 121-150 días	Morosidad 151-180 días	Morosidad mayor a 180 días	Total deudores con Vto	Anticipos- cobros a favor impuestos	Total corrientes	Total no corrientes
Cuentas por cobrar Cartera	875.609	332.164	178.326	93.785	20.635	21.614	1.133.550	2.655.883				1.133.550
Otros Deudores	38.624	0	0	0	0	0	142.509	181.133				142.509
Total	914.233	332.164	178.326	93.785	20.635	21.614	1.276.059	2.836.816	0	0	0	1.276.059

% de morosidad del total de la cartera

32,97% 12,51% 6,71% 3,33% 0,78% 0,61% 42,68%

*Cifras en miles de pesos

Índice de rotación de cartera recursos propios

Para el año 2017 se calcula el índice de rotación de cartera únicamente para los ingresos propios de la ESU, es decir se excluyen los recursos a administrar y las cuentas por cobrar por ajustes contables.

Para el mes de junio 2017 el cálculo es el siguiente:

C x C periodo	Valor
Diciembre 31 -2016	1,894,492
Junio 30 -2017	2,655,683

Ventas del mes / ((CXC Inicial + CXC Final) / 2) = 4.6

Este indicador permite medir el plazo promedio que nuestros clientes se toman para cancelar sus cuentas por cobrar. Este indicador se calcula mensualmente de acuerdo a los parámetros establecidos en el área financiera.

La rotación de la cartera para el periodo enero a junio de 2017 es de 4,60 es decir que la empresa en promedio cobra 4.60 veces en el semestre. Si dividimos el semestre (180 días) por este valor (4.60), tendremos que la empresa rota su cartera cada 39 días (180/4.60 = 39.13). El 33% de esta cartera no se encuentra vencida, el 12.5% tiene un mes de vencida y un 55.52% tiene más de dos meses de vencimiento. Se concluye que se recaudó el 93% de lo facturado en el semestre.

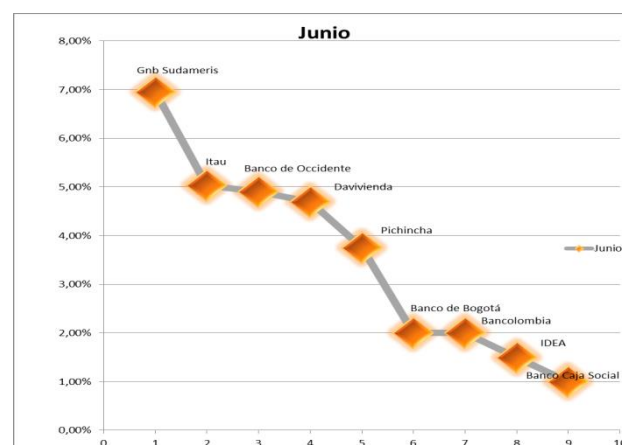
Inversiones

Después del recorte de 25 pbs en la última reunión del Banco de la República, se espera que el

mercado descuenta 100 pbs en la tasa de intervención en los próximos tres meses, lo que implica que en las próximas dos juntas se efectuaría recortes del 50 pbs y 25 pbs, respectivamente.

La anterior situación del entorno macroeconómico, define la estructura del portafolio de productos financieros que maneja la Entidad así:

Ranking Rentabilidad - Cuentas de Ahorros:



Saldo en cuentas bancarias e inversiones:

ESTADO MENSUAL DE LA TESORERÍA DE LA ESU

Valores en pesos
30 de Junio de 2017

CONTRATOS INTERADMINISTRATIVOS	\$ 46.015.501.109
<i>Inversiones Temporales</i>	\$ -
<i>Cuentas de Ahorro</i>	\$ 46.015.501.109
Municipio de Medellín	\$ 32.835.309.811
Gobernación de Antioquia	\$ 4.432.381.052
Secretaría de Seguridad Bogotá	\$ 2.447.960.955
Entidades Descentralizadas Municipio Medellín	\$ 4.799.983.492
Otros	\$ 1.499.865.798
<i>Cuentas Corrientes</i>	\$ -
RECURSOS PROPIOS	\$ 18.731.105.430
<i>Inversiones</i>	\$ 8.644.173.123
Renta Fija	\$ 8.636.607.123
A 90 Días	\$ 2.650.914.572
Mayor a 90 Días	\$ 5.985.692.551
Renta Variable	\$ 7.566.000
<i>Fondo de Destinación Específica (Pensiones)</i>	\$ 2.819.097.034
<i>Cuentas de ahorro</i>	\$ 6.898.804.971
<i>Cuentas Corrientes</i>	\$ 369.030.301
TOTAL FONDOS DE TESORERÍA	\$ 64.746.606.539

Índice de Rotación de las Cuentas por Pagar

La rotación de las cuentas por pagar en el mes de junio fue de 2,79 veces, es decir que la entidad



INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

pagó a sus proveedores aproximadamente cada 10 días.

Obligaciones del mes / ((CxP Inicial + CxP Final) / 2) = 2,79 veces

Datos	Valor
Obligaciones Junio	18.551.185
CxP Mayo 31	5.607.477
CxP Junio 30	7.707.199

*Cifras en miles de pesos

GESTIÓN PRESUPUESTAL

Disponibilidad Inicial

Para la junta directiva del mes de junio de 2017 se aprobó de manera unánime el ajuste a la disponibilidad inicial, que posteriormente fue aprobada por el COMFIS, quedando dicha disponibilidad inicial por valor de \$61.892.688 M y el presupuesto definitivo total por valor de \$253.632.665 M.

CÁLCULO DE LOS RECURSOS	RECURSOS PROPIOS	CONTRATOS	TOTAL RECURSOS
BANCOS + INVERSIONES TEMPORALES	14.373.290	48.232.766	62.606.056
(-) RECAUDOS A TERCEROS	-21.851	-691.517	-713.368
DISPONIBILIDAD INICIAL 2017	14.351.439	47.541.249	61.892.688
DISPONIBILIDAD PROYECTADA	-13.650.162	-47.569.440	-61.219.603
DISPONIBILIDAD ADICIONADA	701.277	-28.191	673.085

*Cifras en millones de pesos.

Ejecución del Ingreso:

Para el mes de junio se ha ejecutado el ingreso en un 61%. Con un recaudo de 154.596 mm.

NOMBRE DEL RUBRO	PPTO INICIAL	PPTO DEFINITIVO	RECAUDO	% EJEC
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	28.730.670	28.730.670	9.404.940	33%
OTROS INGRESOS CORRIENTES	162.192.160	162.192.160	82.738.745	51%
INGRESOS DE CAPITAL	817.147	817.147	559.870	69%
DISPONIBILIDAD INICIAL	612.19.602	61892.688	61892.688	100%
TOTAL	252.959.579	253.632.665	154.596.243	61%

*Cifras en miles de pesos

Ejecución Del Gasto:

El porcentaje de ejecución del gasto de los contratos interadministrativos es de 71%, mientras que los gastos propios de la entidad tienen una ejecución del 42%. Los grandes componentes se describen como se muestra a continuación:

NOMBRE	PPTO INICIAL	PPTO DEFINITIVO	EJECUTADO	DISPONIBLE	% EJEC
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	13.925.410	14.185.410	6.505.429	2.476.141	46%
GASTOS DE INVERSION	212.143.603	212.115.411	149.831.498	31958.502	71%
GASTOS DE COMERCIALIZACION	13.138.648	13.138.648	5.467.475	6.302.116	42%
TOTAL PRESUPUESTO GASTOS	239.207.661	239.439.469	161.804.402	40.736.759	68%
DISPONIBILIDAD FINAL	13.751918	14.183.185	-	14.183.185	0%
TOTAL	252.959.579	253.632.664	161.804.402	54.929.954	64%

*Cifras en millones de pesos.