Junta Directiva

15 de Febrero de 2018

MEGABÚS S.A.



MEGABÚS

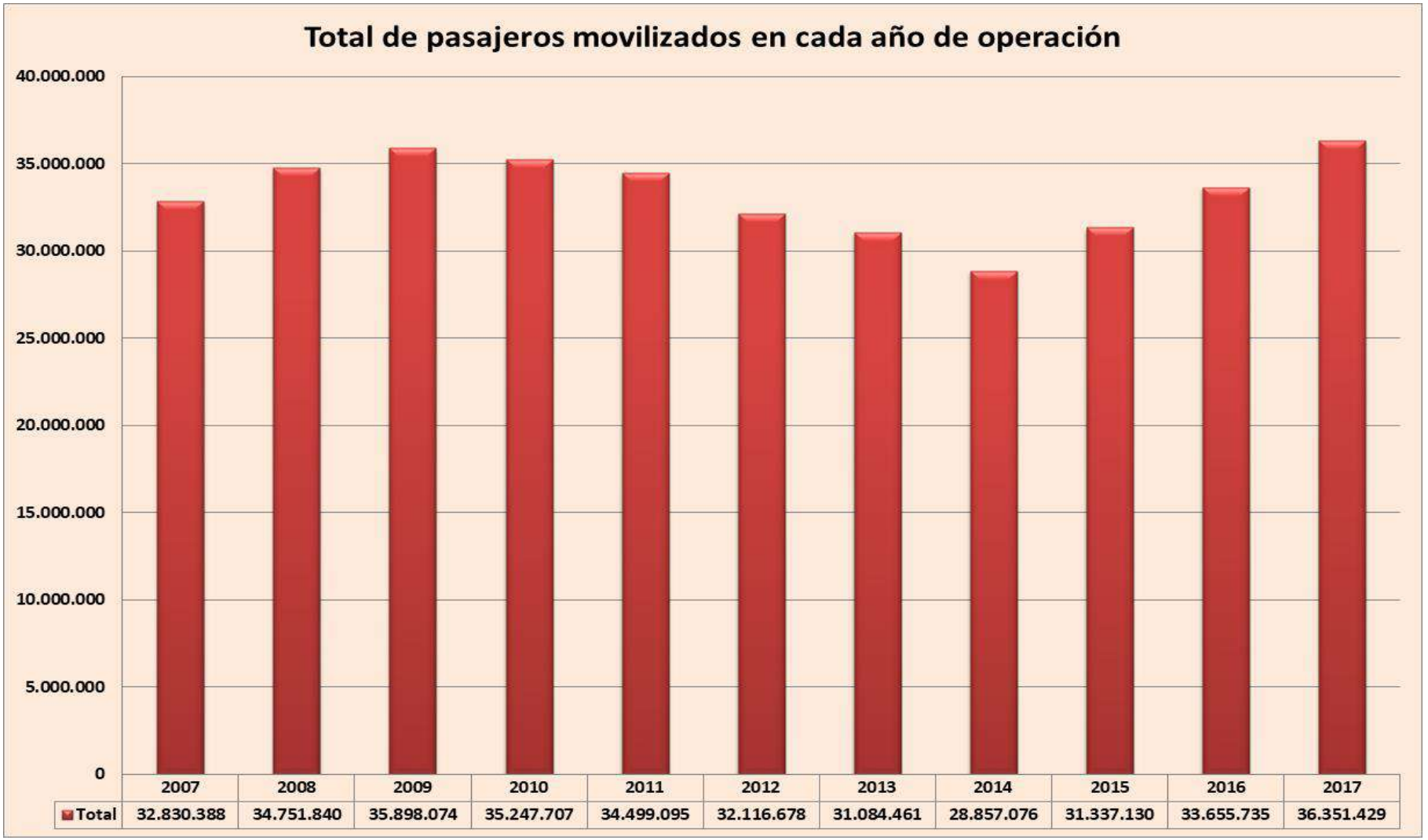


ORDEN DEL DÍA

1. Verificación del quorum.
2. Aprobación del orden del día.
3. Lectura y aprobación del acta anterior.
4. Presentación y aprobación del informe de Gestión de 2017.
5. Presentación y aprobación de los Estados Financieros de 2017 para presentar a la Asamblea de Accionistas.
6. Presentación para aprobación de modificación al Plan Estratégico 2017 – 2020.
7. Estado de avance de la alimentación de la zona Cuba y licitación de la línea troncal.
8. Adición de recursos del balance al presupuesto de 2018.
9. Proposiciones y varios.


4. Presentación y Aprobación del Informe de Gestión 2017

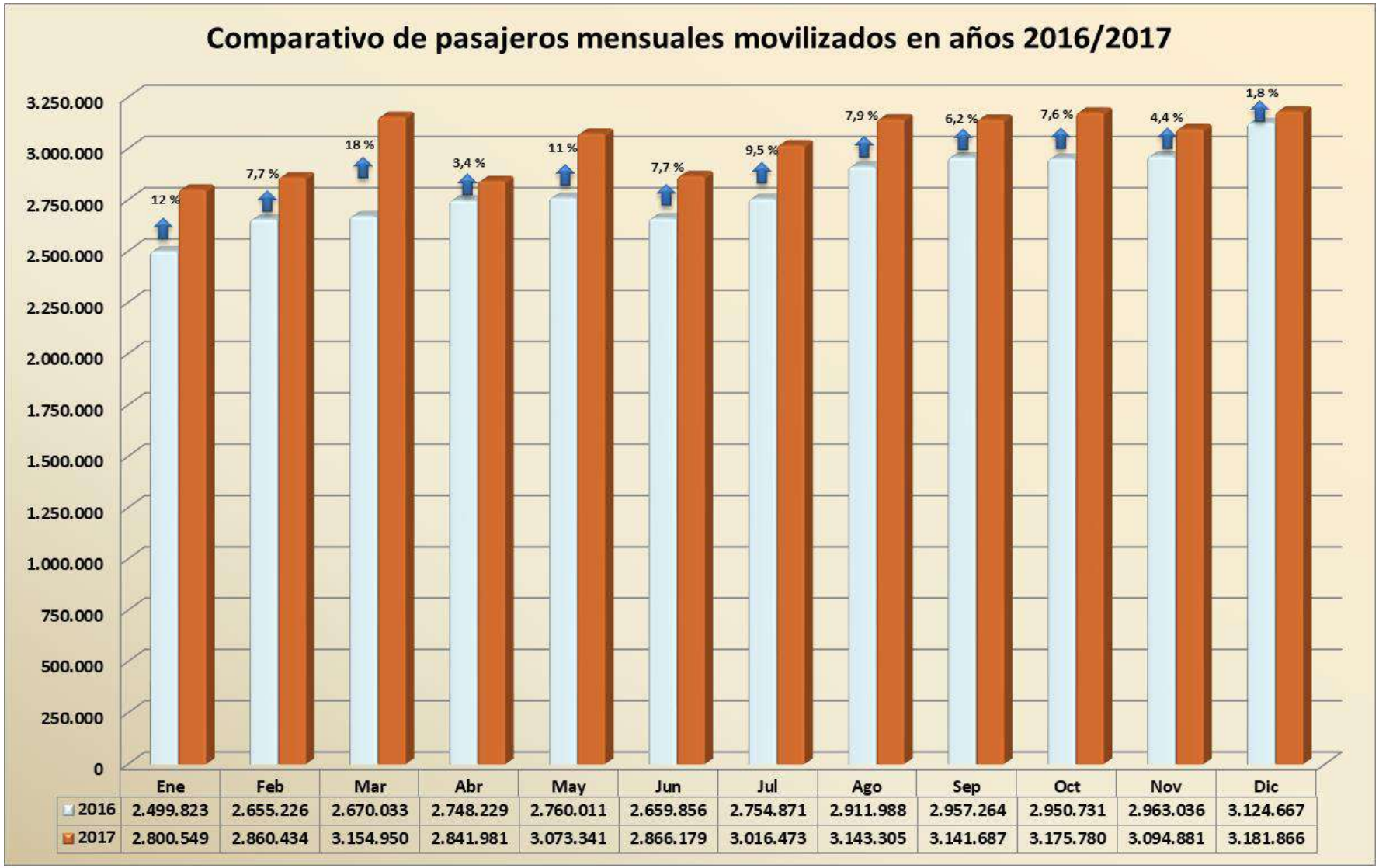
Pasajeros movilizados por año



	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Total	32.830.388	34.751.840	35.898.074	35.247.707	34.499.095	32.116.678	31.084.461	28.857.076	31.337.130	33.655.735	36.351.429

MEGABÚS

Comparativo demanda 2016 Vrs 2017



	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
2016	2.499.823	2.655.226	2.670.033	2.748.229	2.760.011	2.659.856	2.754.871	2.911.988	2.957.264	2.950.731	2.963.036	3.124.667
2017	2.800.549	2.860.434	3.154.950	2.841.981	3.073.341	2.866.179	3.016.473	3.143.305	3.141.687	3.175.780	3.094.881	3.181.866

MEGABÚS



5. Presentación y Aprobación de los Estados Financieros de 2017

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2016 – 2017

Estado de Situación Financiera

A Diciembre 31 de 2017 y 2016

Cifras expresadas en miles de pesos

MEGABÚS

ACTIVO	NOTA	DIC 17	DIC 16
ACTIVO NO CORRIENTE			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	2		
Terrenos		3.179.140	3.179.140
Edificaciones		2.529.444	2.529.444
Muebles, Enseres y Eq de Oficina		10.544	10.544
Equipo de Oficina		119.369	98.901
Equipo de Comunicación		1.520	1.565
Equipo de Computación		239.723	22.333
Menos: Depreciación Acumulada		(244.644)	(80.845)
TOTAL PROP, PLANTA Y EQUIPO		**5.835.097**	**5.761.082**
OTROS ACTIVOS			
Bienes y serv pagados por anticip	3	23.243	0
Propiedades de Inversión		966.205	966.205
Depreciación Propiedades de Inversión		(31.376)	(20.631)
Intangibles		94.159	67.884
Amortización de Intangibles		(19.665)	(13.719)
Activos por Impuestos Diferidos		7.701	7.701
TOTAL OTROS ACTIVOS		**1.040.266**	**1.007.439**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		**6.875.363**	**6.768.521**
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	193.427	227.703
Recursos entregados en admon Fiducia	5	84.232	123.207
Cuentas por Cobrar	5	2.394.015	2.496.744
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**2.671.675**	**2.847.653**
TOTAL ACTIVO		**9.547.038**	**9.616.175**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	496.342.564	496.924.929
CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS		482.272.841	509.596.799

PASIVOS Y PATRIMONIO	NOTA	DIC 17	DIC 16
PATRIMONIO	6		
Capital Autorizado		1.800.000	1.800.000
Capital por Suscribir		0	0
Capital Suscrito por Cobrar		0	0
Reservas		89.043	89.043
Resultados del Ejercicio		63.477	112.495
Resultados de Ejercicios Ant.		4.603.315	4.490.820
Ajustes por convergencia		(1.653.947)	(1.653.947)
TOTAL PATRIMONIO		**4.901.887**	**4.838.410**
PASIVO NO CORRIENTE			
LARGO PLAZO			
Financiamiento Interno Largo Plazo	7	278.909	552.709
Cuentas por Pagar	8	0	0
Pasivos estimados	10	2.847.601	2.691.958
Otros Pasivos	11	0	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		**3.126.511**	**3.244.666**
PASIVO CORRIENTE			
Financiamiento Interno Corto Plazo	7	275.930	629.245
Cuentas por Pagar	8	661.089	643.597
Beneficios a Empleados	9	366.995	252.644
Otros Pasivos	11	0	0
Pasivos por Impuestos Diferidos	11	214.626	7.613
TOTAL PASIVO CORRIENTE		**1.518.640**	**1.533.098**
TOTAL PASIVO		**4.645.151**	**4.777.765**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		**9.547.038**	**9.616.175**
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	496.342.564	496.924.929
CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS		482.272.841	509.596.799

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados fiancieros

ALVARO BELTRAN ALZATE
Gerente
(Adjunto Certificación)

JORGE HERNAN VERA LOPEZ
Revisor Fiscal
T.P. 111857 -T
(Adjunto Dictamen)

MAURICIO OSPINA HINCAPIE
Contador
T.P. 117852 - T
(Adjunto Certificación)

ESTADOS DE RESULTADOS 2016 – 2017

Estado de Resultados del período y otros resultados integrales

MEGABÚS

A Diciembre 2017 y 2016
Cifras expresadas en miles de pesos

DESCRIPCION	NOTAS	DIC 17	DIC 16
VENTA DE SERVICIOS			
SERVICIO DE TRANSPORTE	12	6.918.584	6.467.737
SERVICIO DE PUBLICIDAD Y PROPAGANDA		318.339	305.523
COSTO DE VENTAS Y OPERACIÓN		0	0
UTILIDAD BRUTA		**7.236.923**	**6.773.260**
OTROS INGRESOS		242.860	2.257.878
TRASNFERECIAS Y SUBVENCIONES	13	0	0
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN	14	(6.128.724)	(5.513.983)
OTROS GASTOS	15	(207)	(713)
INGRESOS FINANCIEROS	16	29.361	53.954
GASTOS FINANCIEROS	17	(88.565)	(151.120)
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AGOTAMIENTO, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	18 19	(463.375)	(2.780.817)
EXCEDENTE ANTES DE IMPTO DE RENTA		**828.274**	**638.458**
IMPUESTO DE RENTA			
Corriente	20	(557.784)	(504.663)
Diferido		(207.013)	(21.300)
EXCEDENTE DEL EJERCICIO		**63.477**	**112.495**

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados fiancieros

ALVARO BELTRAN ALZATE
Gerente
(Adjunto Certificación)

JORGE HERNAN VERA LOPEZ
Revisor Fiscal
T.P. 111857 -T
(Adjunto Dictamen)

MAURICIO OSPINA HINCAPIE
Contador
T.P. 117852 - T
(Adjunto Certificación)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 2016 – 2017

Estado de Cambios en el Patrimonio

A Diciembre de 2017 y 2016

Cifras expresadas en miles de pesos

MEGABÚS

	VALORES
Saldo del patrimonio a 31 de diciembre de 2016	4.838.410
Variaciones patrimoniales durante el 2017	63.477
Saldo del patrimonio a 31 de diciembre de 2017	**4.901.887**

CONCEPTO	NOTAS	2017	2016		VARIACIONES
INCREMENTOS	11				**112.495**
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		4.603.315	4.490.820		
RESERVA LEGAL		89.043	89.043		
DISMINUCIONES					**(49.018)**
RESULTADO DEL EJERCICIO		63.477	112.495		
PARTIDAS SIN VARIACION	11				**0**
CAPITAL AUTORIZADO		1.800.000	1.800.000		
CAPITAL SUSCRITO POR COBRAR		0	0		
IMPACTOS POR TRANSICIÓN		(1.653.947)	(1.653.947)		
TOTAL PATRIMONIO		**4.901.887**	**4.838.410**		**63.477**

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados fiancieros

ALVARO BELTRAN ALZATE
Gerente

JORGE HERNAN TERA LOPEZ
Revisor Fiscal
T.P. 111857 -T

MAURICIO OSPINA HINCAPIE
Contador
T.P. 117852 - T

MEGABÚS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO 2016 – 2017

Estado de Flujos de Efectivo

A Diciembre de 2017 y Diciembre 2016

Cifras expresadas en miles de pesos

MEGABÚS

DESCRIPCIÓN	DIC 17	DIC 16
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR OPERACIONES		
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	63.477	112.495
GASTOS(INGRESOS) QUE NO AFECTARON EL CAPITAL DE TRABAJO		
Depreciación	174.544	(28.601)
Amortización acumulada	5.946	(24.989)
Activos por Impuestos diferidos	0	21.192
Resultados Ejercicios Anteriores	0	3.215.265
	243.967	**3.295.363**
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Deudores	102.729	(2.080.986)
Cuentas por Pagar	17.492	(229.824)
Beneficios empleados	114.351	31.495
Pasivos estimados	155.644	2.691.958
Otros pasivos	207.013	108
	597.230	**412.750**
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	**841.197**	**3.708.113**
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Terrenos	0	(3:179.140)
Edificaciones	0	(601.689)
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	0	0
Equipos de Computación y Comunicación	(237.813)	83.227
Bienes y serv pagados por anticipado	(23.243)	0
Propiedades de Inversión	0	0
Intangibles	(26.276)	25.096
EFECTIVO NETO UTLIZADO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(287.332)**	**-3.672.505**
FLUJOS DE EFECTIVO GENERADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Operaciones de Financiamiento	(627.114)	(601.759)
Capital suscrito y pagado	0	0
Reserva Legal	0	58.984
Capital Suscrito por Cobrar	0	0
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	**(627.114)**	**(542.775)**
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES	**(73.249)**	**(507.167)**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL AÑO	**350.909**	**858.076**
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	**277.660**	**350.909**

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados fiancieros

ALVARO BELTRAN ALZATE
Gerente

JORGE HERNAN VERA LOPEZ
Revisor Fiscal
T.P. 111857 - T

MAURICIO OSPINA HINCAPIE
Contador
T.P. 117852 - T

MEGABÚS

EBITDA 2016 – 2017

EBITDA

A Diciembre 2017 y 2016

Cifras expresadas en miles de pesos

MEGABÚS

	DIC 17	DIC 16
INGRESOS OPERACIONALES		
SERVICIO DE TRASPORTE	6.918.584	6.467.737
SERVICIO DE PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	318.339	305.523
Menos: Devoluciones, Rebajas y Descuentos	0	0
INGRESOS OPERACIONALES	**7.236.923**	**6.773.260**
Menos: COSTO DE VENTAS	0	0
UTILIDAD BRUTA	**7.236.923**	**6.773.260**
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OPERACIÓN	(6.592.305)	(8.295.514)
EXCEDENTE ANTES DE IMPTO DE RENTA E INTERESES	**644.618**	**(1.522.255)**
PROVISIONES, AGOTAMIENTO, DEP Y AMORT	(463.375)	(2.780.817)
EBITDA	**1.107.992**	**1.258.563**
MARGEN EBITDA	**15,31%**	**18,58%**

EBITDA	Es la Utilidad Operativa que se obtendría antes de descontar las Depreciaciones, Amortizaciones, Impuestos e Intereses. Y mide la capacidad que tiene una entidad de generar beneficios teniendo en cuenta solamente la actividad productiva de la misma.
MARGEN EBITDA	Es el porcentaje de los Ingresos Operacionales netos que se han convertido en efectivo para atender impuestos, inversiones, servicios de la deuda.

ALVARO BELTRAN ALZATE
Gerente

OLGA CECILIA CARVAJAL GOMEZ
Directora Financiera

MAURICIO OSPINA HINCAPIE
Contador
T.P. 117852 - T

JORGE HERNAN VERA LOPEZ
Revisor Fiscal
T.P. 111857 -T

MEGABÚS

PLAN DE PAGOS DE LA DEUDA

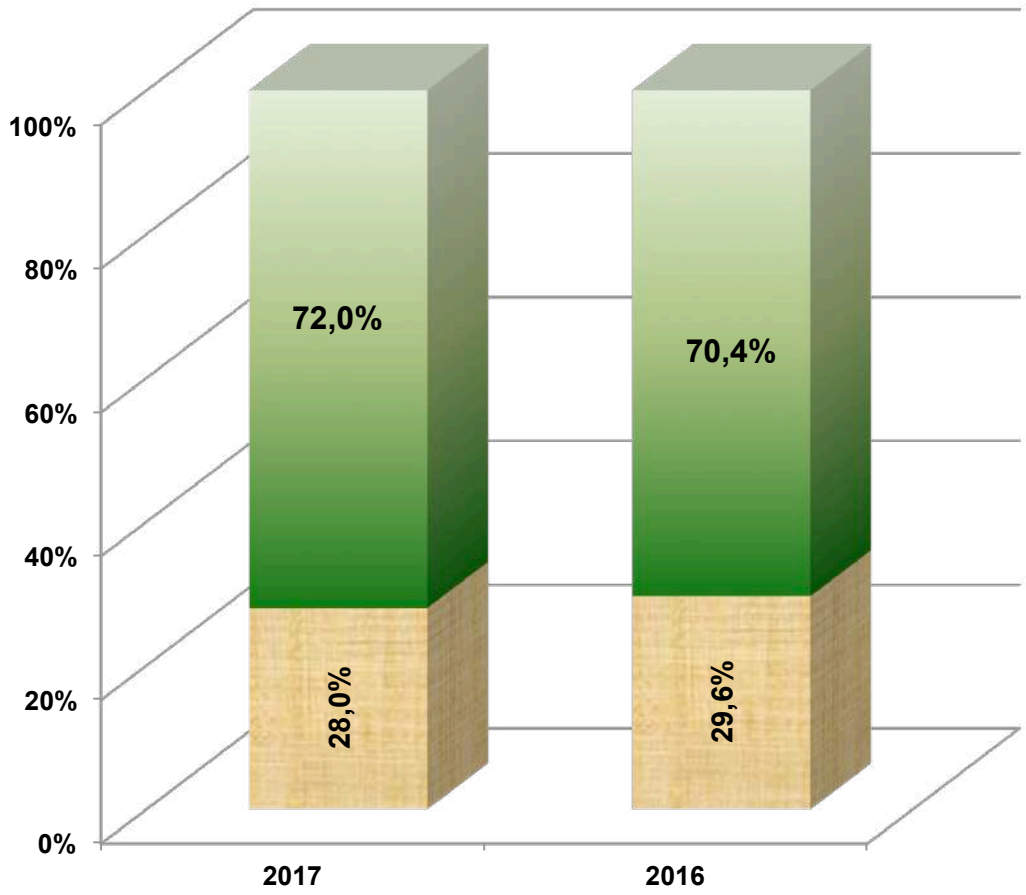
Financiación gastos de funcionamiento:
Megabús es una empresa que ha financiado su operación principalmente a través de deuda, como se observa en el siguiente cuadro:

FINANCIACION CON DEUDA	VALOR	% PART	PAGADO	POR PAGAR A 2014	AMORTIZACIÓN						
					2015	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
Deuda Financiera	4.000,0	65%	2.800,0	1.200,0	400,0	400,0	400,0	0,0	0,0	0,0	**1.200,0**
Leasing Infraestructura	2.152,3	35%	974,8	1.177,5	191,8	202,8	228,0	252,0	278,0	445,0	**1.152,6**
TOTAL	**6.152**	100%	**3.774,8**	**2.377,5**	**591,8**	**602,8**	**628,0**	**252,0**			**2.352,6**

FINANCIACION CON DEUDA	PAGADO A 2014	COSTO FINANCIERO						
		2015	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
Deuda Financiera	218,2	68,7	52,1	17,0	0,0	0,0	0,0	**356,1**
Deuda Financiera- Leasing	1.342,8	98,9	99,4	72,0	46,0	19,0	3,0	**1.681,1**
TOTAL	**1.561,0**	**167,6**	**151,5**	**89,0**	**46,0**	**19,0**	**3,0**	**2.037,2**

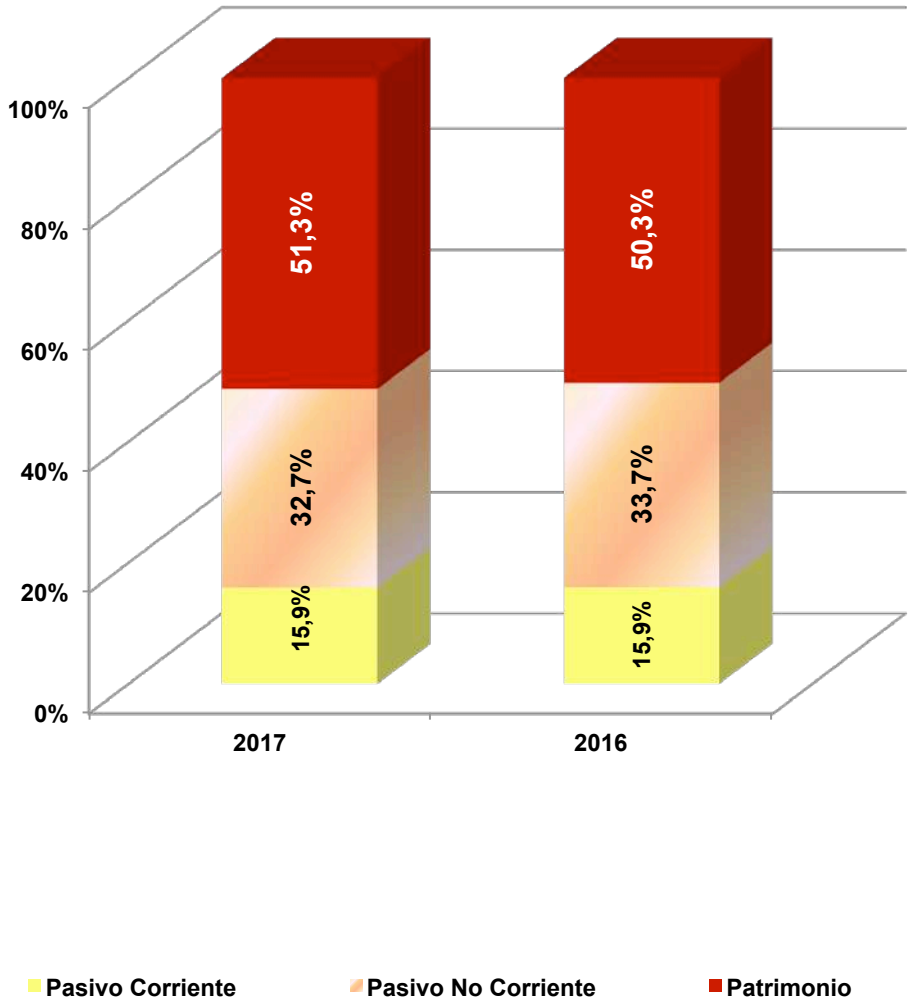
Cifras en millones de pesos

COMPOSICIÓN ACTIVOS 2016 – 2017



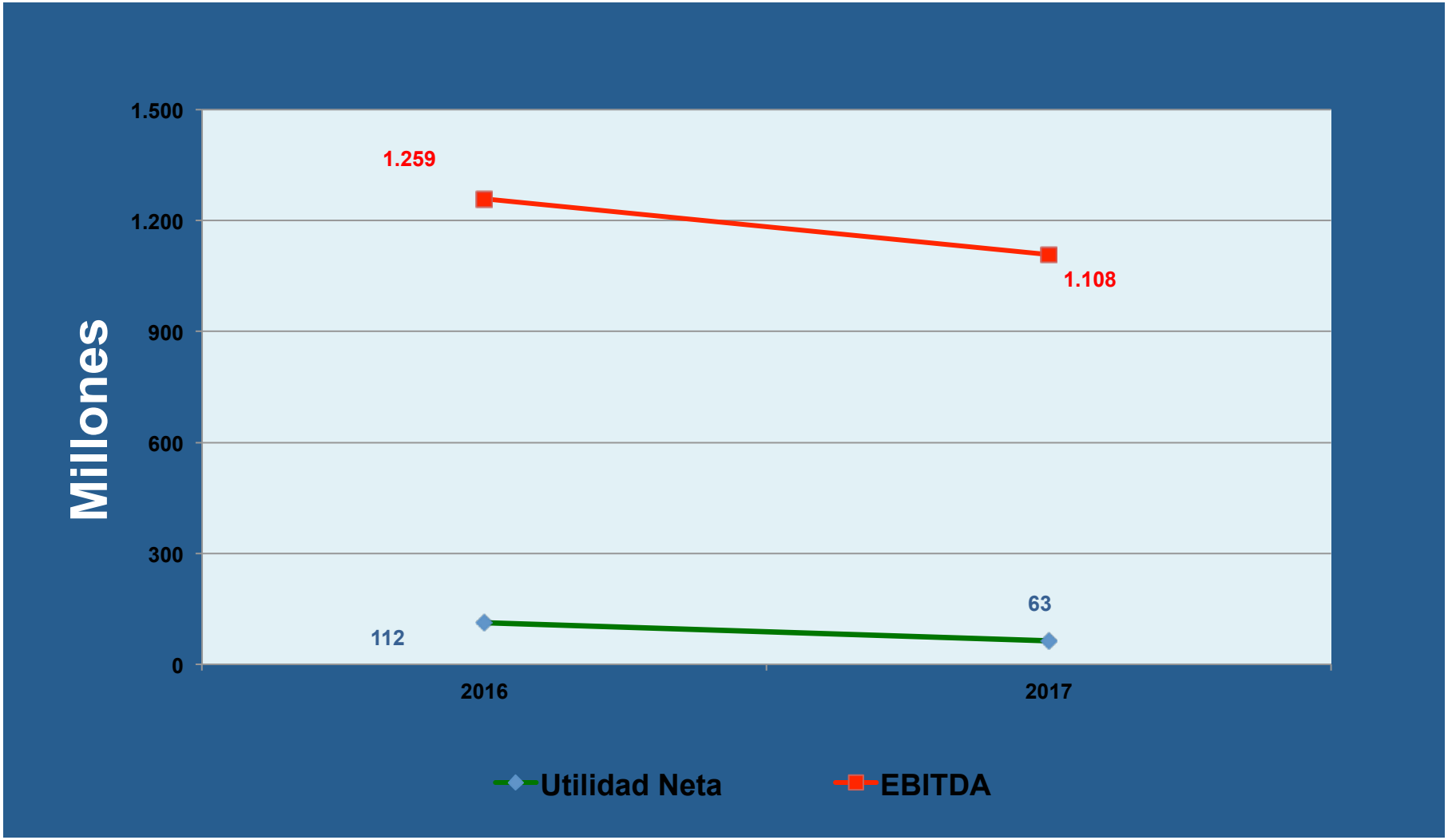
MEGABÚS

COMPOSICIÓN PASIVO Y PATRIMONIO 2016 – 2017



MEGABÚS

UTILIDAD NETA – EBITDA 2016 – 2017



MEGABÚS

INDICADORES 2016 – 2017

INDICADORES			2017	2016
LIQUIDEZ	Razón Corriente ($)	Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,76	1,86
	Capital de Trabajo ($)	Act Cte - Pas Cte	1.153.035	1.314.556
ENDEUDAMIENTO	Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	48,7%	49,7%
	Propiedad	Patrimonio / Activo Total	51,3%	50,3%
	Apalancamiento	Pasivo Total / Patrimonio	94,8%	98,7%
	Estructura de la Deuda :	Pasivo Corriente / Pasivo Total	32,7%	32,1%
RENTABILIDAD	Rentabilidad Neta	Utilidad Neta / Ingreso Operacional	0,9%	1,7%
	Rendimiento del Patrimonio ROA:	Utilidad Neta / Patrimonio	1,3%	2,3%
	Rendimiento del Activo Total ROE	Utilidad Neta / Activo Total	0,7%	1,2%

Cifras en miles de pesos

6. PRESENTACIÓN PARA APROBACIÓN Y MODIFICACIÓN



PLAN ESTRATÉGICO 2017-2020

OBJETIVO 1

HOY

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.

MODIFICACIÓN

Fortalecer el SITM, con integración intermodal para lograr una alta cobertura, bajo condiciones de sostenibilidad financiera, social y ambiental.

PROGRAMA 1.1

HOY

Integrar los modos de transporte Cable Aéreo, Bicicletas y TPC al SITP, como parte del Sistema Intermodal del AMCO.

MODIFICACIÓN

Integrar el SITM a los diferentes modos de transporte.

PROYECTOS

HOY
4 proyectos

PROYECTO 1.1.1	**Aplicar los mecanismos, que se incluyeron en la estructuración técnica, legal y financiera del SITP**
PROYECTO 1.1.2	Desarrollar en conjunto con el AMCO la armonización Operativa del SITP, con la entidad encargada de la construcción del cable aéreo
~~**PROYECTO 1.1.3**~~	~~Aplicar condiciones operativas, legales, administrativas, ambientales y financieras para la operación del cable aéreo~~
PROYECTO 1.1.4	Generar mecanismos para armonizar el sistema de bicicletas con el Sistema MEGABÚS

MODIFICACIÓN
3 proyectos

PROYECTO 1.1.1	**Aplicar los mecanismos, que se incluyeron en la estructuración técnica, legal y financiera del SITP**
PROYECTO 1.1.2	Desarrollar estrategias que permitan la vinculación del Cable Aéreo al SITM
PROYECTO 1.1.4	Generar condiciones para armonizar el sistema de bicicletas con el Sistema MEGABÚS

7. ESTADO DE AVANCE

ALIMENTACIÓN ZONA CUBA

Y LICITACIÓN DE LÍNEA TRONCAL



Alimentación de la zona de Cuba

El 24 de enero se firmó con los empresarios del área metropolitana un convenio de colaboración empresarial a cinco (5) años para operar la alimentación de la zona Cuba.

Este convenio permitido en la ley del Plan Nacional de Desarrollo, ley 1753 de 2015, artículo 32 parágrafo 7, y con el aval del Ministerio de Transporte quien nos acompañó en las mesas de trabajo, nos ha permitido llegar a un documento consensuado de compromisos entre las partes.

El 13 de febrero se firmaron los convenios de colaboración empresarial para atender Puerto Caldas, LA Virginia, Salamanca, Aeropuerto y UTP en las mismas condiciones de la zona Cuba.

Licitación de la línea troncal

El 12 de enero fue el día para la entrega de ofertas de la licitación de la línea troncal faltante. Esta se dio porque las empresas de seguros así como el sector financiero ven el sector del transporte masivo en riesgo, dado por la caducidad del contrato con PROMASIVO S.A., las dificultades que ha tenido el MIO en Cali, serias dificultades con varios operadores de Transmilenio, las inmensas dificultades de Metrolínea en Bucaramanga, las dificultades en la operación de los patios en Cali, Cartagena, Bogotá y Bucaramanga.

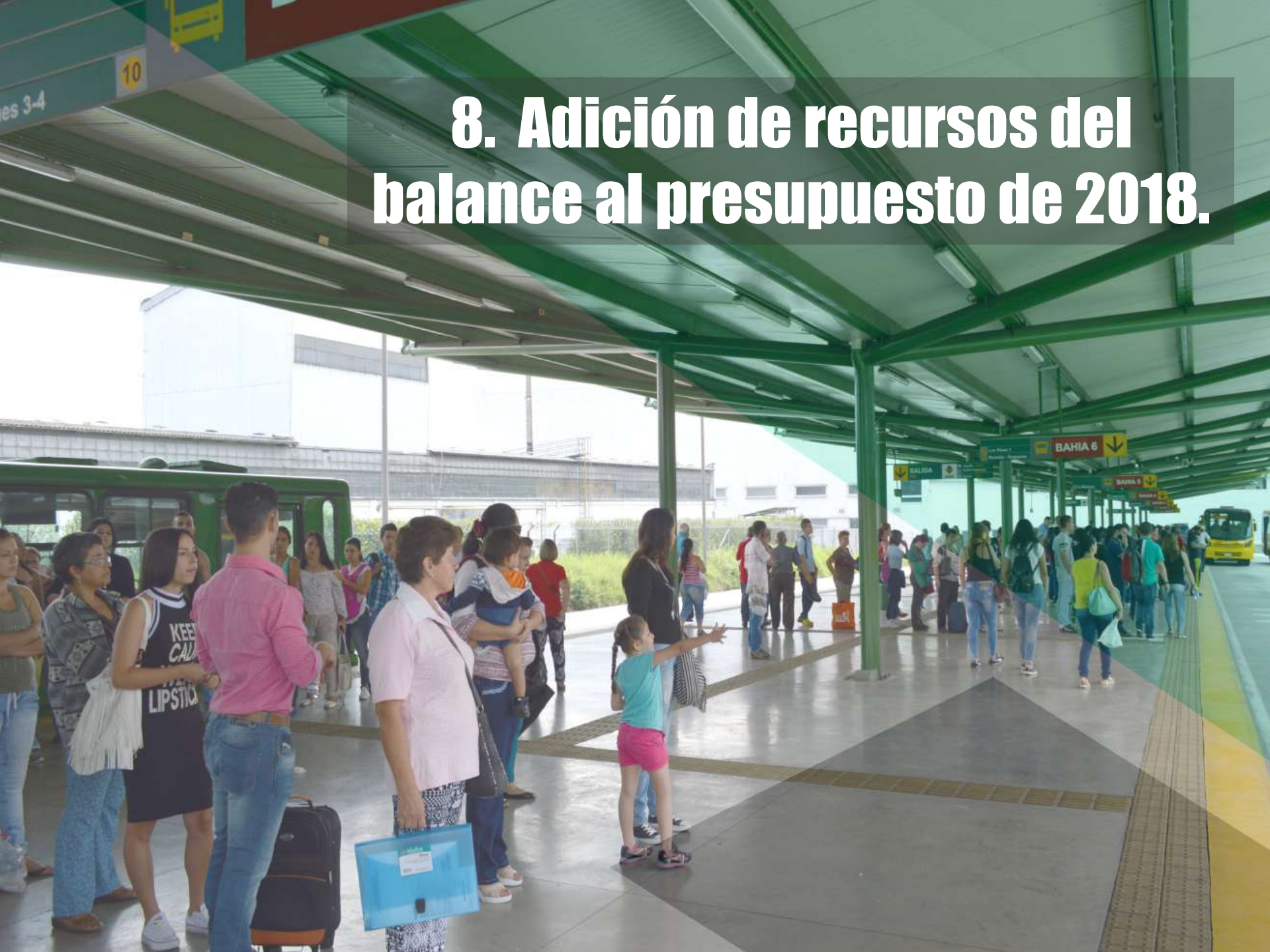
Hemos desarrollado un inmenso trabajo con varias empresas de seguros con el fin de llevarlos al convencimiento de apoyar nuestro sistema de transporte en Pereira.

Licitación de la línea troncal

Con la declaratoria de desierta de la licitación se procedió a abrir el siguiente paso “Selección Abreviada”, sin hacer mayores ajustes a los pliegos de condiciones, se logró que el 14 de enero se presentaran oferentes, las cuales ya fueron calificados y se encuentra en el SECOP su calificación.

El próximo 26 de febrero esperamos otorgar el nuevo concesionario para la prestación del servicio de la línea troncal, iniciando con 9 buses articulados, y 3 mas en la medida que crezca la demanda.

Es muy importante que con la llegada de estos nuevos buses articulados ingresen de manera simultánea Parque Industrial, El Poblado, SENA Dosquebradas y Frailes, con un incremento esperado de la demanda de unos 40.000 pasajeros/día.



8. Adición de recursos del balance al presupuesto de 2018.

ADICIÓN PRESUPUESTO DE INGRESO

0		**PRESUPUESTO DE INGRESOS APROBADOS**	**116.000.000**
1		**DISPONIBILIDAD INICIAL**	**116.000.000**
11		**DISPONIBILIDAD INICIAL (MEGABUS)**	**116.000.000**
0111-02	02	Ente gestor	116.000.000

ADICIÓN PRESUPUESTO DE GASTOS – 2018

0		**GASTOS DE FUNCIONAMIENTO**	**116.000.000**
1		**GASTOS DE FUNCIONAMIENTO**	**76.000.000**
11		**GASTOS DE PERSONAL**	**26.000.000**
112		Servicios Personales Indirectos	26.000.000
11201		Contrato de Prestación de Servicios	26.000.000
1120101-02	02	Contrato de Prestación de Servicios	26.000.000
13		**TRANSFERENCIAS**	**50.000.000**
131		Transferencias Corrientes	50.000.000
13101		Otras Transferencias	50.000.000
1310101-02	02	Sentencias, Conciliaciones y Laudos Arbitrales	50.000.000
4		**GASTOS DE INVERSION**	**40.000.000**
41		**SECTOR TRANSPORTE**	**40.000.000**
411		Proyecto de Consilidación SITM	40.000.000
41102		Mejoramiento y Mantenimiento de Infraestructura Propia del Sector	40.000.000
4110201-01	02	Mantenimiento infraestructura	40.000.000



9. Proposiciones y varios.


GRACIAS
2
CENTRO -
MEGABÚS