

INFORME DE GESTIÓN 2016

MEGABÚS S.A.



MEGABÚS

09 de Junio de 2017

INFORMACIÓN GENERAL



Vigencia 2016

MEGABÚS S.A.

Es una sociedad anónima, constituida entre entidades públicas, y regida por las disposiciones legales aplicables a las Empresas Industriales y Comerciales del Estado – EICE.

Construye, Planea, Gestiona y Controla el Sistema de Transporte Masivo del Área Metropolitana del Centro Occidente.

Composición Accionaria:

• Municipio de Pereira	54.998	} 100.000
• Municipio de Dosquebradas	40.000	
• Municipio de La Virginia	5.000	
• Aeropuerto Matecaña	1	
• Instituto de Movilidad Pereira	1	

Convenio de usufructo con la Nación

ACCIONISTAS	DEL TOTAL DE ACCIONES SUSCRITAS	PORCENTAJE DE PARTICIPACION
MUNICIPIO DE PEREIRA	35	35%
MUNICIPIO DE DOSQUEBRADAS	25	25%
TOTAL	60	60%

Los Accionistas constituyen a favor de la Nación (representada por el Ministerio de Transporte y el Ministerio de Hacienda) el derecho irrevocable de usufructo y representan el 60% de las acciones suscritas y en circulación de Megabús S.A.

PLAN ESTRATÉGICO 2017 - 2020

MISIÓN

“Somos la Empresa titular del servicio de transporte público masivo intermodal de pasajeros en el Área Metropolitana Centro Occidente, que opera bajo condiciones de seguridad, confiabilidad, eficiencia y economía; garantizando su sostenibilidad, responsabilidad social y ambiental, contribuyendo al mejoramiento de la calidad de vida de su población.”

VISIÓN

“En el 2021 seremos articuladores del transporte público en los municipios metropolitanos y su área de influencia, a través de la integración con dos o más modos de transporte, considerados como la mejor alternativa por la excelencia del servicio y como modelo exitoso para Colombia y el Mundo.”

VALORES CORPORATIVOS



PLAN ESTRATÉGICO 2017 - 2020

1. OBJETIVO

Definir en armonía con el AMCO el Desarrollo del SITP, con integración intermodal y con opción de cable aéreo para lograr cobertura al 100%, bajo condiciones de sostenibilidad financiera, social y ambiental



PLAN ESTRATÉGICO 2017 - 2020

2. OBJETIVO

Fortalecer Institucionalmente la entidad y su capacidad instalada



PLAN ESTRATÉGICO 2017 - 2020

3. OBJETIVO

Fortalecer el Sistema Comercial y Financiero para el aseguramiento de la solidez de la empresa y el desarrollo de proyectos



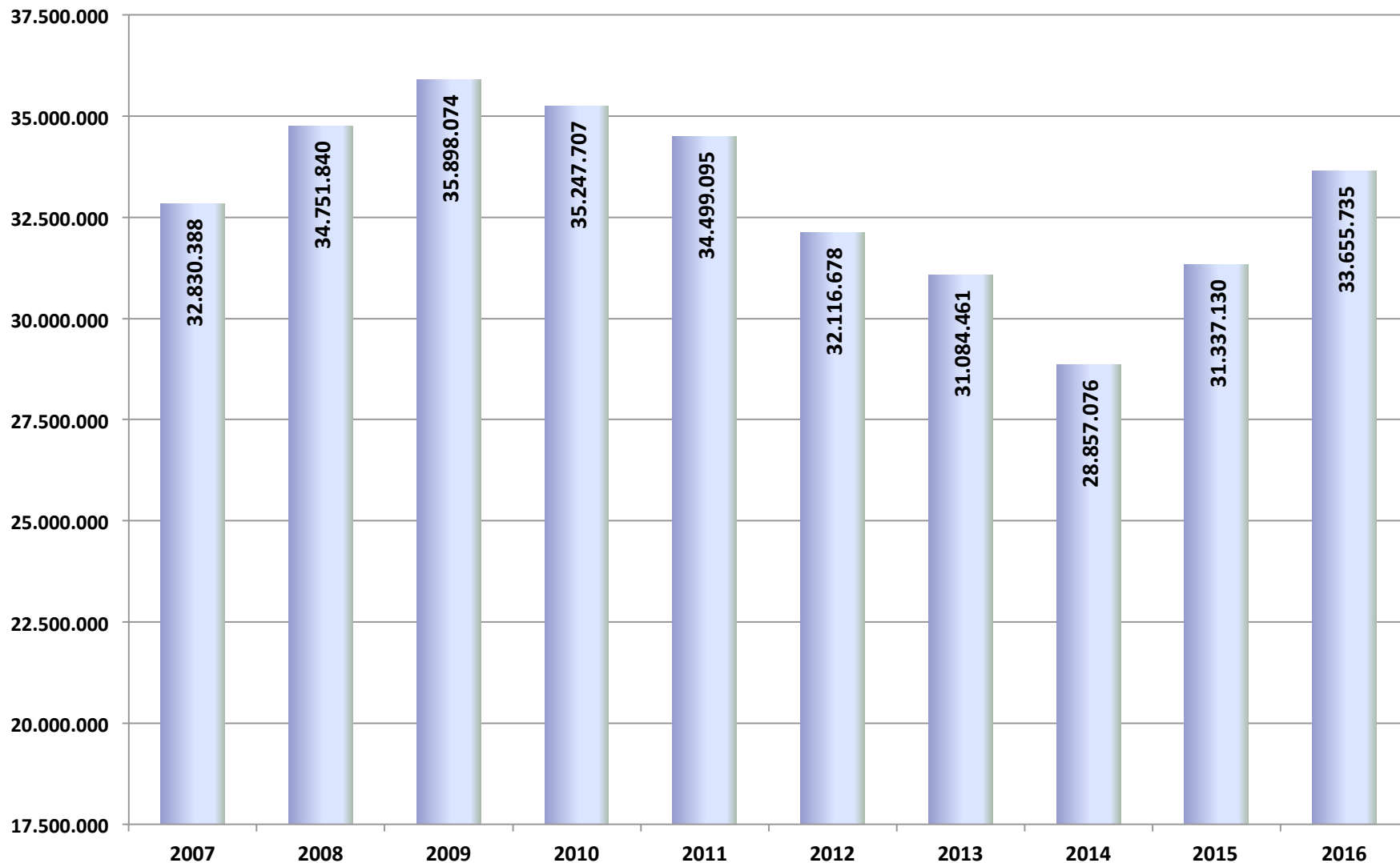
PLAN ESTRATÉGICO 2017 - 2020

4. OBJETIVO

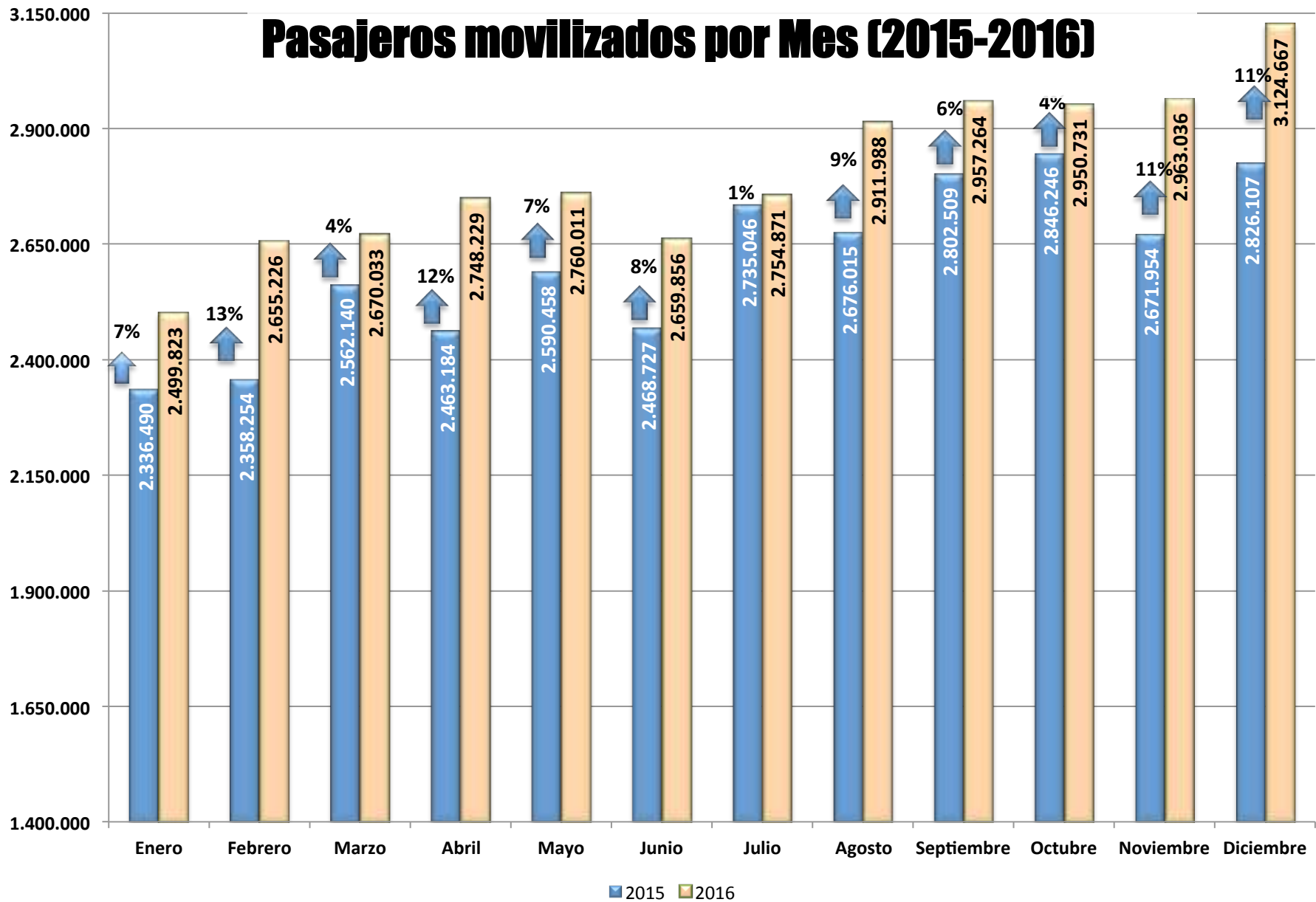
Establecer mecanismos y políticas para cooperación interinstitucional, que apoyen el desarrollo de la integración del SITP en el AMCO y su área de influencia



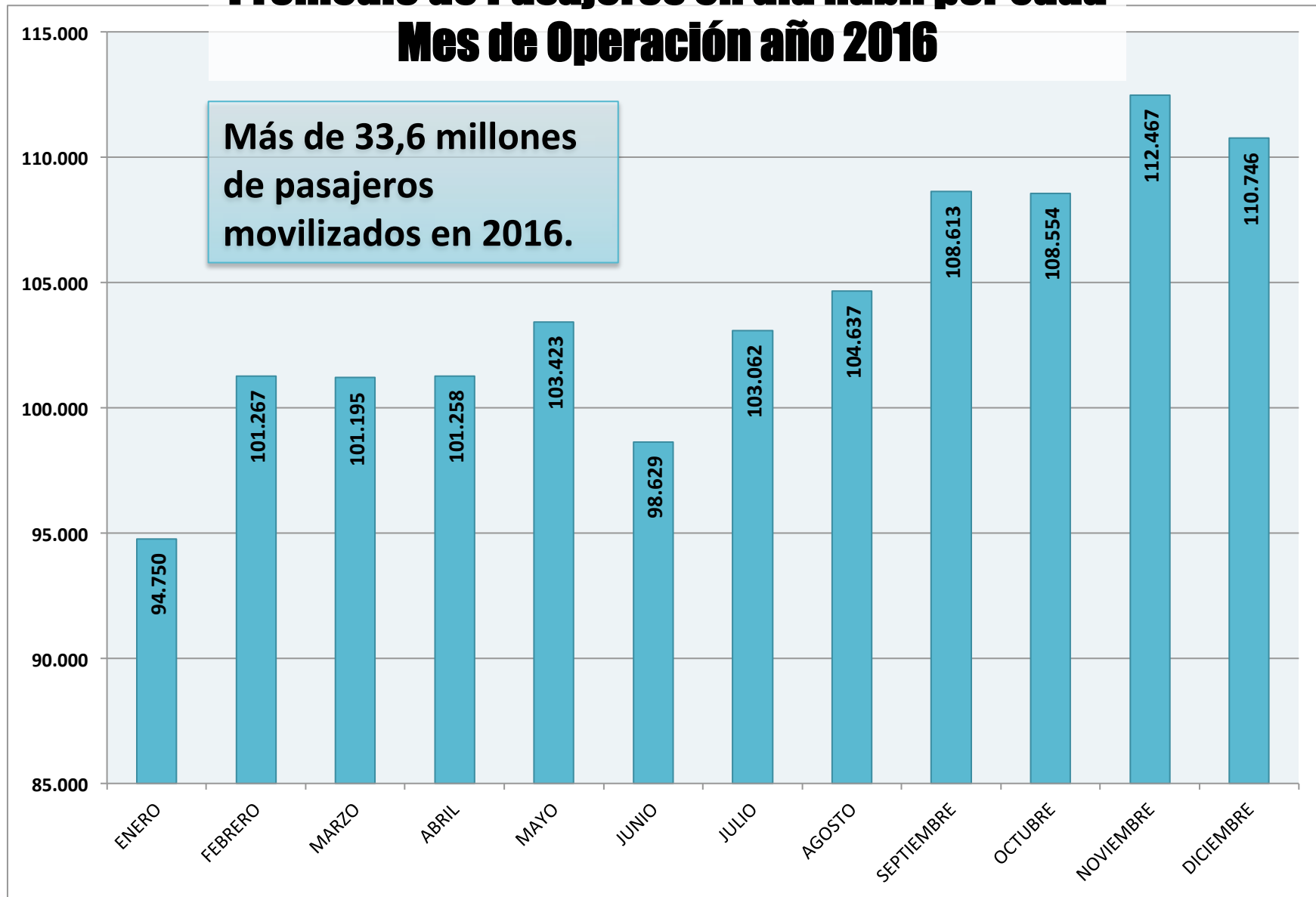
Total de Pasajeros Movilizados por año de Operación



Pasajeros movilizados por Mes (2015-2016)

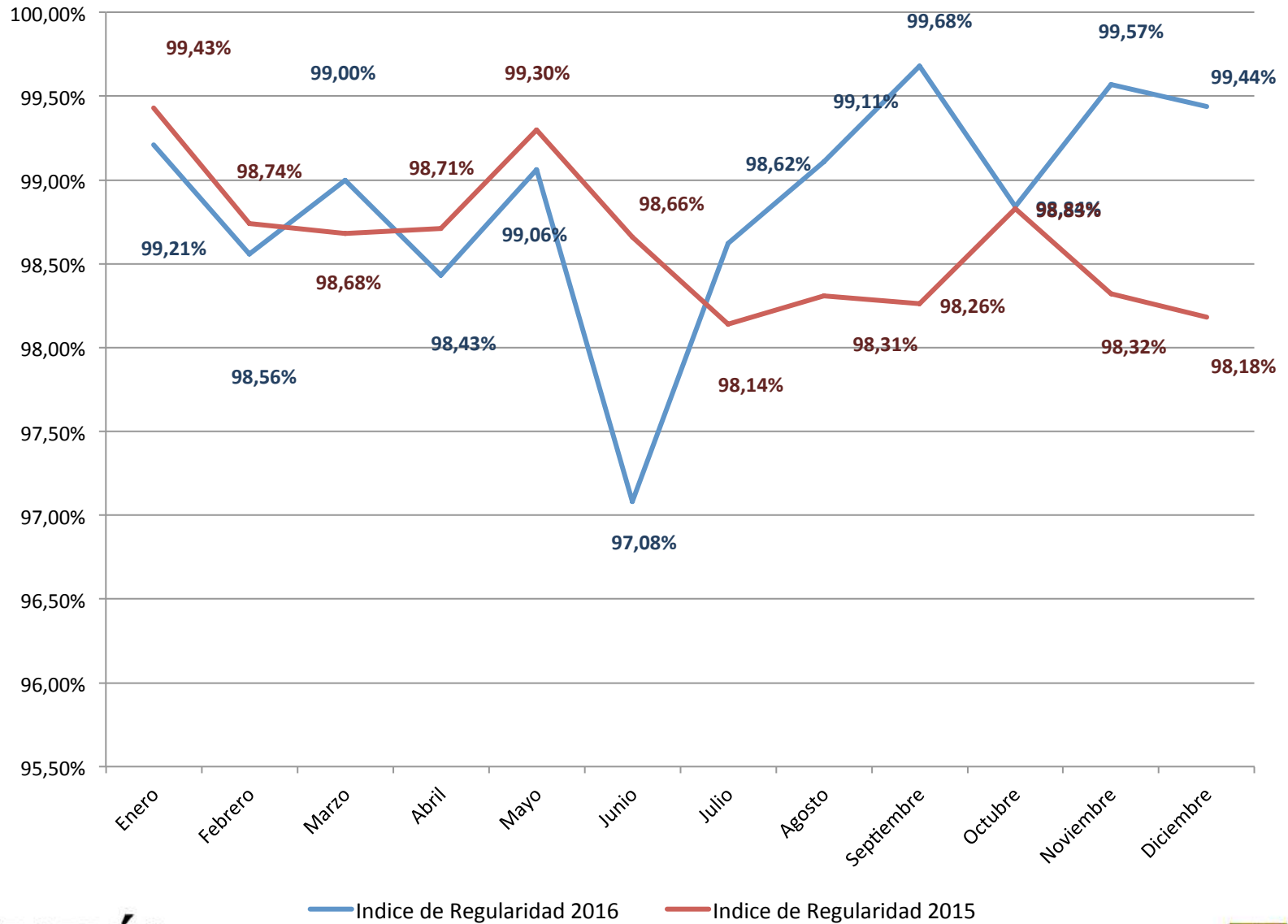


Promedio de Pasajeros en día hábil por cada Mes de Operación año 2016



Más de 33,6 millones de pasajeros movilizados en 2016.

Índice de Regularidad Ruta Troncal



NUEVAS RUTAS

RUTA INAUGURADA	FRECUENCIAS	NÚMERO DE BENEFICIADOS	DATOS DE RUTA
<u>Ruta Playa Rica:</u> (Dosquebradas)	H/p: 13 minutos H/v: 13 minutos Horario: 5:00am - 11:00pm	450 usuarios día hábil en promedio	Ruta inaugurada: 1 de Marzo de 2016.
<u>Ruta Pueblo Sol:</u> (Dosquebradas)	H/p: 11 minutos H/v: 11 minutos Horario: 5:00am - 11:00pm	650 usuarios día hábil en promedio	Ruta inaugurada: 7 de Marzo de 2016.
<u>Ruta Milán:</u> (Dosquebradas)	H/p: 16 minutos H/v: 16 minutos Horario: 5:00am - 11:00pm	120 usuarios día hábil en promedio	Ruta inaugurada: 28 de Marzo de 2016. Ruta con conexión virtual , no requiere transbordar en intercambiador.
<u>Ruta UTP:</u> (Pereira)	H/p: 7 minutos H/v: 11 minutos Horario: 5:00am - 11:07pm	2.500 usuarios día hábil en promedio	Ruta inaugurada: 19 de Agosto de 2016. Ruta Asociada mediante convenio con el TPC - Cuenta con vehículo equipado para personas con discapacidad.
<u>Ruta La Virginia:</u> (La Virginia)	H/p: 45 minutos H/v: 45 minutos Horario: 4:15am - 10:45pm	850 usuarios día hábil en promedio	Ruta inaugurada: 25 de Octubre de 2016. Ruta Asociada mediante convenio con el TPC. Cuenta con vehículo equipado para personas con discapacidad.



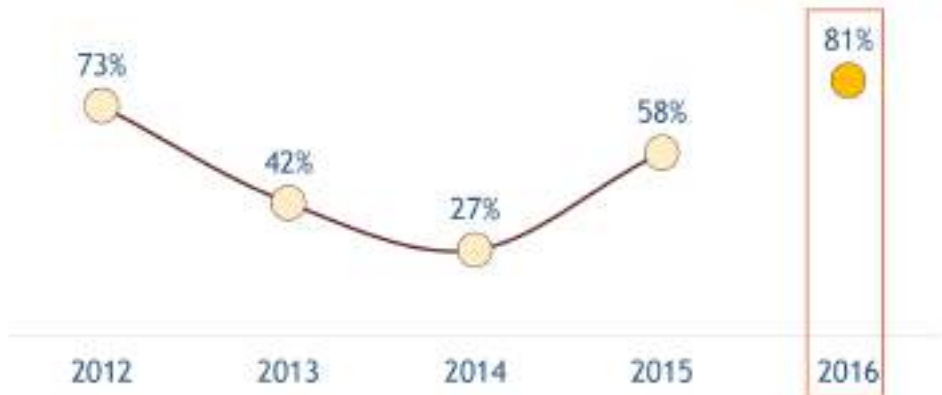
Ruta UTP ↗



↖ **Ruta LA VIRGINIA**

Encuesta de Percepción Pereira Cómo Vamos

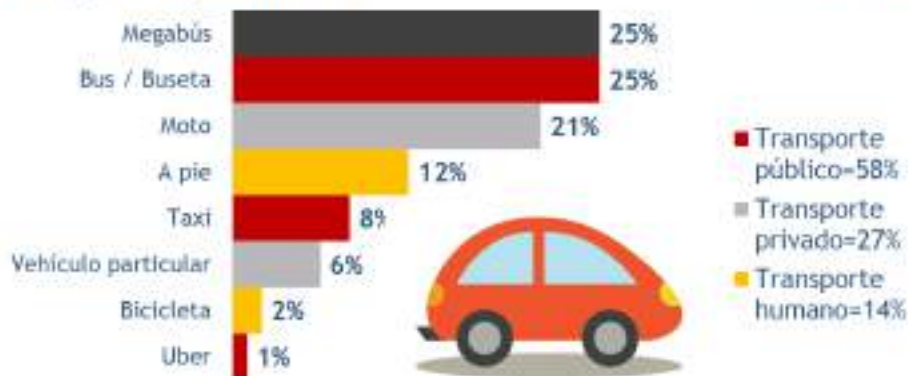
Satisfacción con Megabús



El aumento de la satisfacción en los ciudadanos, respecto al servicio del Sistema de Transporte Masivo en su ciudad, incrementó en el último año más del 20%.



¿Qué modo de transporte usa principalmente?

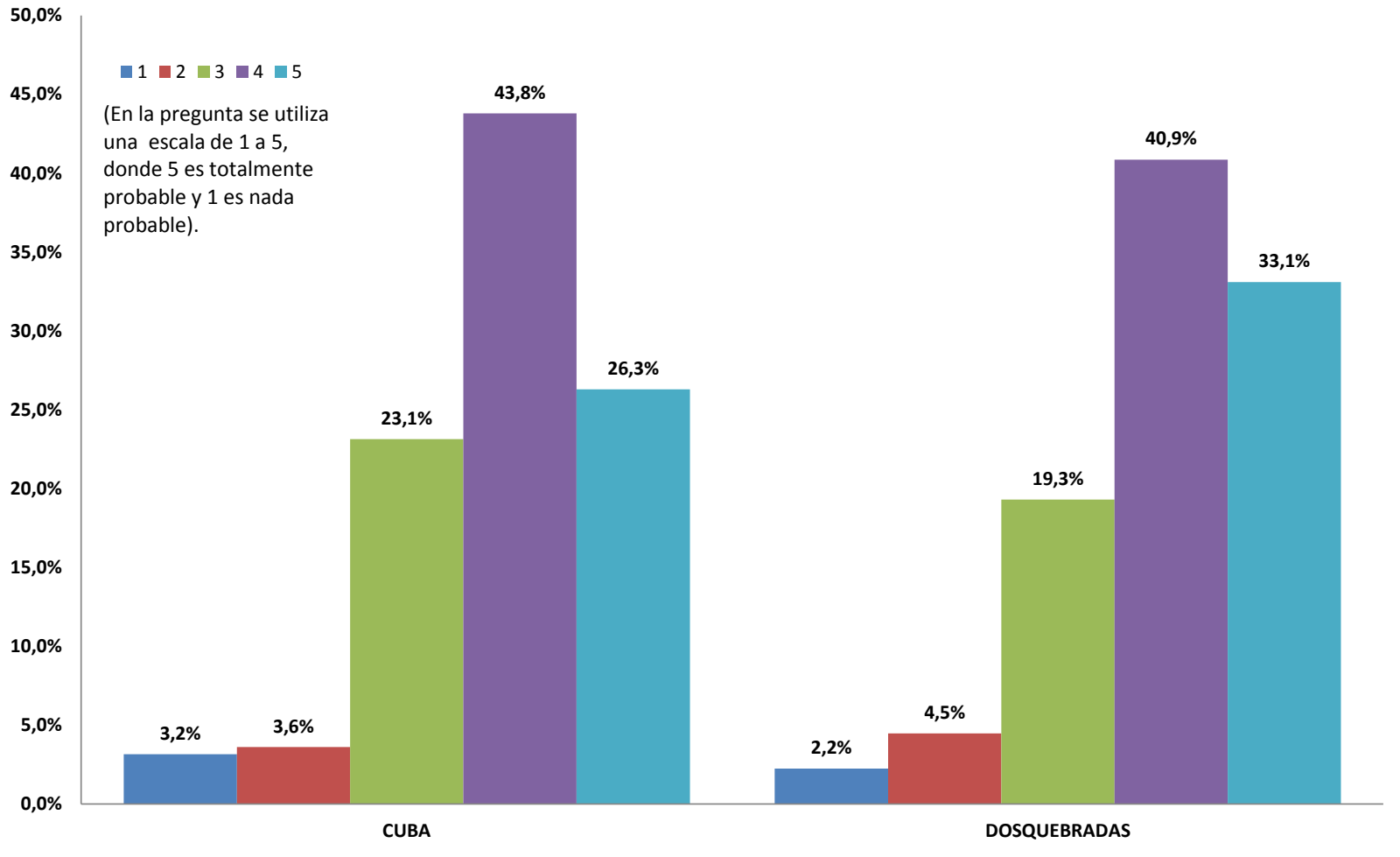


El 25% de los ciudadanos eligen a Megabús como su opción número 1 de viaje.

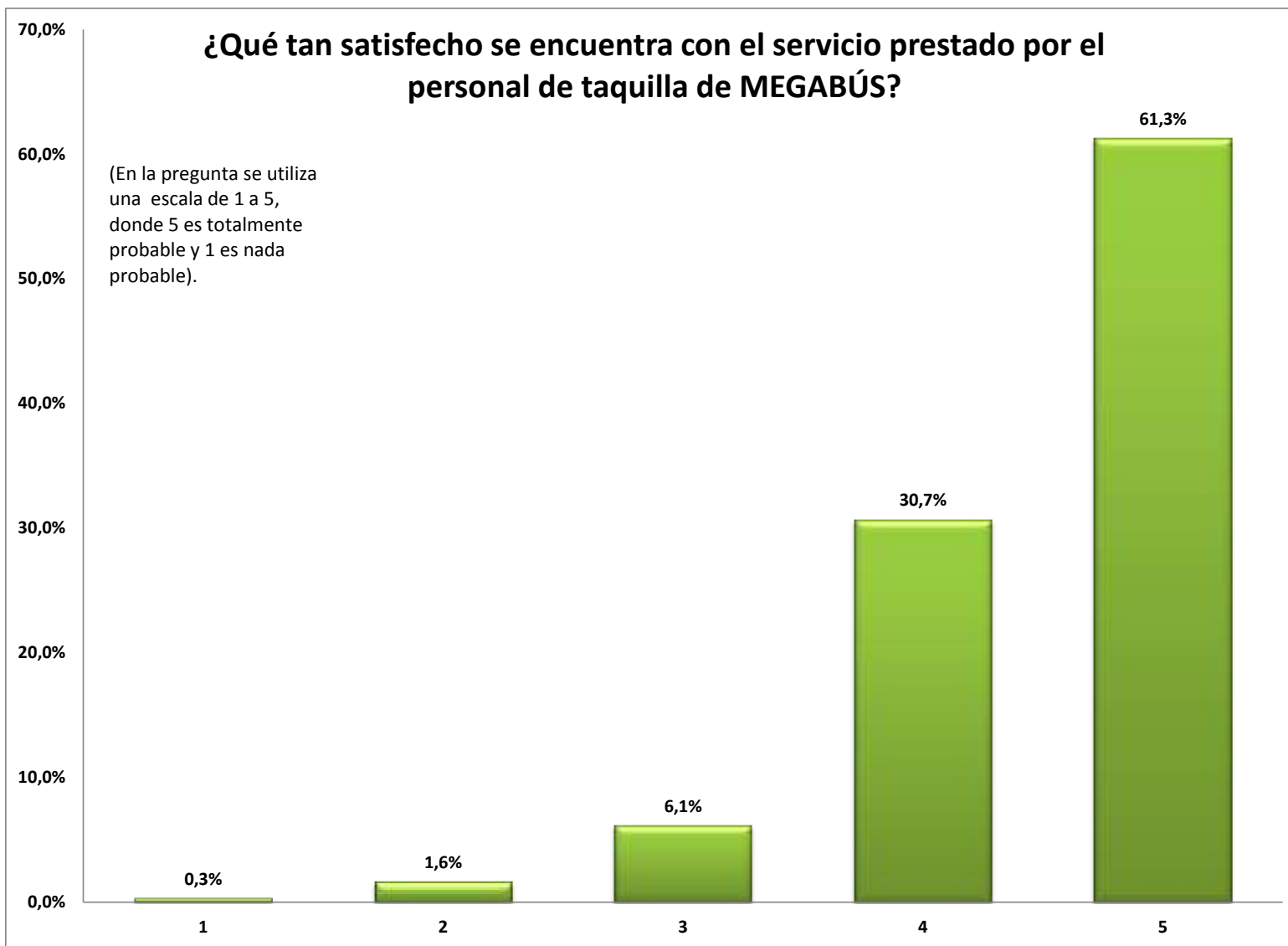


Encuesta de medición de la Satisfacción - Megabús S.A.

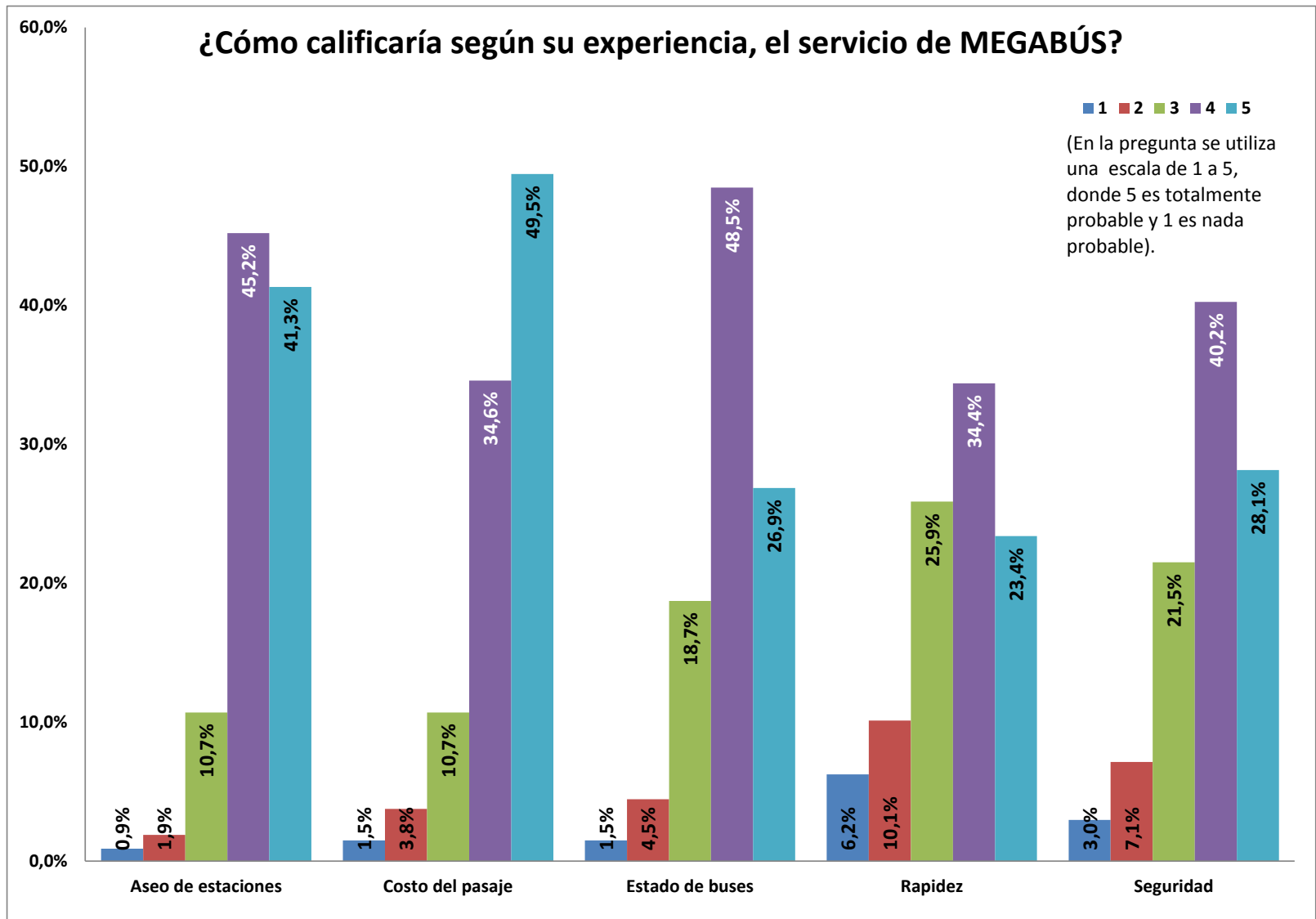
¿Qué tan satisfecho se encuentra con el servicio prestado por los conductores de los alimentadores de MEGABÚS?



Encuesta de medición de la Satisfacción Megabús S.A.

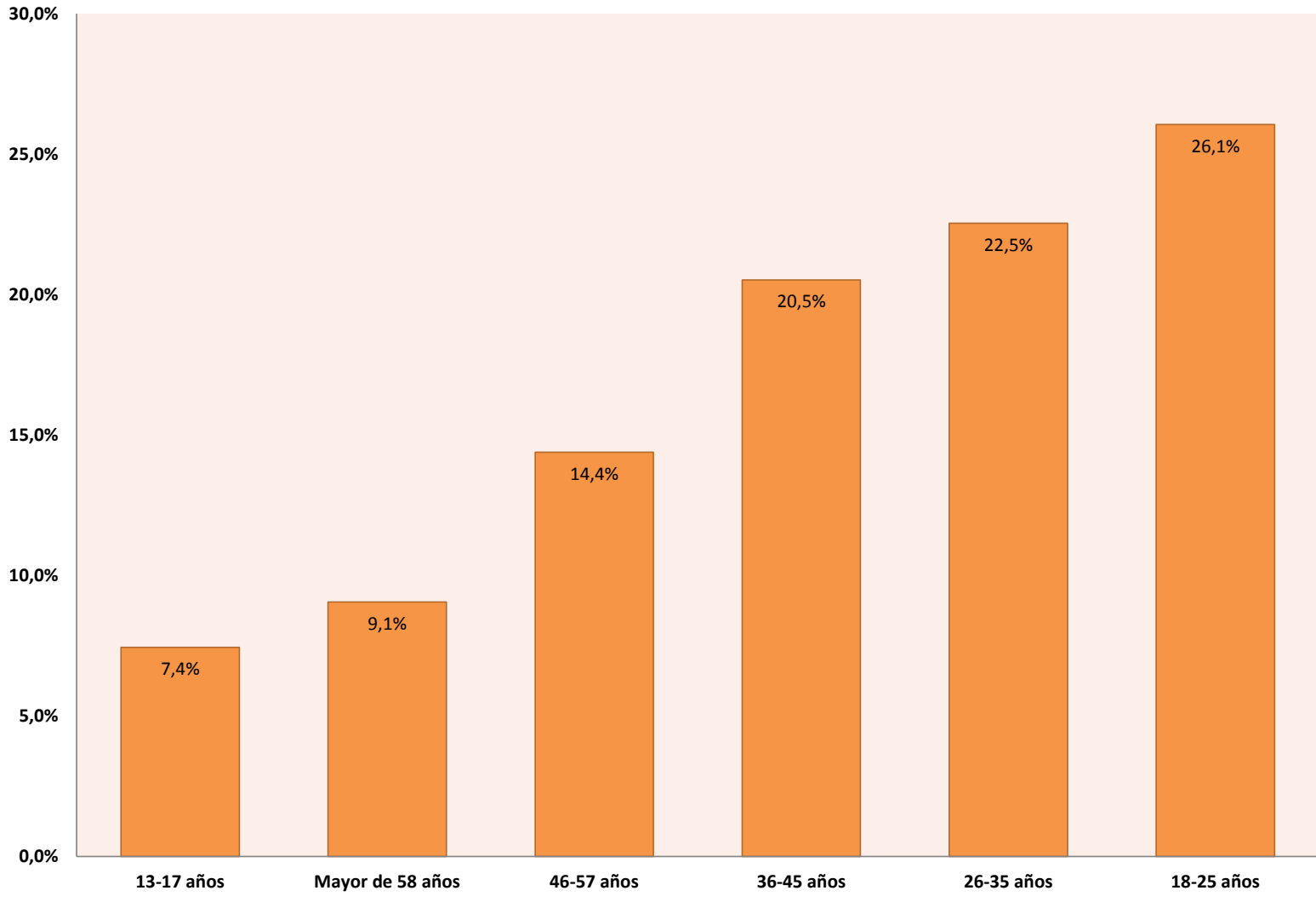


Encuesta de medición de la Satisfacción Megabús S.A.



Encuesta de medición de la Satisfacción Megabús S.A.

¿En cuál de los siguientes grupos de edad, se encuentra Usted?





Operación Del Sistema

Sistema de Transporte Masivo Megabús

NACIÓN

AMCO

MEGABÚS S.A
Ente Gestor
(público)

CONVENIO
INTERADMINISTRATIVO

INFRAESTRUCTURA

- Corredores para Articulados
- Vías Rutas alimentadoras
- Estaciones e Intercambiadores

OPERACIÓN

DQS

Integra S.A.

CUBA

(operador por contratar)

2 Concesionarios privados
a 17 años

- Buses articulados
- Buses alimentadores
- Patios

RECAUDO RECAUDOS INTEGRADOS S.A.S

1 Concesionario privado a
17 años

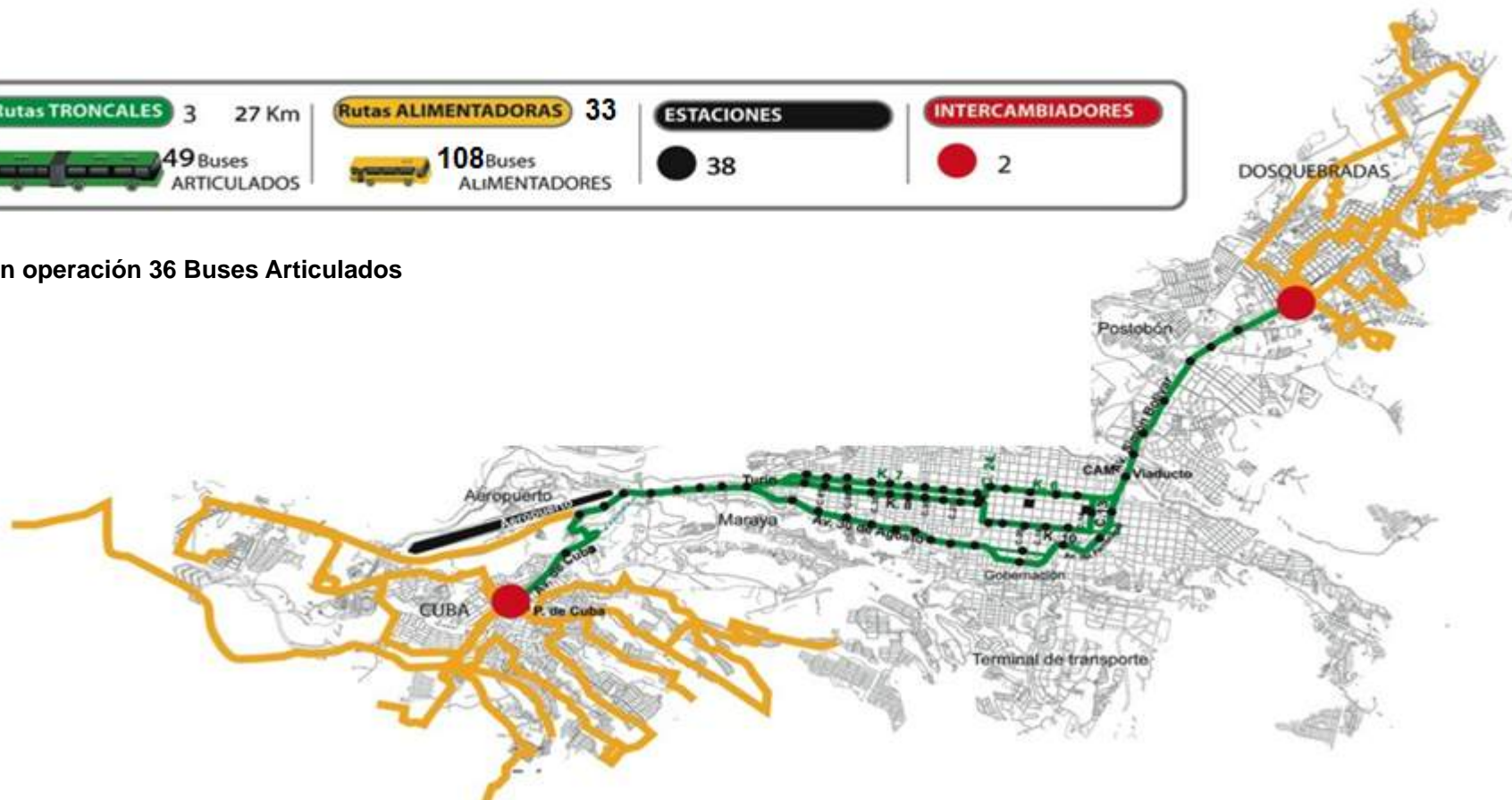
- Plataforma tecnológica
- Mega Tarjetas

COBERTURA ACTUAL

Cobertura: 49 % del transporte público



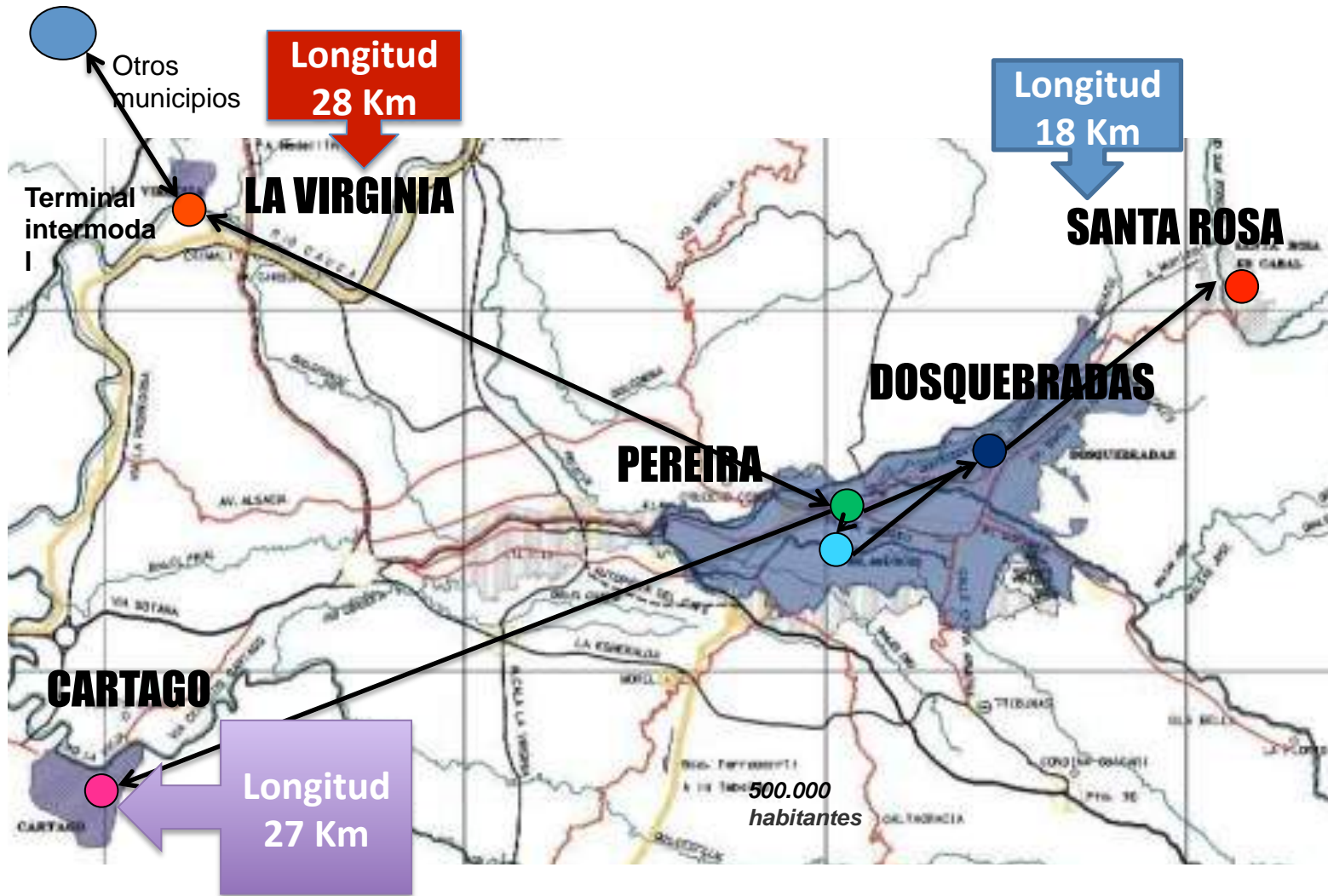
En operación 36 Buses Articulados



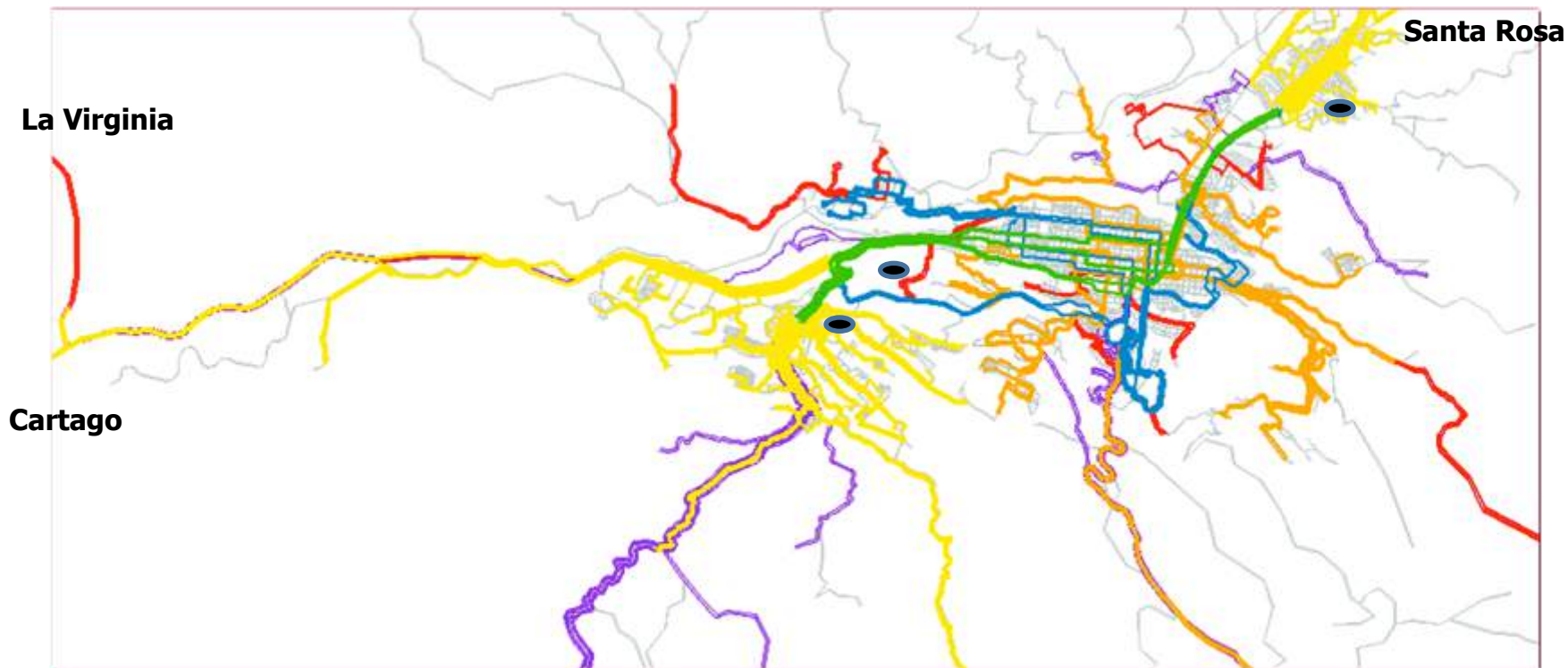
INTEGRACIÓN DEL SISTEMA DE TRANSPORTE



Modelo de Vinculación Intermodal



Fase I - Sistema Integrado Transporte Público SITP



Rutas TRONCALES



Rutas PRETROCALES



Rutas DIRECTAS



ESTACIONES

INTERCAMBIADORES

PARADEROS

Rutas ALIMENTADORAS



Rutas AUXILIARES



Rutas ESPECIALES



CABLE

AÉREO





ACCIONES DE MEJORAMIENTO

Estudio Transconsult



Estructuración Técnica, Legal y Financiera del Sistema Integrado de Transporte Público – SITP, evaluando factibilidad de incorporación de Sistemas de Transporte de Pasajeros por Cable Aéreo en el Área Metropolitana Centro Occidente AMCO; contratado el 11 de Mayo de 2016 y entregado el 11 de Diciembre del mismo año.

Tribunal de Arbitramento

El 27 de octubre de 2016 en la Cámara de Comercio de Bogotá se definió el Laudo Arbitral en el proceso entre el Operador PROMASIVO S.A., y el Ente Gestor del AMCO, MEGABÚS. S.A., donde fueron rechazadas la totalidad de las pretensiones de la demanda, que por \$144 mil millones de pesos el ex concesionario aspiraba a que le fueran reconocidos por dicho Tribunal; asimismo el Tribunal condenó a PROMASIVO a pagar las agencias en derecho por \$300 millones de pesos.

Contrato de Concesión

Contrato de concesión para la prestación del servicio público de pasajeros de troncal y alimentadora, de la cuenca Cuba del sistema Integrado de Transporte Masivo del Área Metropolitana Centro Occidente – del Sistema MEGABÚS proyectado para el año 2017.



Relación de Demandas

RELACIÓN DE DEMANDAS CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2016					
DEMANDAS	N°	MUNICIPIO	N°	ENTE GESTOR	TOTAL
		PROYECTOS INFRAESTRUCTURA		OPERACIÓN	
LABORALES	102	519.028.000	63	8.094278.180	8.613.306.180
REPARACIÓN DIRECTA	7	6.383.690.261	6	2.418.544.191	8.802.234.452
CONTRACTUAL	2	2.495.836.193	1	54.152.593.768	56.648.429.961
ACCIÓN DE GRUPO	1	540.000.000		0	540.000.000
EJECUTIVA MAYOR CUANTÍA		0	1	1.468.483.879	1.468.483.879
TOTAL		9.938.554.454		65.997.744.890	76.072.454.473



Relación de Demandas a Diciembre 31 de 2016

- 1- Ciento dos (102) Demandas del Proyecto, Municipio de Pereira (Obras de MEGAVÍA e INSCO)
- 2- Sesenta y tres (63) Demandas laborales (PROMASIVO S.A.) y 2 laborales Administrativas (Funcionarios: Antonio José Mejía Ruíz y Gloria Devis Aguirre Vargas)
- 3- Siete (7) Demandas de Reparación Directa (Proyecto) Demandantes: Rubiela Hernández, Carlos Humberto Alarcón Bermúdez, Regina Roa Salgado, Martha Helena Ríos Aguirre, Benjamín Herrera Agudelo y Sociedad Guayacones.
- 4- Seis (6) Demandas de Reparación Directa de MEGABÚS (Daños y perjuicios en accidentes, estampillas, predios afectados)
- 5- Dos (2) Demandas Contractuales del Proyecto (Consortio SM - incumplimiento en contrato de obra) y 1 Contractual de MEGABÚS (IT Recaudos)
- 6- Una demanda de Acción de Grupo (Daños en cimientos durante la construcción de obras)
- 7- Una demanda Ejecutiva de Mayor Cuantía (Embargo Sociedad López Bedoya y Asociados & CIA en C.

RESULTADOS POSITIVOS

- 1- La demanda Inversiones el Cidral (apoderado Benjamín Herrera), PRETENSIONES: \$5.495.158.505, logrando por medio de las actuaciones judiciales disminuirse a \$2.013.155.505.
- 2- Las pretensiones incoadas por PROMASIVO S.A., que ascendían a \$144.256 mil millones de pesos en el laudo tribunal arbitral, no fueron tenidas en cuenta.
- 3- La sociedad LÓPEZ BEDOYA & CÍA inició en agosto de 2016 en el Juzgado Cuarto Civil del Circuito de Pereira un proceso ejecutivo en contra de MEGABÚS S.A., con fundamento en certificación expedida por dicho Tribunal de Arbitramento de la Cámara de Comercio de Bogotá, por concepto de los honorarios de los árbitros, ante este hecho hemos reclamado la devolución de \$2.202 millones de pesos, cifra a la que ascienden las pretensiones del proceso. Se encuentra pendiente audiencia programada para el día 27 de junio del presente año.
- 4- Se ganó en primera instancia Demanda de Reparación Directa, pretensiones por valor de \$118 millones.

Entra en operación el Sistema Complementario integrado al SITM, en reemplazo al TPC y Mixto (Ruta Arabia y Florida), teniendo en cuenta su implementación gradual en 3 grupos o etapas, como lo es también el retiro del subsistema anterior. La implementación de **cada etapa se propone con una duración de 2 meses, de forma tal que se tenga el SITP en un periodo de 6 meses**. A continuación se describe brevemente los sectores que se vinculan en cada etapa:

Etapla 1 (mes 1 y 2): se inicia integrando el sector de Parque Industrial, sectores Occidente, Oriente y Suroccidente de Dosquebradas.

Etapla 2 (mes 3 y 4): En el segundo grupo entraran en operación las rutas de comuna Poblado de Pereira, barrios en vía salida Armenia, los sectores del Jardín II, San Nicolás y Maraya.

Etapla 3 (mes 5 y 6): Como último en el grupo 3 se plantea la operación de las rutas de los sectores que comprenden el Occidente como rutas Caimalito, La Virginia, las rutas mixtas Arabia y Florida. En este grupo se integran los sectores de comuna Oriente de Pereira, Villa Santana Pinares-UTP y aledaños.

En el SITM se integran a la cuenca Cuba las rutas de horarios especiales Tres Puertas, El retiro y Congolo y una nueva ruta alimentadora Esperanza – Galicia.



*Foto: Municipio de Dosquebradas.
Intercambiador de Dosquebradas. Abril 2016.*

Nueva flota con adaptación

Con la inversión de los operadores se adquirió flota nueva, toda con adaptación para para transportar con calidad a las personas con discapacidad. Un total de 8 vehículos son los que hoy complementan el sistema brindando un servicio más incluyente.



Adaptación para facilitar lenguaje en flota

Sistema Braille



Lengua de Señas



Reestructuración en Infraestructura

Se retiran bolardos que anteriormente habían sido instalados con el fin de evitar el paso de motociclistas por las cebras, que ponían en riesgo el tránsito normal de los peatones. Al instalar las barandas están siendo retirados los bolardos completamente, para brindar una mejor calidad de acceso a las personas con movilidad reducida.

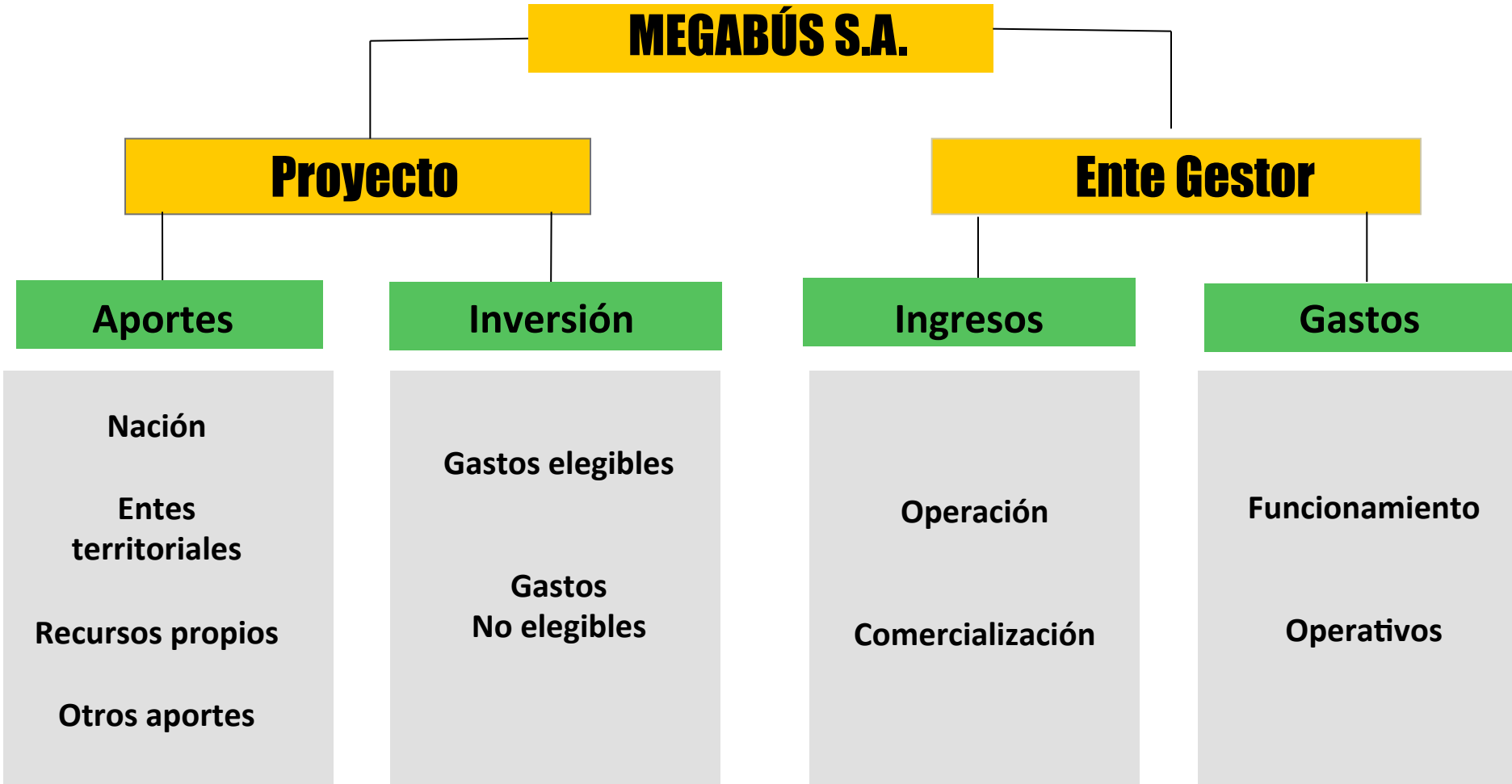


INFORME



FINANCIERO

Estructura Financiera





**PRESUPUESTO
APROBADO 2017**

PRESUPUESTO APROBADO 2017

DESCRIPCION	APROPIACION	%
PRESUPUESTO DE INGRESOS	7,502,548	100.00%
<i>DISPONIBILIDAD INICIAL</i>	80,000	1.07%
<i>INGRESOS CORRIENTES</i>	7,370,548	98.24%
<i>RECURSOS DE CAPITAL</i>	52,000	0.69%
PRESUPUESTO DE GASTOS	7,502,548	100.00%
<i>GASTOS DE PERSONAL</i>	3,877,314	51.68%
<i>GASTOS GENERALES</i>	1,285,993	17.14%
<i>TRANSFERENCIAS</i>	80,000	1.07%
<i>SERVICIO DEUDA PUBLICA</i>	722,821	9.63%
<i>GASTOS DE INVERSION</i>	1,536,420	20.48%

Cifras expresadas en pesos

ESTADOS FINANCIEROS A Diciembre 2016-2015



ESTADO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO	DIC 16	DIC 15	Variación
--------	--------	--------	-----------

ACTIVO NO CORRIENTE	6,768,521	3,063,619	-120.93%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	5,761,082	2,024,564	-184.56%
Terrenos	3,179,140	0	100.00%
Edificaciones	2,529,444	1,927,755	-31.21%
Muebles, Enseres y Eq Oficina	109,446	109,446	0.00%
Equipo de Comun y Computación	23,898	107,125	77.69%
Depreciación Acumulada	(80,845)	(119,761)	32.49%
OTROS ACTIVOS	1,007,439	1,039,055	3.04%
Propiedades de Inversión	966,205	966,205	0.00%
Depreciación Propiedades de Inversión	(20,631)	(10,315)	-100.00%
Intangibles	67,884	92,980	26.99%
Amortización de Intangibles	(13,719)	(38,708)	64.56%
Activos por Impuestos Diferidos	7,701	28,893	73.35%

ACTIVO CORRIENTE	2,847,653	1,273,834	-123.55%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	227,703	54,719	-316.13%
Fiduciarios	123,207	803,357	84.66%
Cuentas por Cobrar	2,496,744	415,758	-500.53%

TOTAL ACTIVO	9,616,175	4,337,453	-121.70%
--------------	-----------	-----------	----------

Cifras expresadas en miles de pesos



PASIVO	DIC 16	DIC 15	Variación
--------	--------	--------	-----------

PATRIMONIO	4,838,410	1,451,666	-233.30%
Capital Autorizado	1,800,000	1,800,000	0.00%
Capital Suscrito por Cobrar	0	0	0.00%
Reservas	89,043	30,058	-196.23%
Resultados del Ejercicio	112,495	1,290,162	91.28%
Resultados de Ejercicios Ant.	4,490,820	(14,607)	30844.04%
Ajustes por convergencia	(1,653,947)	(1,653,947)	0.00%

PASIVO NO CORRIENTE	3,244,666	1,175,949	-175.92%
Préstamos Banca comercial	0	397,819	100.00%
Arrendamiento financiero	552,709	778,130	28.97%
Cuentas por Pagar	0	0	0.00%
Pasivos Estimados	2,691,958	0	100.00%

PASIVO CORRIENTE	1,533,098	1,709,839	10.34%
Préstamos Banca comercial	398,919	400,000	0.27%
Arrendamiento financiero	230,325	207,764	-10.86%
Cuentas por Pagar	643,597	873,421	26.31%
Beneficios a empleados	252,644	221,149	-14.24%
Pasivos por Impuesto Diferido	7,613	7,505	-1.44%
Otros Pasivos	0	0	0.00%

TOTAL PASIVO	4,777,765	2,885,787	-165.58%
--------------	-----------	-----------	----------

TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	9,616,175	4,337,453	-121.70%
---------------------------	-----------	-----------	----------

Cifras expresadas en miles de pesos

2016 – 2015

ESTADO DE RESULTADOS A 2016 - 2015



DESCRIPCION	DIC 16	DIC 15	Variación
Ingresos Operacionales	6,773,260	6,277,311	-7.90%
Gastos de Administracion y Operación	(5,513,983)	(5,155,075)	-6.96%
Transferencias y Subvenciones	0	1,106,778	100.00%
Otros Ingresos	2,257,878	216,255	-944.08%
Ingresos financieros	53,954	24,442	
Otros Gastos	(713)	(5,423)	86.85%
Gastos Financieros	(151,120)	(219,618)	
Deterioro, Depreciaciones, Amort y Prov	(2,780,817)	(98,244)	-2730.53%
EXCEDENTE DE ANTES IMPUESTO DE RENTA	638,458	2,146,426	70.25%
IMPUESTO DE RENTA	(525,963)	(856,264)	38.57%
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	112,495	1,290,162	91.28%

Cifras expresadas en miles de pesos

DESCRIPCION	DIC 16	DIC 15
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR OPERACIONES		
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	112,495	1,290,162
GASTOS(INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DE TRABAJO	(560,170)	96,571
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	433,942	(237,209)
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(13,733)	1,149,524
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	108,324	(10,434)
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(601,759)	(579,140)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(507,167)	559,949
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	858,076	298,127
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	350,909	858,076

Cifras en miles de pesos

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 2016 - 2015

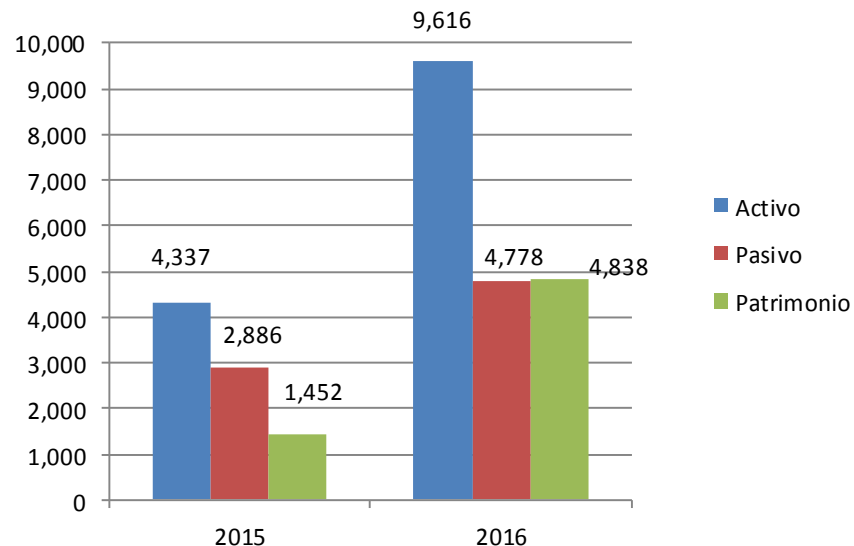
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2016 - 2015

CONCEPTO	SALDO FINAL	VARIACIÓN	SALDO INICIAL
CAPITAL AUTORIZADO	1,800,000	0	1,800,000
CAPITAL POR SUSCRIBIR	0	0	0
CAPITAL SUSCRITO POR COBRAR	0	0	0
RESERVAS	89,043	58,985	30,058
RESULTADO DEL EJERCICIO	112,495	-1,177,667	1,290,162
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	4,490,820	4,505,427	-14,607
AJUSTES POR CONVERGENCIA	-1,653,947	0	-1,653,947
TOTAL PATRIMONIO	4,838,410	3,386,745	1,451,665

Cifras en miles de pesos

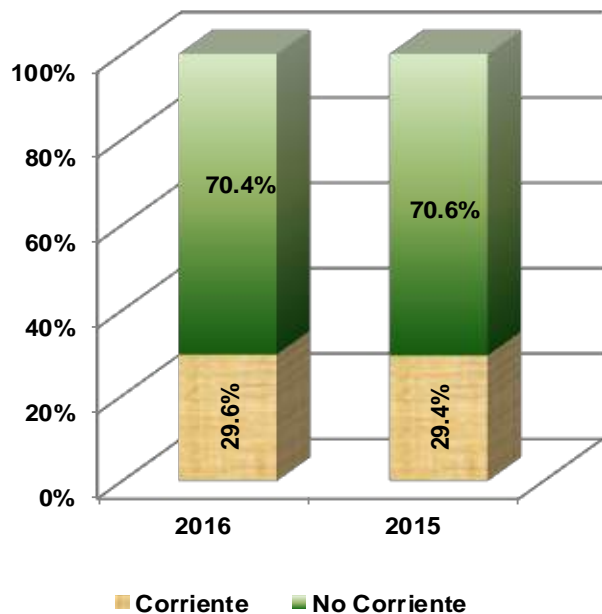
Utilidad del ejercicio después de impuestos	112,495
(-) Reserva Legal 10%	11,249
(-) Enjugación saldo de pérdidas acumuladas	0
Total utilidades disponibles para distribución	101,245

COMPOSICIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2016 - 2015



Se refleja una variación en el Patrimonio del 121,7%, efecto de la incorporación del Lote y Edificio donde funcionan los Patios de la cuenta Cuba. La variación del pasivo del 65,56% se genera principalmente por la provisión de los pasivos contingentes.

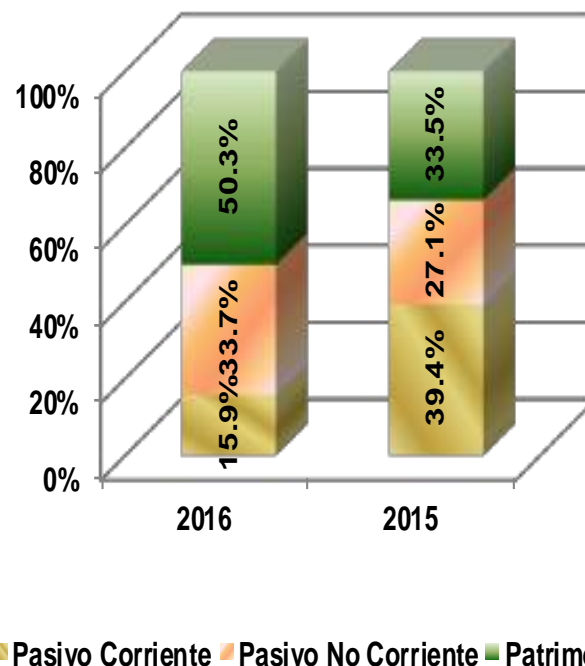
Composición Activos 2016-2015



Durante los periodos analizados, la composición de los activos porcentualmente, entre el corriente y no corriente, es similar pese a que existen variaciones tanto en el corriente, efecto de las cuentas por cobrar de embargos preventivos, y en el no corriente por la incorporación de los patios de la cuenca cuba.

Composición Pasivo y Patrimonio 2016-2015

Existen variaciones significativas en la composición del pasivo, por efecto de las provisiones de pasivos contingentes por valor de \$2.621 millones y el patrimonio por efecto de incorporación de Patios cuenca Cuba por valor de \$3.093 millones.



PLAN DE PAGOS DEUDA MEGABÚS

FINANCIACION CON DEUDA	VALOR	% PART	PAGADO	POR PAGAR A 2014	AMORTIZACIÓN				
					2015	2016	2017	2018/2020	TOTAL
Deuda Financiera	4,000.0	36%	2,800.0	1,200.0	400.0	400.0	400.0	0.0	1,200.0
Leasing Infraest	2,152.3	19%	974.8	1,177.5	191.8	202.8	230.3	552.6	1,177.6
TOTAL	6,152	55%	3,774.8	2,377.5	591.8	602.8	630.3	552.6	2,377.6

Cifras en millones de pesos

FINANCIACION CON DEUDA	PAGADO A 2014	COSTO FINANCIERO				TOTAL
		2015	2016	2017	2018/2020	
Deuda Financiera	218.2	68.7	52.1	27.4	0.0	366.5
Deuda Financiera- Leasing	1,342.8	98.9	99.4	93.2	78.2	1,712.4
TOTAL	1,561.0	167.6	151.5	120.6	78.2	2,078.9

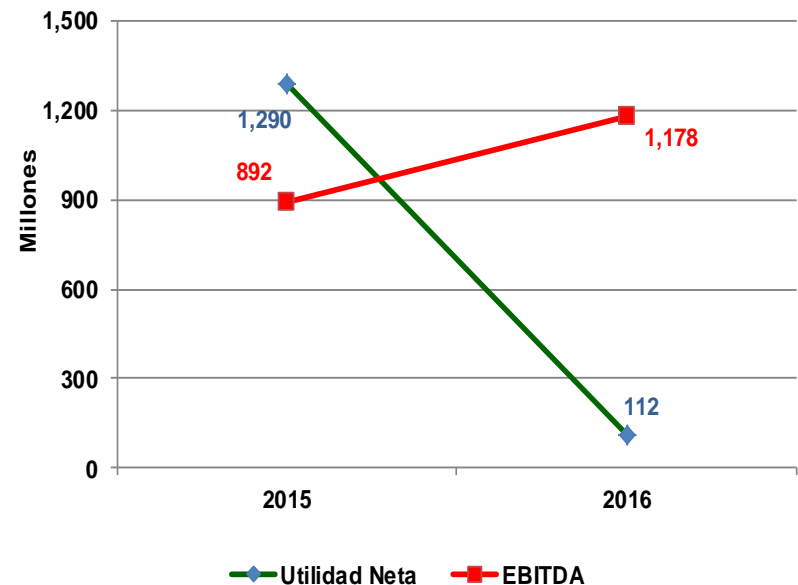
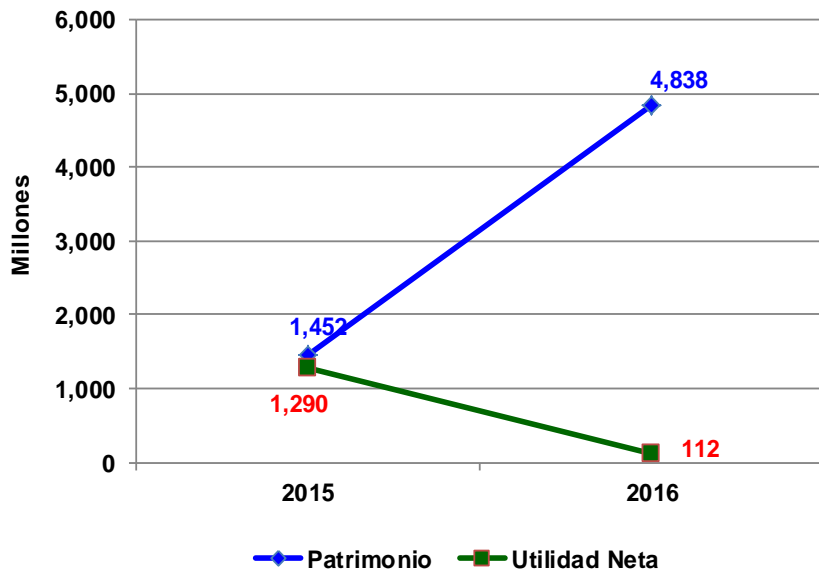
Cifras en millones de pesos



EBITDA 2016 - 2015

DESCRIPCIÓN	DIC 16	DIC 15	Variación
Ingresos Operacionales	6,773,260	6,277,311	-7.90%
Gastos de Administración y Operación	(8,295,514)	(5,258,742)	-57.75%
Utilidad Neta	112,495	1,290,162	91.28%
EBITDA	1,178,293	891,559	-32.16%
Margen Neto	1.66%	20.55%	
Margen EBITDA	17.40%	14.20%	

Cifras expresadas en miles de pesos



INDICADORES 2016 - 2015

INDICADORES		2016	2015	
LIQUIDEZ	Razón Corriente (\$)	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1.86	0.75
	Capital de Trabajo (\$)	Act Cte - Pas Cte	1,314,556	-436,005
ENDEUDAMIENTO	Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	49.7%	66.5%
	Propiedad	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}}$	50.3%	33.5%
	Apalancamiento	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	98.7%	198.8%
	Estructura de la Deuda :	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo Total}}$	32.1%	59.3%
RENTABILIDAD	Rentabilidad Neta	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingreso Operacional}}$	1.7%	20.6%
	Rendimiento del Patrimonio ROA:	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	2.3%	88.9%
	Rendimiento del Activo Total ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$	1.2%	29.7%

Cifras en miles de pesos

BALANCE DEL PROYECTO 2016

CODIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR	CODIGO	DESCRIPCIÓN	VALOR
81	Derechos Contingentes	1,054,303	91	Responsabilidades contingentes	10,132,554
8120	Litigios y Mecanismos alter de solución de conflictos	1,054,303	9120	Litigios y Mecanismos alter de solución de conflictos	10,132,554
812004	Desarrollo de los STIM en las ciudades participantes	1,054,303	912002	Demandas Laborales	519,028
			912004	Demandas Administrativas	9,613,526
83	Deudoras Control	483,967,574	93	Deudoras de control por el contrario	435,164,781
8315	Activos Retirados	38,022	9308	Recursos administrados en nombre de terceros	1,544,348
831590	Otros Activos Retirados	38,022	930803	Recursos Entregados en Administración	1,544,348
8355	Ejecución Proyectos de Inversión	246,076,304	9355	Ejecución Proyectos de Inversión	339,891,260
835510	Activos	792,129	935501	Pasivos	244,161
835511	Gastos ejecución del proyecto	245,284,175	935502	Ingresos	339,647,099
8390	Otras cuentas acreedoras de control	237,853,248	9390	Otras cuentas acreedoras de control	93,729,173
839090	Desarrollo Plan de Adquisiciones	237,853,248	939011	Contratos Pendientes de Ejecución	0
			939013	Convenios	729,392
			939090	Otras cuentas acreedoras control	92,999,781
89	Deudoras por el contrario (CR)	485,021,877	99	Deudoras de control por el contrario	445,297,335
8905	Derechos contingentes por el contrario	1,054,303	9905	Recursos administrados en nombre de terceros	10,132,554
890506	Litigios y Mecanismos alter de solución de conflictos	1,054,303	990505	Litigios y Mecanismos alter de solución de conflictos	10,132,554
8915	Deudoras de control por el contrario	483,967,574	9915	Acreedoras control por el contra	435,164,781
891506	Activos Retirados	38,022	991510	Recursos administrados en nombre de terceros	1,544,348.00
891516	Ejecución Proyectos de Inversión	246,076,304	991522	Ejecución Proyectos de Inversión	339,891,260.00
891590	Otras cuentas deudoras control	237,853,248	991590	Otras cuentas acreedoras de control	93,729,173.00
8	TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0	

Cifras expresadas en miles de pesos

ESTADO DE INVERSIÓN ACUMULADA

DETALLE	NACIÓN		SOBRETASA	RECURSOS PROPIOS	CONVEN	OTROS ENTE GESTOR	TOTAL
	BIRF	OTRAS F					
INGRESOS	DISTRIBUCIÓN DE LOS INGRESOS						
Aportes Recibidos SITM	57,527,741	61,377,335	118,948,173	93,000,000	8,090,483	703,367	339,647,099
TOTAL FUENTES	57,527,741	61,377,335	118,948,173	93,000,000	8,090,483	703,367	339,647,099
INVERSIÓN	DISTRIBUCIÓN POR COMPONENTES						
DESARROLLO SITM	57,527,740	61,377,335	89,926,030	0	8,045,830	511,799	217,388,734
Construcción Troncales y Pre-troncales	40,687,837	38,250,687	54,163,084	0	7,148,014	292,665	140,542,287
Construcción e instalación de estaciones y terminales	12,714,115	22,008,715	7,976,224	0			42,699,054
Adquisición Predial		0	16,482,192	0			16,482,192
Interventoría de obra	4,125,784	1,070,367	6,765,875	0	98,503	219,134	12,279,663
Estudios de consultoría, asesoría de obra	4	47,566	4,538,655	0	799,313	0	5,385,538
REAS. HUMANOS	0	0	3,346,214	0	0	0	3,346,214
Ejecución plan de Reasenta	0	0	3,346,214	0			3,346,214
OTROS USOS	1	0	24,605,472	0	2,619	3,869	24,611,961
Gastos Financieros	1	0	526,129	0	2,619	3,869	532,618
Servicio de la Deuda	0	0	24,079,343	0			24,079,343
TOTAL PRESUPUESTO DE INVERSIÓN	57,527,741	61,377,335	117,877,716	0	8,048,449	515,668	245,346,909
Amortización del Crédito		0	1,084	92,998,697	0	0	92,999,781
TOTAL RECURSOS DISPONIBLES	0	0	1,069,373	1,303	42,034	187,699	1,300,409

Cifras en miles de pesos



15 PUEBLO SOL
4 Camilo Torres

BAHIA 4



Pablo Sexto
Primavera Anul

BAHIA 3



Sancti Spiritus

BAHIA 2



Sancti Spiritus

BAHIA 1



MEGABÚS