



# 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 tercer trimestre de 2017 presenta los siguientes resultados:

### GESTIÓN CONTABLE

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

	2017	2016
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>13.982.603</b>	<b>9.539.208</b>
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>13.982.603</b>	<b>9.539.208</b>
Otros servicios	14.415.363	11.421.431
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios (db)	(432.760)	(1.882.222)
<b>COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN</b>	<b>3.296.294</b>	<b>2.309.103</b>
<b>COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS</b>	<b>3.296.294</b>	<b>2.309.103</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>10.686.309</b>	<b>7.230.105</b>
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	(4.417.786)	(4.459.670)
GASTOS DE VENTAS	(1.368.959)	(1.339.388)
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	(84.454)	(21.636)
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>4.815.110</b>	<b>1.409.411</b>
INGRESOS FINANCIEROS	579.098	800.113
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES	783.068	644.985
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	(516.944)	(1.643.804)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>5.660.331</b>	<b>1.210.705</b>
Impuesto a las ganancias corriente	(1.284.646)	(1.290.000)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO</b>	<b>4.375.685</b>	<b>(79.295)</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>278.909</b>	<b>0</b>
Ganancias o pérdidas en Inversiones de Administración de Liquidez a Valor Razonable con cambios en el Otro Resultado Integral	(12.389)	0
Ganancias o Pérdidas por planes de Beneficios a Empleados	291.298	0

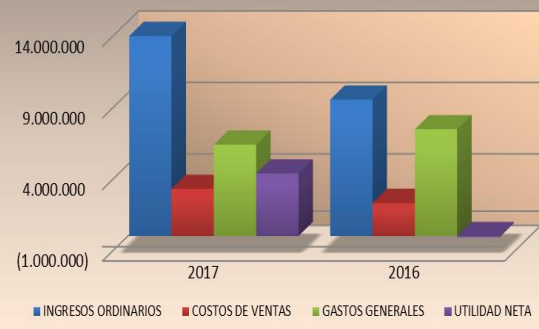
Cifras en Miles de pesos

Para el cierre del tercer trimestre de 2017, la ESU presentó una utilidad de 4.376 millones de pesos, que a la misma fecha de corte del año anterior presentaba una pérdida de 79 millones.

Al corte de septiembre, el ingreso de actividades se incrementó en un 46.6% disminuyéndose la diferencia entre la facturación en los dos periodos contables, en comparación con el trimestre anterior en un 52%.

Al comparar los gastos en general de los dos periodos 2017-2016, se evidencia una reducción del 14%, que sigue representada en la disminución de la provisión del gasto por concepto de demandas laborales.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL Comparativo septiembre 2017-2016

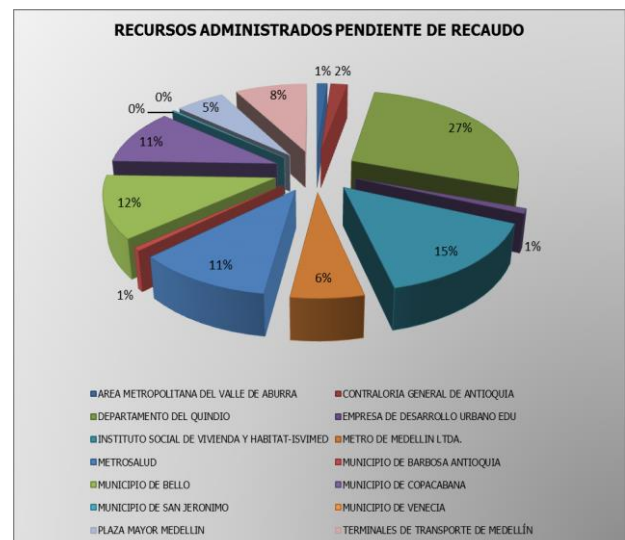


Cifra en miles de pesos

### CARTERA

#### Recursos a administrar

Los recursos administrados pendientes por recaudar al corte del 30 de septiembre de 2017 ascienden a la suma de Siete Mil Ochocientos Veintiocho Millones Cientos Setenta y Ocho Mil Pesos M/Cte. (\$7.828.178), los cuales están distribuidos entre los siguientes como lo muestra la siguiente gráfica:





# INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

## Recursos propios

La cartera por recursos propios de la ESU correspondiente a los conceptos de honorarios, comisiones y comercialización, a septiembre 30 de 2017, asciende a la suma de 1.020.377; discriminado por edad de vencimiento así:

Total	Sin vencer	0 - 30	31 - 60	61 - 90	91 - 180	181 - 360	más 360
1,020,377	515,643	386,538	70,232	33,346	-	5,149	9,469
100%	50.5%	37.9%	6.9%	3.3%	0.0%	0.5%	0.9%

\*Cifras en miles de pesos

Se puede inferir que la cartera de la ESU es encuentra niveles adecuados; ya que el 50% de la cartera no presenta mora y un 38% de la misma, presenta una mora máxima de 30 días.

## GESTIÓN TESORERÍA

### Cuentas por Pagar

El saldo de las cuentas por pagar a septiembre de 2017 asciende al valor \$ 3.543.092 millones, de los cuales solo el 4% corresponden a gastos propios de la ESU y un 96% a la ejecución de los contratos interadministrativos:

Cuentas por Pagar	Saldo	0-30	31-60	61-90	91-180	181-360	Más 360
Recursos propios	145.257	144.743	0	0	514	0	0
Recursos contratos interadministrativos	3.397.835	1.936.139	326.158	159.890	0	966.070	9.578
<b>TOTAL</b>	<b>3.543.092</b>	<b>2.080.882</b>	<b>326.158</b>	<b>159.890</b>	<b>514</b>	<b>966.070</b>	<b>9.578</b>

\*Cifras en miles de pesos

El comportamiento de la rotación de las cuentas por pagar en este trimestre incrementó en comparación del trimestre anterior, ya que durante este periodo se recaudó los recursos suficientes de los contratos interadministrativos, para pagar las obligaciones pendientes del periodo anterior, más una parte significativa de las obligaciones causadas en este trimestre.

Índice de Rotación de Cuentas por Pagar

$$\text{Obligaciones trimestre} / ((\text{CxP Inicial} + \text{CxP Final}) / 2)$$

Datos	Trimestre I	Trimestre II	Trimestre III
Obligaciones causadas	41.433.956	47.642.226	54.580.346
Cuentas por pagar Iniciales	8.565.360	7.098.934	7.707.199
Cuentas por pagar Finales	7.098.934	7.707.199	3.543.092

\*Cifras en miles de pesos

<b>Rotación Cuentas por Pagar</b>	<b>5,3</b>	<b>7,4</b>	<b>8,5</b>
-----------------------------------	------------	------------	------------

## Inversiones

Las opiniones de los analistas del mercado consideran que aunque hay riesgos a la baja en las tasas de interés, se espera que la misma cierre el 2017 en 5%. Al margen de la sorpresa alcista en el nivel de precios de agosto, las medidas de inflación básica siguen corrigiéndose a buen ritmo, hecho que mantendría el margen del emisor para recortar en 25 pbs el tipo de interés en lo que resta del año. (Análisis económico Bancolombia).

Detallando el portafolio de inversiones de la ESU, nos encontramos que estos están rentando a una tasa competitiva, superior a las expectativas del mercado:

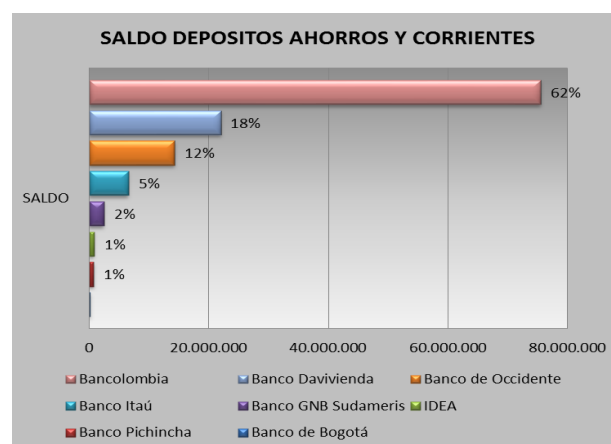
### Depósitos a término fijo

ENTIDAD EMISORA	INSTRUMENTO FINANCIERO	VALOR DE LA INVERSIÓN	TASA INTERES E.A.
ITAÚ	CDT	2.695.173	6,05%
BBVA	CDT	3.729.863	6,50%
CORPBANCA	CDT	2.255.829	6,97%
		<b>8.680.865</b>	

\*Cifras en miles de pesos

### Saldos depósitos de ahorros y corrientes

A septiembre 30 la ESU contaba con un saldo de \$122.555.502 millones en sus depósitos de ahorro y corriente; de los cuales el 93% corresponden a recursos de los contratos interadministrativos. Estos recursos se encuentran distribuidos entre las entidades financieras así:





# INFORME DE GESTIÓN FINANCIERA

## GESTIÓN PRESUPUESTAL

### Ejecución Presupuestal

#### Ejecución del Ingreso:

Para el mes de septiembre los ingresos de la entidad se han ejecutado en un 50%. Con un recaudo de Dieciséis Mil Quinientos Sesenta y Seis Millones Seis Mil Pesos M/Cte. (\$16.566.006), frente a los recursos de contratos administrativos que se han recaudado en un 83% del presupuesto.

NOMBRE DEL RUBRO	PPTO INICIAL	PPTO DEFINITIVO	RECAUDO	% EJEC
INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	28.730.670	32.305.611	15.901.034	49%
OTROS INGRESOS CORRIENTES	162.192.160	237.881.717	197.534.794	83%
INGRESOS DE CAPITAL	817.147	817.147	664.972	81%
DISPONIBILIDAD INICIAL	61.219.602	61.892.688	61.892.688	100%
<b>TOTAL</b>	<b>252.959.579</b>	<b>332.897.163</b>	<b>275.993.488</b>	<b>83%</b>

\*Valores en millones de pesos

En este periodo los ingresos de explotación y otros ingresos corrientes tuvieron adiciones presupuestales por \$3.574.941 millones y \$75.689.558 millones respectivamente.

#### Ejecución del Gasto:

La ESU presenta una ejecución del presupuesto de gastos propios del 45% y ejecución de los recursos de contratos interadministrativos del 73%. A continuación se muestra la ejecución del gasto desde sus grandes componentes:

Nombre	Ppto Inicial	Ppto.		Disponible	% Ejec
		Definitivo	Ejecutado		
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	13.925.410	16.719.692	8.652.736	4.398.261	52%
GASTOS DE INVERSION	212.143.603	288.804.969	209.016.588	36.093.704	72%
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	13.138.648	13.138.648	5.635.646	6.283.157	43%
<b>TOTAL PRESUPUESTO GASTOS</b>	<b>239.207.661</b>	<b>318.663.309</b>	<b>223.304.970</b>	<b>46.775.122</b>	<b>70%</b>
DISPONIBILIDAD FINAL	13.751.918	14.233.854	0	14.233.854	0%
<b>TOTAL PPTO GASTOS + DISPONIBILIDAD FINAL</b>	<b>252.959.579</b>	<b>332.897.163</b>	<b>223.304.970</b>	<b>61.008.976</b>	<b>67%</b>

\*Cifras en millones de pesos.