



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 primer trimestre de 2017 presenta los siguientes resultados:

GESTIÓN CONTABLE

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

	2017	2016
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4.078.014	2.534.808
VENTA DE SERVICIOS	4.078.014	2.534.808
Otros servicios	4.078.014	3.707.825
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios (db)	0	(1.173.017)
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	935.415	77.158
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	935.415	77.158
Otros servicios	935.415	77.158
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	3.142.600	2.457.650
OTROS INGRESOS	124.320	122.740
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	1.298.384	2.078.396
GASTOS DE VENTAS	472.178	440.598
OTROS GASTOS	240.538	851.750
INGRESOS FINANCIEROS	273.470	200.782
GASTOS FINANCIEROS	0	0
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1.529.290	(589.572)
Impuesto a las ganancias corriente	240.000	350.000
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	1.289.290	(939.572)
OTRO RESULTADO INTEGRAL	163.610	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	1.452.900	(939.572)

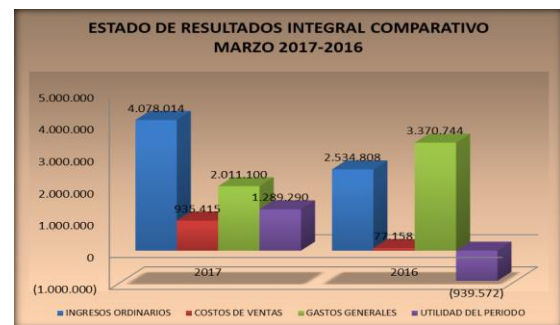
Para el cierre del primer trimestre de 2017, la ESU presentó una utilidad antes de impuestos de 1.529 millones de pesos, que a la misma fecha de corte del año anterior presentaba una pérdida de 589 millones.

Al corte de marzo, el ingreso de actividades se incrementó en un 61% debido a una mayor ejecución de contratos interadministrativos que

permite generar mayor facturación por concepto de honorarios.

Los gastos generales disminuyeron en un 40% explicado en la disminución de provisión del gasto por concepto de demandas laborales que se derivan de la ejecución de los contratos de Municipio de Medellín Secretaría de Gobierno – Sub Secretaría de Espacio Público hasta el 2011.

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.



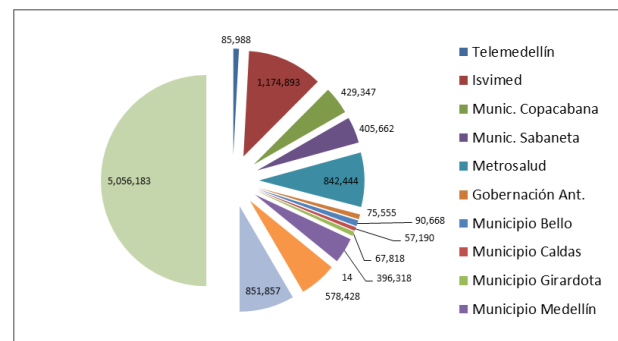
GESTIÓN DE TESORERÍA

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

Cartera

Recursos a administrar

Los recursos administrados pendientes por recaudo al corte del 31 de marzo de 2017 ascienden a la suma de cinco mil cincuenta y seis millones ciento ochenta y tres mil pesos m/cte. (\$5.056.183), los cuales están representados como se detalla en el siguiente gráfico:





INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

Recursos propios

La cartera de recursos propios de la ESU, correspondiente a los conceptos de facturación por honorarios, comisiones y comercialización, a marzo 31 de 2017 asciende a la suma de mil setecientos seis millones sesenta y ocho mil doscientos sesenta y nueve pesos M/Cte. (1.706.068.269).

Discriminado en edad de vencimiento así:

Total	Sin vencer	0 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	360
1,706,068	1,486,495	46,103	27,386	31,417	5,149	81,418	28,100
100%	87.1%	2.7%	1.6%	1.8%	0.3%	4.8%	1.6%

*Cifras expresadas 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, la cartera superior a 360 días y las cuentas por cobrar por ajustes contables.

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

C x C periodo	Valor
Febrero 28 -2017	\$ 355.341.213
Marzo 31 -2017	\$ 1.706.068.269
Marzo 2017	\$ 3.355.201.005

Ventas del mes / ((CXC Inicial + CXC Final) / 2) = 3.26

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 mes de marzo de 2017 es de 3.26, es decir que la empresa en promedio cobra tres veces en el mes. Si dividimos los días del mes (30 días) por este valor (3.26), tendremos que la empresa rota su cartera cada 9 días (30/3.26 = 9.2).

Inversiones

En su última reunión el Banco de la República votó por un recorte de 25 pbs en la tasa de intervención, el cual refuerza la aproximación cautelosa en el ajuste de la política monetaria. De esta forma, pese

a que el dilema en los próximos meses seguirá siendo sobre la magnitud de los recortes (entre 25 o 50 pbs), los datos de inflación apuntan a que el ritmo moderado se mantiene como el más probable

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

Saldo en cuentas de ahorro y corrientes

ENTIDAD	CUENTAS DE AHORROS	CUENTAS CORRIENTES
Banco de Bogotá S.A	\$153.914.564	
Banco Corpbanca S.A	\$7.966.295	
Bancolombia S.A	\$3.552.659.462	\$394.148.340
Gnb Sudameris S.A	\$2.355.110.547	

Depósitos a término fijo

ENTIDAD	CDT'S
Banco Corpbanca	\$ 4.818.113.757
BBVA	\$ 3.639.234.000

Inversiones en renta variable

En títulos de **renta variable** con corte a marzo 30 de 2017, se encuentran:

Entidad	Tipo	Valor nominal
Empresa Varias de Medellín S.A	Acciones	7.566.000

GESTIÓN PRESUPUESTAL

APROBACIÓN DEL PRESUPUESTO PARA LA VIGENCIA 2017

El 14 de diciembre se realizó la sustentación del proyecto de presupuesto para la vigencia 2017, el cual conto con la respectiva aprobación del COMFIS quedando de la siguiente manera:

INGRESOS 2017	252.960
Ingresos Corrientes	190.923
Ingresos de Capital	817
Disponibilidad inicial	61.220
GASTOS 2017	239.208
Funcionamiento	13.925
Gastos de operación comercial	13.139
Servicio de la deuda	-
Inversión	212.144
DISPONIBILIDAD FINAL	13.752



INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

Ejecución Presupuestal

Ejecución del Ingreso:

Para el mes de marzo se ha ejecutado el ingreso en un 37%. Con un recaudo de 94.097 mm

Nombre del rubro	Ppto. Inicial	Ppto. Definitivo	Recaudo	% Ejec
Ingresos	252.960	252.960	94.097	37%
Ingresos corrientes	190.923	190.923	32.601	17%
Ingresos de explotación	28.731	28.731	3.818	13%
Otros ingresos corrientes	162.192	162.192	28.783	18%
Ingresos de capital	817	817	277	34%
Disponibilidad inicial	61.220	61.220	61.220	100%
Total	252.960	252.960	94.097	37%

*Cifras en millones de pesos

Ejecución Del Gasto:

El porcentaje de ejecución del gasto es de un 46% descrito por componentes como se muestra a continuación:

Nombre	Ppto Inicial	Ppto. Definitivo	Ejecutado	Disponi ble	%
Gastos funcionamiento	13.925	13.925	3.961	2.325	28%
Gastos de inversión	212.144	212.144	107.124	55.536	50%
Gastos de comercialización	13.139	13.139	4.098	7.514	31%
Total presupuesto gastos	239.208	239.208	115.183	65.376	48%
Disponibilidad final	13.752	13.752	0	13.752	0%
Total presupuesto gastos + disponibilidad final	252.960	252.960	115.183	79.128	46%

*Cifras en millones de pesos.