



ALCALDÍA MAYOR
DE BOGOTÁ D.C.
MOVILIDAD
Metro de Bogotá S.A.

EMPRESA METRO DE BOGOTÁ S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Periodo terminado el 30 de noviembre de 2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

Descripción	30-nov-18	30-nov-17	Descripción	30-nov-18	30-nov-17
ACTIVO			PASIVO		
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo			Cuentas por pagar	1.572.103.640	859.010.694
Caja	6.401.470.128	5.653.300.716	<i>Adquisición de bienes y servicios nacionales</i>	1.017.712.198	753.687.796
<i>Depositos en instituciones financieras</i>	18.500.000	20.000.000	<i>Recursos a favor de terceros</i>	223.633	0
Cuentas por cobrar	6.382.970.128	5.633.300.716	<i>Descuentos de nomina</i>	68.920.909	34.819.000
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	5.499.835	3.320.223	<i>Retención en la fuente e impuesto de timbre</i>	104.110.986	48.335.690
<i>Otras cuentas por cobrar</i>	5.499.835	3.320.223	<i>Otras cuentas por pagar</i>	381.135.914	22.168.208
Préstamos por cobrar					
<i>Prestamos concedidos</i>	0	0	Beneficios a empleados	2.019.474.365	794.894.501
Otros activos	1.349.246.546.838	709.889.490	<i>Beneficios a empleados a corto plazo</i>	2.019.474.365	794.894.501
<i>Bienes y servicios pagados por anticipado</i>	253.809.817	709.889.490	Total pasivo corriente	3.591.578.005	1.653.905.195
<i>Avances y anticipos entregados</i>	0	0			
<i>Impuesto a las ganancias corriente</i>	0	0	Total pasivo no corriente	0	0
<i>Recursos entregados en administración</i>	1.348.992.737.021	0			
Total activo corriente	1.355.653.516.801	6.366.510.429	Total pasivo	3.591.578.005	1.653.905.195
Activo no corriente			PATRIMONIO		
Propiedad, planta y equipo	38.352.771.974	78.455.739	Patrimonio institucional		
<i>Otras construcciones en curso</i>	38.259.511.931	0	<i>Capital autorizado</i>	8.000.000.000	8.000.000.000
<i>Maquinaria y equipo</i>	2.023.000	0	<i>Capital por suscribir (DB)</i>	-4.000.000.000	-4.000.000.000
<i>Equipos de comunicación y computación</i>	103.360.946	25.116.020	<i>Capital suscrito y pagado</i>	4.000.000.000	4.000.000.000
<i>Equipos de transporte, tracción y elevación</i>	58.943.699	58.943.699	<i>Reserva Legal</i>	2.000.000.000	0
<i>Depreciación acum. Prop, planta y eq. (CR)</i>	-71.067.602	-5.603.980	<i>Reserva Especial</i>	1.053.187.769.000	0
Otros activos	156.221.403	15.478.466	<i>Utilidades o exedentes acumulados</i>	7.723.313.334	0
<i>Impuesto a las ganancias diferido</i>	31.817.569	15.478.466	<i>Utilidad del ejercicio</i>	323.659.849.840	806.539.439
<i>Activos intangibles</i>	282.511.835	0	Total patrimonio	1.390.570.932.174	4.806.539.439
<i>Amortización acumulada de activos intangibles (CR)</i>	-158.108.001	0			
Total activo no corriente	38.508.993.378	93.934.205	Total pasivo mas patrimonio	1.394.162.510.179	6.460.444.634
Total activo	1.394.162.510.179	6.460.444.634			
Cuentas de orden deudoras			Cuentas de orden acreedoras		
<i>Otras cuentas deudoras de control</i>	0	0	<i>Prestamos por recibir</i>	568.202.040.000	0
<i>Deudoras de control por contra (cr)</i>	0	319.418.780	<i>Otras cuentas acreedoras de control</i>	362.246.012.059	32.699.014.940
	0	-319.418.780	<i>Acreedoras de control por contra (db)</i>	-930.448.052.059	-32.699.014.940

ANDRES ESCOBAR URIBE
Gerente General

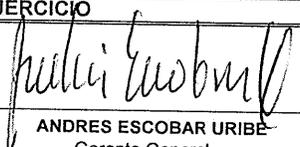
CAROLINA OLARTE CASTELLANOS
Contadora
TP 124.854 -T

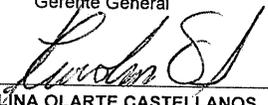
GLORIA CRISTINA OROZCO GIL
Gerente Administrativa y Financiera

FABIAN ANDRES ROMERO ACOSTA
Revisor Fiscal
NEXIA M&A INTERNATIONAL S.A.S.
TP 118.310 -T

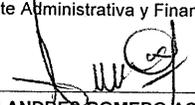
EMPRESA METRO DE BOGOTÁ S.A.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Periodo terminado el 30 de noviembre de 2018
(Cifras expresadas en pesos colombianos)

	<u>30-nov-18</u>	<u>30-nov-17</u>
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES		
Subvenciones		
Subvención por recursos transferidos por el gobierno	315.003.372.000	7.550.000.000
Otras Subvenciones	43.767.475.092	0
(1) Total transferencias y subvenciones	<u>358.770.847.092</u>	<u>7.550.000.000</u>
MENOS: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN		
Administración y operación		
Sueldos y salarios	19.320.859.354	7.007.880.545
Contribuciones imputadas	4.608.472.457	2.017.440.082
Contribuciones efectivas	27.807.837	0
Aportes sobre la nómina	1.439.510.633	580.919.777
Prestaciones sociales	266.409.800	108.833.400
Gastos de personal diversos	3.400.305.014	1.312.450.354
Generales	2.003.323.275	230.800.350
Impuestos, contribuciones y tasas	7.516.318.738	2.732.865.021
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	58.711.600	24.571.561
Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	150.128.257	5.603.980
Amortización de activos intangibles	16.454.207	5.603.980
	133.674.051	0
(2) Total gastos de administración y operación	<u>19.470.987.611</u>	<u>7.013.484.525</u>
(3) RESULTADO OPERACIONAL (1-2)	<u>339.299.859.481</u>	<u>536.515.475</u>
MAS: INGRESOS NO OPERACIONALES		
Financieros	309.399.225	270.018.305
Ingresos diversos	5.447.372	6.925
(4) Total Ingresos no operacionales	<u>314.846.597</u>	<u>270.025.230</u>
MENOS: EGRESOS NO OPERACIONALES		
Comisiones	274.164.370	0
Gastos diversos	15.653.959.027	1.266
(5) Otros Gastos	<u>15.928.123.397</u>	<u>1.266</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (3+4-5)	<u>323.686.582.681</u>	<u>806.539.439</u>
Impuesto a las ganancias corriente	26.732.841	0
(I) RESULTADO NETO	<u>323.659.849.840</u>	<u>806.539.439</u>
(II) OTRO RESULTADO INTEGRAL	<u>0</u>	<u>0</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>323.659.849.840</u>	<u>806.539.439</u>


ANDRÉS ESCOBAR URIBE
Gerente General


CAROLINA OLARTE CASTELLANOS
Contadora
TP 124.854 -T

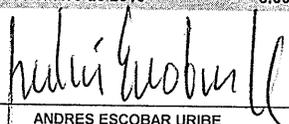

GLORIA CRISTINA OROZCO GIL
Gerente Administrativa y Financiera


FABIAN ANDRÉS ROMERO ACOSTA
Revisor Fiscal
NEXIA M&A INTERNATIONAL S.A.S.
TP 118.310 -T



EMPRESA METRO DE BOGOTÁ S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Periodos contables terminados 30 de noviembre de 2017 a 30 de noviembre 2018
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

	Capital autorizado	Capital por suscribir (DB)	Capital pagado	Reserva legal	Reserva Especial	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	8.000.000.000		0	0	0	0	0	0
Capital autorizado	8.000.000.000	0	0	0	0	0	0	8.000.000.000
Capital por suscribir (DB)	0	-4.000.000.000	0	0	0	0	0	-4.000.000.000
Capital suscrito y pagado	0	0	4.000.000.000	0	0	0	0	4.000.000.000
Resultado del periodo a 30 de noviembre 2017	0	0	0	0	0	0	806.539.439	806.539.439
Apropiación de reservas para futuras inversiones	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 30 de noviembre de 2017	8.000.000.000	-4.000.000.000	4.000.000.000	0	0	0	806.539.439	4.806.539.439
Capital autorizado	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital por suscribir (DB)	0	0	0	0	0	0	0	0
Capital suscrito y pagado	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado a 31 diciembre 2017	0	0	0	0	0	0	1.082.104.542.895	1.082.104.542.895
Apropiación del resultado periodo 2017	0	0	0	2.000.000.000	1.053.187.769.000	7.723.313.334	-1.082.911.082.334	0
Resultado del ejercicio 2018	0	0	0	0	0	0	323.659.849.840	323.659.849.840
Saldo al 30 de noviembre de 2018	8.000.000.000	-4.000.000.000	4.000.000.000	2.000.000.000	1.053.187.769.000	7.723.313.334	323.659.849.840	1.390.570.932.174


 ANDRÉS ESCOBAR URIBE
 Gerente General


 GLORIA CRISTINA OROZCO GIL
 Gerente Administrativa y Financiera


 CAROLINA OLARTE CASTELLANOS
 Contadora
 TP 124.854 -T


 FABIAN ANDRÉS ROMERO ACOSTA
 Revisor Fiscal
 NEXIA M&A INTERNATIONAL S.A.S.
 TP 118.310 -T

EMPRESA METRO DE BOGOTÁ S.A
NOTAS A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES MENSUALES
MES TERMINADO A 30 DE NOVIEMBRE DE 2018

En virtud del cierre mensual de los Estados Financieros se presenta el informe financiero y contable del periodo correspondiente al mes de noviembre de 2018, revelando en forma detallada las partidas contables que afectan el periodo.

1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo presentados en el estado de situación financiera individual al 30 de noviembre de 2018 es la siguiente:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$ (4)
1. Efectivo			
Caja			
Caja Menor (1)	18.500.000	20.000.000	-1.500.000
Caja menor funcionamiento	8.500.000	20.000.000	-11.500.000
Caja menor GDI	10.000.000	0	10.000.000
Depósitos en Instituciones Financieras			
Banco DAVIVIENDA Cta. Cte. 6749 (2)	6.382.970.128	5.633.300.716	749.669.413
2. Equivalente al efectivo (de uso restringido)			
Recursos entregados en administración (3)			
Distrito Capital - Dirección Distrital de Tesorería	1.321.548.336.514	0	1.321.548.336.514
Banco DAVIVIENDA 006000958931	923.168.448.301	0	923.168.448.301
Banco SUDAMERIS S.A 91000010060	198.379.888.213	0	198.379.888.213
Banco POPULAR S.A 220	200.000.000.000	0	200.000.000.000
Total efectivo y equivalentes al efectivo	1.327.949.806.642	5.653.300.716	1.322.296.505.927

- (1) Representa la constitución de dos (2) cajas menores, las cuales atienden gastos de funcionamiento e inversión con cargo al proyecto PLMB. Estas corresponden a las siguientes:
- Caja menor de funcionamiento: constituida mediante resolución No 004 de 2018 del 23 enero de 2018 por un monto de \$30.000.000 y modificada por la resolución 47 del 1 de junio de 2018 disminuyendo la cuantía a \$8.500.000. Durante el periodo contable se efectuaron gastos por un monto de \$1.837.740.
 - Caja menor Gestión Predial de la Gerencia de Desarrollo Inmobiliario: constituida mediante resolución No 104 de 2018 del 21 agosto de 2018 por un monto de \$10.000.000. La finalidad de esta caja menor de acuerdo con el artículo 4 de la resolución es atender gastos de carácter urgente, imprescindibles, inaplazables y necesarios para la gestión predial. Durante el periodo contable se efectuaron gastos por un monto de \$1.704.980.
- (2) Corresponde al depósito en efectivo de la cuenta corriente No 0060 6999 6749 del Banco Davivienda; dichos recursos están compuestos por el capital pagado, los excedentes disponibles de los recursos ordinarios girados por el Distrito Capital, y la capitalización de rendimientos financieros. El monto de los recursos está disponible para atender las obligaciones que surgen en desarrollo de los gastos de funcionamiento de la empresa.
- (3) Los recursos entregados en administración a la Tesorería Distrital son recursos transferidos a la EMB en cumplimiento del Convenio Nación-Distrito como aporte de cofinanciación del proyecto que tiene como objeto la construcción de la “Primera Línea del Metro de Bogotá – PLMB”. Tales recursos están disponibles, pero solo se pueden destinar al cumplimiento de obligaciones que se deriven de la ejecución del Proyecto PLMB y están depositados a la vista en instituciones financieras. La empresa tiene el control sobre los mismos por lo tanto se reconoce y revela el saldo de estos recursos en el Grupo 19 Otros activos – Cuenta 19080101.

Durante el periodo de noviembre de 2018 se presenta una disminución del saldo de la cuenta contable debido a los pagos efectuados durante el periodo. Estos desembolsos fueron equivalentes a \$3.805.125.745, los cuales fueron desembolsados desde la cuenta de ahorros del Banco Davivienda No 0060 0095 8931, la cual está en calidad de administración por parte de la Dirección Distrital

de Tesorería. A continuación, se relaciona los conceptos de pagos autorizados por parte de la Tesorería de la EMB:

Cifras en pesos Col (\$)

Conceptos	Valor
Predios IDU	3.350.249.821
Prestación de Servicios Profesionales Gestión social y Predial	264.476.358
Arrendamiento sede, equipo predial	100.021.648
Gastos de arrendamiento y vigilancias muestras	34.634.223
Retenciones en la fuente octubre de 2018	30.878.260
Estudios y consultorías	16.630.422
Reembolso caja menor GDI	8.235.013
Total Pagos	3.805.125.745

(4) La variación respecto al mismo periodo del año 2017 obedece a los aportes ordinarios para gastos de funcionamiento que efectúa la Secretaria de Hacienda Distrital, así como los aportes en dinero realizados por el Distrito en virtud del convenio de Cofinanciación para la construcción de la primera línea del metro de Bogotá (PLMB), los cuales se realizaron, así:

- Por valor de \$1.053.187.769.140 se efectúa el primer pago de la vigencia 2017.
- Por valor de \$302.603.372.000 corresponde a la primera cuota del primer semestre 2018.

Las cuentas contables reportadas como efectivo y equivalentes son debidamente conciliadas en el formato GF-FR-001 Versión 01 los cuales hacen parte de los Estados Financieros del periodo.

2. Cuentas por Cobrar

2.1. Otras Cuentas por Cobrar

Reconoce los derechos adquiridos por la Empresa Metro de Bogotá S.A. en virtud de los recobros efectuados a las Entidades Promotoras de Salud por concepto de incapacidades por enfermedad general de acuerdo con la normatividad vigente (Parágrafo 1 del artículo 3.2.1.10 DUR 780 de 2016). El saldo a 30 de noviembre de 2018 presenta el siguiente detalle:

Cifras en pesos Col (\$)

EPS	Funcionario	Periodo Incapacidad	No Días recobrados	Valor
		18/06/2018 a 25/06/2018		
Coomeva S. A	Liza Juliana Pineda	10/08/2018 a 10/08/2018	7	1.387.517
		13/08/2018 a 14/08/2018		
Aliansalud EPS	Maria Carolina Caycedo	17/06/2018 a 21/06/2018	2	13.594
Compensar	Tania Camila Aguilar	01/10/2018 a 10/10/2018	8	990.853
Sanitas S.A.	Mauricio Orjuela R.	09/11/2018 a 18/11/2018	8	3.107.871
Total Saldo Incapacidades mayores a tres (3)				5.499.835

3. Propiedades, planta y equipo

La desagregación del grupo contable propiedades, planta y equipo que se presenta en el estado de situación financiera individual a 30 de noviembre del año 2018, es el siguiente:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Construcciones en Curso	38.259.511.931	0	38.259.511.931
Otras construcciones en curso	38.259.511.931	0	38.259.511.931
Maquinaria y equipo	2.023.000	0	2.023.000
Otra maquinaria y equipo	2.023.000	0	2.023.000
Equipos de comunicación y computación	103.360.946	25.116.020	78.244.926
Equipo de comunicación	53.632.829	25.116.020	28.516.809
Equipo de computación	49.728.117	0	49.728.117
Equipos de transporte, tracción y elevación	58.943.699	58.943.699	0
Terrestre	58.943.699	58.943.699	0
Depreciación acumulada de propiedades, planta y equipo (CR)	-71.067.602	-5.603.980	-65.463.622
Maquinaria y equipo	-2.023.000	0	-2.023.000
Equipos de comunicación y computación	-53.326.295	-1.674.400	-51.651.895
Equipos de transporte, tracción y elevación	-15.718.307	-3.929.580	-11.788.727
Total Propiedades, planta y equipo	38.352.771.974	78.455.739	38.274.316.235

3.1. Conciliación de los valores en libros

El detalle de transacciones de propiedad planta y equipo presentadas a 30 de noviembre de 2018, es el siguiente:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Saldo en libros 30/11/2017	Compras efectuadas (+)	Estudios y Consultoría Convenio FDN 1880-2014 (5) (+)	Depreciación del Periodo evaluado (-)	Saldo en libros 30/11/2018
Construcciones en Curso (1)	0	0	38.259.511.931	0	38.259.511.931
Otras construcciones en curso	0	0	38.259.511.931	0	38.259.511.931
Maquinaria y equipo (2)	0	2.023.000	0	2.023.000	0
Otra maquinaria y equipo	0	2.023.000	0	2.023.000	0
Equipos de comunicación y computación (2)	23.441.620	78.244.926	0	51.651.895	50.034.651
Equipo de comunicación	23.441.620	28.516.809	0	24.312.967	27.645.462
Equipo de computación	0	49.728.117	0	27.338.928	22.389.189
Equipos de transporte, tracción y elevación (3)	55.014.119	0	0	11.788.727	43.225.392
Terrestre	55.014.119	0	0	11.788.727	43.225.392
Total Propiedades, planta y equipo	78.455.739	80.267.926	38.259.511.931	65.463.622	38.352.771.974

(1) Construcciones en Curso, reconoce los costos efectuados a cargo del proceso de construcción del proyecto PLMB; estas se clasifican así:

- a) Por valor de \$38.259.511.931 se reconocen los recursos legalizados en virtud del cumplimiento del convenio 1880 de 2014 suscrito con la Financiera Desarrollo Nacional. Estas erogaciones cumplen con las condiciones esenciales para el reconocimiento como activo para la EMB, de acuerdo con lo establecido en las políticas contables y lo señalado por la CGN en el Marco normativo contable para empresas que no cotizan en el mercado público de valores, ni captan o administran recursos del público.

Las erogaciones destinadas a la ejecución del convenio FDN 1880 de 2014 son controladas por la EMB S.A. y tienen las siguientes características contables que permiten su clasificación como activo:

- Se espera obtener beneficios económicos futuros.
- El flujo de las erogaciones posee costo o valor de tal forma que pueda medirse con fiabilidad.

De conformidad con lo anterior, hace parte del costo de los activos de la empresa, los siguientes conceptos registrados en la cuenta contable:

- Todos los estudios que deban realizarse, entre otros aspectos, para definir el modelo transaccional, incluida la determinación de la estructura de financiación.
 - Los estudios enfocados en el análisis de la viabilidad legal, definición del modelo transaccional y modelo contractual.
 - Los estudios relativos a la ingeniería de valor realizados con el objetivo alcanzar un incremento de la relación entre el rendimiento.
 - La calidad y la funcionalidad del sistema y sus costos de implementación, operación y mantenimiento.
 - El estudio comparativo de ejecución por tramos y tipologías de la PLMB.
 - Estudio de factibilidad de alternativas para la ubicación de estaciones, patios, patio taller, entre otros.
- (2) Maquinaria y equipo**, la cuenta contable refleja el valor del aire acondicionado el cual es utilizado para el control de la temperatura del cuarto compute de la EMB, por valor de \$2.023.000.
- (3) Equipo de comunicación y cómputo**, refleja la adquisición de los equipos destinados para el apoyo de la gestión administrativa; al corte contable se presentan los siguientes equipos:

Cifras en pesos Col (\$)

Activos	Cantidad	Costo (1)	Depreciación Acumulada (2)	Saldo en libros 30/11/2018 (1-2)
Equipo de Comunicación				
Switch	6	53.632.829	25.987.367	27.645.462
Equipo de Computo				
UPS	1	22.562.400	22.562.400	0
Impresora H.P Laserjet	1	3.177.300	3.177.300	0
Servidor Lenovo Thinksystem	1	23.988.417	1.599.228	22.389.189
Total licencias	9	103.360.946	53.326.295	50.034.651



(4) **Equipos de transporte, tracción y elevación**, comprende un vehículo de Marca Ford Ecoesport con placa OKZ 824, adquirido por la Empresa para el óptimo desarrollo de las actividades administrativas, principalmente en el traslado oportuno de los funcionarios y el cumplimiento de los compromisos en las diversas zonas de influencia del proyecto y entidades del Distrito. La vida útil estimada, es de cinco (5) años.

Durante el periodo contable informado no se presentó baja en cuentas por ningún concepto y tampoco se presentaron pérdidas por deterioro de los bienes.

4. Otros Activos

4.1. Desagregación de los otros activos

La desagregación de los saldos clasificados en el Grupo 19 - Otros activos, presentados en el estado de situación financiera individual al 30 de noviembre de 2018, es la siguiente:

DETALLE	Cifras en pesos Col (\$) VALOR
Bienes y servicios pagados por anticipado (1)	253.809.817
Seguros	250.537.472
Mantenimiento	3.272.345
Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones (2)	31.817.569
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	7.665.000
Retención en la fuente	24.152.569
Recursos entregados en administración	1.348.992.737.021
Aportes Cofinanciación DC-SDH-DDT (3)	1.321.548.336.514
Banco Davivienda 006000958931	923.168.448.301
Banco Sudameris S.A 91000010060	198.379.888.213
Banco popular S.A. 220	200.000.000.000
Otros Recursos entregados en administración	
IDU convenio 1021/2017 Gestión predial (4)	5.341.402.906
FDN 1880/2014 Estructuración Integral PLMB (5)	21.906.797.601
IPES convenio 33/2017 Plan Ocupantes del Espacio (6)	196.200.000
Activos intangibles (7)	124.403.834
Licencias	282.511.835
Amortización acumulada de activos intangibles (CR)	-158.108.001
Total Otros Activos	1.349.402.768.241



(1) Bienes y servicios pagados por anticipado. Refleja los valores pendientes de amortizar correspondiente a los conceptos de seguros y mantenimiento. Estos se componen, así:

- Seguros: contiene el valor por amortizar por el tiempo restante a su vencimiento. Los saldos corresponden a los siguientes seguros: i) manejo de entidades oficiales, ii) automóviles, iii) daños materiales, iv) infidelidad de riesgos financieros, y v) responsabilidad civil.
- Mantenimiento: corresponde el saldo pendiente de amortizar de mantenimiento incluido en la compra del vehículo de Marca Ford Ecoesport con placa OKZ 824.

(2) Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones. Corresponde al anticipo incluido en la declaración de renta del año 2017, conforme al Art 807 del Estatuto tributario, el cual se deduce del impuesto de renta de la vigencia 2018.

A su vez incluye las retenciones practicadas por la Entidad Financiera Davivienda a los Rendimientos Financieros generados en la cuenta corriente de la Empresa, y las autorretenciones a título de renta declaradas mensualmente por la Empresa ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN, en virtud del Decreto 2201 de 2016.

(3) Aportes Distrito Capital - Cofinanciación PLMB. Corresponde a los aportes transferidos por el Distrito Capital - Secretaría Distrital de Hacienda, en desarrollo del convenio de cofinanciación Nación-Distrito, cuyo objeto es definir los montos, términos y condiciones bajo los cuales la Nación y el Distrito concurrirán a la cofinanciación del proyecto que tiene como objeto la construcción de la “Primera Línea del Metro de Bogotá – PLMB”.

Estos recursos, de conformidad con lo acordado en el Convenio Interadministrativo Nación-Distrito Capital, se entregaron en administración a la SDH- Dirección Distrital de Tesorería DDT, dependencia que los depositó en instituciones financieras y se encuentran a disposición de la EMB bajo el control legal de esa Dirección, que actúa como agente de la EMB, pues atiende instrucciones de la empresa respecto de su colocación o de la utilización futura, teniendo en cuenta que solo pueden utilizarse para atender obligaciones en desarrollo del Proyecto PLMB.



Con independencia de que los recursos fueron clasificados como “otros activos”, dado que se entregaron en administración; se consideran efectivo equivalentes al efectivo (**Numeral 1**), por cuanto están disponibles en depósitos a la vista. Por tratarse de transferencias del nivel central, en atención a lo dispuesto en el Estatuto presupuestal del Distrito Capital los rendimientos financieros generados de estos recursos no son reconocidos en contabilidad por la EMB, siendo estos reintegrados a la Secretaria Distrital de Hacienda, por parte de las instituciones financieras donde se encuentran estos recursos.

- (4) **Convenio IDU-EMB Gestión predial**, refleja el saldo de los recursos entregados al IDU y no ejecutados en virtud del Convenio No 1021 de 2017, y cuyo objeto es “aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros, para ejecutar el proyecto de Gestión Predial integral requerido para adquirir los predios necesarios para la infraestructura de la Primera Línea de Metro de Bogotá (PLMB) en los componentes: vías indispensables, patios, talleres y estaciones”.
- (5) **Convenio 1880/2014 FDN**, refleja el saldo de los recursos entregados a la FDN y no ejecutados en virtud del Convenio No 1880-2014, cuyo objeto es “aunar esfuerzos para el desarrollo de las actividades relacionadas con la estructuración integral del proyecto Primera Línea de Metro de Bogotá (PLMB) en las fases establecidas en el convenio inicial y sus modificatorios.

Después de la cesión del convenio a la EMB, la empresa ha realizado pagos al convenio por valor de \$17.871.616.084 con recursos del Distrito procedentes del convenio de cofinanciación, así:

- Modificación 5 y la adición No 2 del convenio 1880 de 2014 de la FDN, en la cláusula segunda se establece el pago de \$1.565.091.819 para ejecutar el plazo restante de la subfase 2 y 3 de la fase 2 del convenio. Este valor incluye todos los costos directos, indirectos, impuestos, gravámenes, tasas a que haya lugar.
- Cláusula Octava de la Modificación No. 6 al Convenio Interadministrativo 1880 de 2014, que contempla un primer desembolso por parte de la EMB a favor de la FDN, por la suma de \$16.306.524.265.

- (6) **Recursos entregados al IPES en desarrollo del convenio 33/2017**, destinados a la ejecución del Plan de Ocupación del Espacio Público.

(7) **Activos intangibles.** Representados por las licencias adquiridas por la Empresa, las cuales se amortizan conforme a las políticas contables adoptadas por la Empresa.

4.2. Conciliación de Otros Activos revelados en el Estado de Situación Financiera

Cifras en pesos
Col (\$)

DETALLE	Saldo inicial 30-11-2017 (1)	Aumentos (2)	Disminución (Salidas) (3)	Saldo final 30-11-2018
Bienes y servicios pagados por anticipado (4)	709.889.490	304.232.324	760.311.997	253.809.817
Seguros	705.389.942	304.232.324	759.084.794	250.537.472
Mantenimiento	4.499.548	0	1.227.203	3.272.345
Avances y anticipos entregados	0	53.319.466	53.319.466	0
Avances para viáticos y gastos de viaje (5)	0	48.319.466	48.319.466	0
Otros avances y anticipos	0	5.000.000	5.000.000	0
Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones (6)	15.478.466	33.949.240	17.610.137	31.817.569
Anticipo de Impuesto Sobre la Renta	0	7.665.000	0	7.665.000
Retención en la fuente	15.478.466	26.284.240	17.610.137	24.152.569
Recursos entregados en administración	0	1.424.014.271.662	75.021.534.641	1.348.992.737.021
Aportes Cofinanciación DC-SDH-DDT (7)	0	1.355.791.141.140	34.242.804.626	1.321.548.336.514
Banco Davivienda 006000958931	0	955.791.141.140	32.622.692.839	923.168.448.301
Banco Sudameris S.A 91000010060	0	200.000.000.000	1.620.111.787	198.379.888.213
Banco popular S.A. 220	0	200.000.000.000	0	200.000.000.000
Otros Recursos entregados en administración	0	68.223.130.522	40.778.730.015	27.444.400.507
IDU convenio 1021/17 Gestión predial (8)	0	6.387.839.346	1.046.436.440	5.341.402.906
FDN 1880/2014 Estructuración Integral PLMB (9)	0	61.639.091.176	39.732.293.575	21.906.797.601
IPES convenio 33/17 Plan Integral Hab Calle (10)	0	196.200.000	0	196.200.000
Activos intangibles (11)	0	282.511.835	158.108.001	124.403.834
Licencias	0	282.511.835	158.108.001	124.403.834
Total Otros Activos	725.367.956	1.424.688.284.527	76.010.884.242	1.349.402.768.241

(1) **Saldo Inicial.** Para efectos de la conciliación se señala el saldo inicial, los saldos de contabilidad a 30 de noviembre de 2017. Por tanto, en la columna de “aumentos”, “disminución” se muestran los registros débitos y créditos. durante el periodo comparativo 2017 – 2018.



- (2) **Aumentos:** corresponde a los valores entregados por la EMB, que están representados en recursos tangibles e intangibles, los cuales están asociados a la gestión administrativa.
- (3) **Disminuciones.** Comprende las amortizaciones reconocidas como gastos del periodo como resultado del consumo de los beneficios económicos de bienes y servicios pagados por anticipado, anticipos para viáticos y la legalización de convenios y los pagos efectuados de los componentes elegibles a cargo del convenio de cofinanciación.
- (4) **Bienes y servicios pagados por anticipado.** Durante el periodo contable comparativo se efectuó la amortización de gastos por valor de \$759.084.794 por concepto de pólizas de responsabilidad civil, infidelidad de riesgos financieros, daños materiales, automóviles y manejo de entidades oficiales.
- Para el mes de noviembre se adicionaron pólizas hasta el 23 de febrero y 01 de abril de 2019, por valor de \$ 298.612.708.
- En cuanto a la cuenta contable de mantenimiento, el valor pendiente por consumir es de \$3.272.345, el cual será amortizado en su totalidad para agosto del año 2021.
- (5) **Avances y anticipos entregados.** durante el periodo contable se efectuaron y legalizaron viáticos para comisiones de servicio al interior y exterior del país por valor de \$3.869.615 las cuales fueron desembolsadas al gerente general de la EMB.
- (6) **Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones.** Durante el periodo evaluado se presentan los siguientes movimientos: i) Disminución por valor de \$17.610.137, descontados en la declaración del impuesto de renta de la vigencia 2017, ii) incremento por retenciones en la fuente por valor de \$26.284.240 practicadas por la Entidad Financiera Davivienda a los Rendimientos Financieros generados en la cuenta corriente y la autorretención según decreto 2201 de 2016, iii) Incremento por la constitución del anticipo del impuesto de renta para el año gravable 2018 por valor de \$7.665.000, de conformidad con el artículo 807 del Estatuto Tributario.
- (7) **Recursos entregados en administración - Aportes Cofinanciación DC-SDH-DDT.** Producto de las obligaciones comprometidas para el proyecto de la “Primera Línea del Metro de Bogotá – PLMB”, se han efectuado pagos por valor de \$34.242.804.626 siendo el más representativo el giro a la Financiera de

Desarrollo Nacional - FDN de la modificación 6 al Convenio 1880 de 2014 por \$16.306.524.265.

El resumen de pagos por componente se refleja así:

		Cifras en pesos Col (\$)
Descripción Componentes Elegible	Fuente	Valor girado Acumulado
Gestión Social y Predial	Distrito	15.597.730.156
Interventoría y PMO		18.645.074.470
Total		34.242.804.626

Para el mes de noviembre de 2018, se autorizaron desembolsos de estos recursos por valor de \$3.805.125.745. En el numeral 3 del punto 1 Efectivos y equivalentes de efectivo se detallan los pagos efectuados por la Empresa.

(8) Recursos entregados en administración - Convenio EMB-IDU 1021 de 2017.

En cumplimiento de la cláusula cuarta del convenio, el IDU presenta informe mensual correspondiente al mes de noviembre de 2018 sobre la gestión realizada, reportando pagos por valor de \$74.941.183, así:

- Honorarios Contratistas por valor de \$53.100.000
- Arrendamiento sede por valor de \$8.333.333
- Unidad Móvil por valor de \$11.959.500
- Servicios Públicos (Energía) por valor de \$1.548.350

Los pagos legalizados de costos indirectos asociados al proyecto de gestión predial están acumulados y conciliados entre las partes. A la fecha se presenta el siguiente balance financiero:

		Cifras en pesos Col (\$)	
Detalle		Valor	
A	Valor del convenio	\$	6.387.839.346
B	Valor comprometido	\$	1.929.666.058
(A-B)	Valor pendiente de comprometer	\$	4.458.173.288
C	Total, girado convenio 1021-2017	\$	1.046.436.440
(B-C)	Valor comprometido pendiente de girar	\$	883.229.618
(A-C)	Valor pendiente de ejecutar	\$	5.341.402.906
Porcentaje de Ejecución (Giros/ Vr. Convenio)		16%	

- (9) **Recursos entregados en administración - Convenio EMB- FDN 1880/2014** integra el total del convenio 1880, incluidos los pagos correspondientes a la **Modificación 5 Adición 2** y la **Modificación 6 Adición 3** realizadas en 2018. La ejecución del convenio se resume así:

Aportes		
Entidad	Fase	Valor Girado
IDU	1	\$ 1.650.000.000
IDU	2	\$ 6.000.000.000
TRASMILENIO	2	\$ 38.033.390.762
Recursos Entregados		\$ 45.683.390.762
EMB	Subfase 2 Y 3	\$ 1.565.091.819
EMB	Subfase 4 de Fase 2	\$ 16.306.524.265
Total Convenio		\$ 63.555.006.846
Giros Efectuados y Legalizados por la FDN		\$ 41.648.209.245
Total Pendiente de ejecutar		\$ 21.906.797.601
Porcentaje ejecutado (Giros/total convenio)		66%

- (10) **Recursos entregados en administración - Convenio EMB-IPES 033 de 2017**, integra los recursos entregados por la Empresa con el fin de anuar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros para formular e implementar el Plan Integral para ocupantes del Espacio Público del Proyecto PLMB.
- (11) **Licencias:** representa el valor de las licencias adquiridas de acuerdo con las necesidades de administrativas de la EMB, así como la amortización de acumulada de acuerdo al consumo de los beneficios económicos de los activos.

En total se posee el control de cincuenta y tres (53) licencias, las cuales se encuentran conciliadas entre el módulo de activos y el módulo contable del aplicativo financiero. A continuación, se detallan las licencias:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Cantidad	Costo Historico	Amortización	Saldo en Libros
Licencias de Acrobat	3	8.172.150	8.172.150	0
Access 2016 OLP NL Gov	1	662.234	662.234	0
ArcGis for Desktop Standard Single	3	58.272.189	19.424.063	38.848.126
Access 2016 OLP NL Gov	1	662.235	662.235	0
Autodesk AutoCAD 2018 Commercial New Single-user ELD Annual Subscription	3	14.635.500	14.635.500	0
Project 2016 SNGL OLP NL	2	6.009.024	6.009.024	0
Project 2016 SNGL OLP NL	4	12.018.048	12.018.048	0
Adobe Creative Cloud	1	2.540.832	2.540.832	0
Adobe VIP 6.0 Government Acrobat Pro	7	3.816.673	3.816.673	0
Autodesk AutoCAD 2018 Commercial New Single-user ELD Annual Subscription	4	12.400.000	12.400.000	0
Autodesk Revit 2018 o 2019 Commercial New Single User	4	13.008.297	13.008.297	0
Autodesk Collection AEC 2018 o 2019 Architecture Enginnering Conctruction	2	12.484.880	12.484.880	0
PTV Vissim	1	43.063.075	15.909.414	27.153.661
PTV Viswalk	1	64.801.925	23.940.711	40.861.214
Microsoft Project 2016	2	2.564.229	2.564.229	0
Microsoft Project 2016 - Renovación	6	7.692.686	7.692.686	0
Microsoft Access 2016	2	1.107.858	1.107.858	0
Autodesk AutoCAD 2018 o 2019 Renovación	6	18.600.000	1.059.167	17.540.833
Total licencias	53	282.511.835	158.108.001	124.403.834

5. Cuentas por Pagar

5.1. Desagregación de las cuentas por pagar

La desagregación de las cuentas por pagar que se revelan en el estado de situación financiera individual a 30 de noviembre del año 2018 es el siguiente:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Valor
Adquisición de bienes y servicios nacionales	1.017.712.198
Recursos a favor de terceros	223.633
Descuentos de Nómina	68.920.909
Retención en la fuente e impuesto de timbre	104.110.986

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Valor
Otras cuentas por pagar	381.135.914
Total, Cuentas por Pagar	1.572.103.640

5.2. Conciliación de las cuentas por pagar revelados en el Estado de Situación Financiera

Con relación al periodo comparativo 2017 – 2018 se presenta los siguientes movimientos de las cuentas por pagar:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Obligaciones a 30/11/2017	(+) Aumentos Obligaciones	(-) Disminuciones Pagos	Saldo a 30/11/2018
Adquisición de bienes y servicios nacionales (1)	753.687.796	41.324.596.655	41.060.572.253	1.017.712.198
Recursos a favor de terceros	0	8.868.731	8.645.098	223.633
Descuentos de nómina (2)	34.819.000	1.325.432.907	1.291.330.998	68.920.909
Retención en la fuente e impuesto de timbre (3)	48.335.690	1.216.005.936	1.160.230.640	104.110.986
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar (5)	0	151.214.279	151.214.279	0
Otras cuentas por pagar (6)	22.168.208	5.615.690.970	5.256.723.264	381.135.914
Total Cuentas por Pagar	859.010.694	49.641.809.478	48.928.716.532	1.572.103.640

(1) Adquisición de bienes y servicios: el saldo a 30 noviembre de 2018, por valor de \$1.017.712.198, está compuesto por veintidós (22) obligaciones constituidas para el desarrollo de las actividades de funcionamiento y la adquisición de predios para el proyecto PLMB. Las cuentas por pagar se encuentran detalladas y conciliadas entre contabilidad y presupuesto en el formato GR-FR-010 Versión 02, anexo a los Estados Financieros de noviembre de 2018.

Los valores más representativos de la cuenta contable corresponden a la adquisición de predios destinados al proyecto PLMB.

(2) Descuentos de nómina: representa el valor de las obligaciones originadas por descuentos de nómina efectuados a los funcionarios de la EMB en la nómina del mes de noviembre, por concepto de: i) pensiones obligatorias por \$39.455.700, y ii) los aportes a salud por \$29.465.209.



- (3) Retención en la fuente e impuesto de timbre:** valor de retenciones en la fuente practicadas como agente retenedor en la adquisición de bienes y servicios. Para el corte de noviembre de 2018, se refleja el saldo de las retenciones en la fuente a título de renta del mes de noviembre y las retenciones a título de industria y comercio practicadas en el mes de octubre y noviembre de 2018.
- (4) Otras cuentas por pagar:** incluye las cuentas por pagar por concepto de: i) obligaciones laborales por concepto de ICBF y SENA por valor de \$30.014.200 originados de la liquidación de nómina de noviembre de 2018; ii) adquisición de seguros por valor de \$295.842.384; iii) honorarios de revisoría fiscal por valor de \$3.264.374; iv) honorarios prestación de servicios profesionales por valor de \$15.175.979; v) servicios de vigilancia de la sede administrativa y de la bodega por valor de \$9.885.302; y vi) arrendamiento operativo por valor \$26.953.675.

Las cuentas por pagar se encuentran detalladas y conciliadas entre contabilidad y presupuesto en el formato GR-FR-010 Versión 02 y GR-FR-011 Versión 01, anexos a los Estados Financieros de noviembre de 2018.

La baja en cuentas de las obligaciones reconocidas en las anteriores cuentas contables se efectuó por el pago en efectivo a favor de los acreedores; en consecuencia, no se dieron de baja cuentas por pagar por una causa diferente al pago.

6. Beneficios a Empleados

Corresponden a las retribuciones que la EMB, proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Actualmente son reconocidos los beneficios por: i) cesantías; ii) intereses sobre las cesantías; iii) vacaciones; iv) prima de vacaciones; v) prima de servicios; vi) prima de navidad; vii) bonificaciones; viii) aportes riesgos laborales; ix) aportes de pensión y salud empleador y x) Caja de Compensación.

Las obligaciones derivadas de este concepto vencen dentro de los 12 meses siguientes desde el origen de su causación.

Durante el periodo de noviembre de 2018 se presenta una reducción en la cuenta contable de beneficios a empleados debido a los siguientes pagos: i) liquidación de vacaciones funcionarios de la EMB; ii) pago de seguridad social mes de octubre de 2018; iii) pago de nómina mes de noviembre de 2018; y liquidación del contrato de trabajo por terminación de vínculo laboral de Lisa Juliana Pineda.

6.1. Desagregación de los Beneficios a Empleados por Pagar

La desagregación de los beneficios a empleados que se revelan en el estado de situación financiera individual a 30 de noviembre del año 2018, son los siguientes:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Nómina por pagar	0	0	0
Cesantías	522.175.852	219.235.543	302.940.309
Intereses sobre cesantías	50.747.726	15.060.508	35.687.218
Vacaciones	263.940.240	110.937.059	153.003.181
Prima de vacaciones	267.609.859	109.285.776	158.324.083
Prima de servicios	134.630.276	53.891.388	80.738.888
Prima de Navidad	505.825.486	218.571.553	287.253.933
Bonificaciones	104.501.535	67.912.674	36.588.861
Aportes a riesgos laborales (1)	3.579.800	0	3.579.800
Aportes a fondos pensionales - empleador (1)	86.790.400	0	86.790.400
Aportes a seguridad social en salud - empleador (1)	48.565.491	0	48.565.491
Aportes a cajas de compensación familiar (1)	31.107.700	0	31.107.700
Total beneficios a empleados a corto plazo	2.019.474.365	794.894.501	1.224.579.864

(1) **Aportes Seguridad Social y Aportes parafiscales**, corresponden a las obligaciones liquidadas en la nómina del mes de noviembre de 2018.

7. Patrimonio

7.1. Desagregación de las partidas patrimoniales

La desagregación de las partidas que conforman el patrimonio de la EMB en el estado de situación financiera individual a 30 de noviembre del año 2018 es la siguiente:

Cifras en pesos Col (\$)

DETALLE	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Capital suscrito y pagado (2)	4.000.000.000	4.000.000.000	0
Capital autorizado (1)	8.000.000.000	8.000.000.000	0
Capital por suscribir (DB)	-4.000.000.000	-4.000.000.000	0



Cifras en pesos Col (\$)

DETALLE	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Capital suscrito por cobrar (DB)	0	0	0
Reservas (3)	1.055.187.769.000	0	1.055.187.769.000
Reserva Legal	2.000.000.000	0	2.000.000.000
Reserva Especial	1.053.187.769.000	0	1.053.187.769.000
Resultado de Ejercicios Anteriores (4)	7.723.313.334	0	7.723.313.334
Utilidades o excedentes acumulados	7.723.313.334	0	7.723.313.334
Utilidad del Ejercicio	323.659.849.840	806.539.439	322.853.310.401
Total patrimonio	1.390.570.932.174	4.806.539.439	1.385.764.392.735

(1) Capital autorizado: De conformidad con lo aprobado en el Artículo 8º de la Escritura de Constitución No. 5291 de fecha, suscrita en la Notaría 1ª de Bogotá D.C., se autorizó a la EMB para emitir y colocar ocho mil (8.000) acciones nominales, ordinarias y de capital, por valor nominal de un millón de pesos (\$1.000.000) cada una. De acuerdo con lo autorizado en los estatutos de la empresa contenidos en la escritura de constitución antes citada, la EMB puede en cualquier momento emitir acciones privilegiadas, de goce o de industria, y establecer series diferentes para unas y otras.

(2) El capital suscrito y pagado: corresponde a cuatro mil (4.000) acciones nominales, ordinarias y de capital con valor nominal de \$1.000.000. El Distrito Capital, a través de la Secretaría de Hacienda Distrital- que adquirió el 92% de las acciones, el 8% restante de estas acciones fue pagado por Transmilenio S.A., el Instituto de Desarrollo Urbano IDU, el Instituto Distrital de Turismo IDT y la Empresa Desarrollo y Renovación Urbano, cada una de las cuales adquirió una participación equivalente al 2%.

(3) Reservas: de conformidad con el artículo 60 de los estatutos de la EMB y el artículo 452 del Código de Comercio, se aprueban las siguientes reservas mediante Acta No 4 del 15 marzo de 2018 en Reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, así:

Reserva Legal por valor de \$2.000.000.000, constituida por el 50% del capital suscrito, que a cierre de vigencia 2017, el cual era de \$4.000.000.000.

Reserva Especial por valor de \$1.053.187.769.000, constituida con referencia al artículo 61 de los Estatutos de la EMB. Esta es aprobada por el monto no

ejecutado de los recursos de cofinanciación del convenio Nación – Distrito, al corte de 31 de diciembre de 2017.

- (4) **Resultado de Ejercicios Anteriores:** por valor de \$7.723.313.334 se refleja la utilidad del ejercicio del año 2017, una vez se deducen las reservas constituidas durante este periodo.
- (5) **Resultado del ejercicio.** Al cierre del periodo contable de octubre 31 de 2018, se liquidó un excedente positivo por valor de \$323.659.849.840. El resultado se mantiene positivo debido al reconocimiento de los ingresos por concepto de subvenciones otorgadas por el Distrito Capital, en cumplimiento de la primera cuota de la vigencia 2018 conforme la cláusula 2 del convenio de Cofinanciación Nación – Distrito.

8. Ingresos

La desagregación de los ingresos que se revelan en el estado de resultado integral cubre el periodo de operaciones de 2018 desde enero 1 a 30 de noviembre del año 2018.

Detalle	Cifras en pesos Col (\$)		
	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Subvenciones	315.003.372.000	7.550.000.000	307.453.372.000
Recursos transferidos por el Gobierno Distrital			0
Transferencias funcionamiento (1)	12.400.000.000	7.550.000.000	4.850.000.000
Recursos de Cofinanciamiento Distrito (2)	302.603.372.000	0	302.603.372.000
Otras Subvenciones	43.767.475.092	0	43.767.475.092
Otras Subvenciones (3)	43.767.475.092	0	43.767.475.092
Otros ingresos	314.846.597	270.025.230	44.821.367
Ingresos Financieros - Intereses depósitos en instituciones financieras (4)	309.399.225	270.018.305	39.380.920
Otros ingresos diversos	5.447.372	6.925	5.440.447
Total Ingresos	359.085.693.689	7.820.025.230	351.265.668.459

- (1) **Subvenciones para funcionamiento:** son recursos que fueron asignados por el Concejo de Bogotá D.C. a favor de la EMB en el presupuesto del Distrito Capital- Secretaría Distrital de Hacienda, para atender los gastos derivados de las actividades administrativas de la misma en etapa preoperativa. La totalidad de estos recursos se recibieron y fueron depositados en instituciones financieras



de la EMB. Respecto al año 2017 se presenta un incremento del 63%, debido a la exigencia de gastos de funcionamiento de la entidad por el avance del proyecto en esta etapa preoperativa. En lo corrido del año 2018, la EMB ha recibido seis (6) desembolsos: i) por \$3.000.000.000 del 26 de febrero de 2018; ii) por \$3.000.000.000 del 26 de marzo de 2018; iii) por \$1.000.000.000 del 26 abril de 2018, iv) por \$1.700.000.000 del 30 agosto de 2018, v) por \$1.700.000.000 del 17 septiembre de 2018 y vi) por \$2.000.000.000 del 29 de octubre de 2018.

- (2) Recursos de Cofinanciamiento Distrito:** por valor de \$302.603.372.000 se reconoce la primera cuota de la vigencia 2018 conforme la cláusula 2 del citado convenio. Es importante resaltar que el valor establecido en el convenio estaba por la suma de \$245.342.704.946, no obstante conforme lo informado por la Secretaria de Hacienda Distrital, para la suscripción del Convenio para pignoración de rentas en virtud del artículo 3° de la Ley 310 de 1996 para la contrapartida del Distrito Capital del Convenio de Cofinanciación para el Sistema de Servicio Público Urbano de Transporte Masivo de Pasajeros de Bogotá, se adelantó el giro de los recursos a la Empresa Metro de Bogotá con la fuente crédito.
- (3) Otras Subvenciones:** corresponde al reconocimiento Convenio 1880-2014 cedido por el IDU a la EMB.
- (4) Rendimientos financieros:** representa el valor de los ingresos obtenidos por la empresa, provenientes de la colocación de los recursos recibidos de la Secretaria Distrital de Hacienda como resultado de las inversiones o depósitos efectuados directamente por la Empresa, generados a una tasa IBR.

9. Gastos

La desagregación de los gastos que se revelan en el estado de resultado integral cubre el periodo de operaciones de 2018 desde el 1 de enero al 30 de noviembre del año 2018 comparado con el mismo periodo del año 2017:

Cifras en pesos Col (\$)

DETALLE	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
De administración y operación	19.320.859.354	7.007.880.545	12.312.978.809
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	150.128.257	5.603.980	144.524.277
Otros gastos	15.954.856.238	1.266	15.954.854.972
Total gastos	35.425.843.849	7.013.485.791	28.412.358.058

9.1. Gastos de administración y operación

Los gastos de administración y operación que se causaron o devengaron durante el periodo del informe financiero y contable, se desagregan como se muestra en el siguiente cuadro:

Cifras en pesos Col (\$)

DETALLE	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Gastos de administración y operación			
Sueldos y salarios	4.608.472.457	2.017.440.082	2.591.032.375
Contribuciones Imputadas	27.807.837	0	27.807.837
Contribuciones efectivas	1.439.510.633	580.919.777	858.590.856
Aportes sobre la nómina	266.409.800	108.833.400	157.576.400
Prestaciones sociales	3.400.305.014	1.312.450.354	2.087.854.660
Gastos de personal diversos	2.003.323.275	230.800.350	1.772.522.925
Generales	7.516.318.738	2.732.865.021	4.783.453.717
Impuestos, contribuciones y tasas	58.711.600	24.571.561	34.140.038
Total gastos de administración y operación	19.320.859.354	7.007.880.545	12.312.978.809

Cada uno de los conceptos que se muestran en el cuadro anterior, se desagregan a continuación:

9.1.1. Detalle de los gastos por concepto de sueldos y salarios

Los gastos por concepto de sueldos y salarios que se causaron o devengaron durante el periodo del informe financiero y contable, se desagregan como se muestra en el cuadro siguiente:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Sueldos y salarios			
Sueldos (1)	3.792.966.926	1.613.791.186	2.179.175.740
Horas extras y festivos	14.837.801	9.174.712	5.663.089
Gastos de representación (2)	638.148.993	324.534.137	313.614.856
Bonificaciones			
Bonificación de recreación	22.603.371	9.448.578	13.154.793
Bonificación de servicios	138.441.447	59.416.583	79.024.864
Auxilio de transporte	876.230	640.178	236.052
Subsidio de alimentación	597.689	434.708	162.981
Total Sueldos y salarios	4.608.472.457	2.017.440.082	2.591.032.375

(1) **Sueldos:** constituye el 82% del total de la cuenta contable sueldos y salarios; referente al 2017 se presenta un incremento de 135% atribuible a la incorporación de personal a la planta de nómina de la EMB, conforme a la estructuración de personal requerida para atender las necesidades de su funcionamiento. A la fecha corte del informe financiero la planta de personal está compuesta por 78 funcionarios.

(2) **Gastos de representación** corresponde a las apropiaciones destinadas a compensar los gastos que ocasiona el desempeño del nivel directivo de la planta de funcionarios de la EMB. Respecto al mismo cierre del periodo 2017, se presenta un aumento de 97%, el cual se atribuye a la ocupación de los cargos directivos según la estructura de personal de los empleados públicos y trabajadores oficiales según el acuerdo 007 de 2017.

9.1.2. Detalle de los gastos por concepto de contribuciones imputadas y efectivas

Los gastos por concepto de contribuciones efectivas reconocidas durante el periodo del informe financiero y contable se desagregan como se muestra el siguiente cuadro:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Contribuciones Imputadas			
Incapacidades (1)	27.807.837	0	27.807.837
Contribuciones efectivas			
Aportes a cajas de compensación familiar	259.127.000	100.861.000	158.266.000
Cotizaciones a seguridad social en salud	420.346.536	177.148.483	243.198.053
Cotizaciones a riesgos laborales	30.644.800	12.553.900	18.090.900
Cotizaciones a entidades administradoras del régimen de prima media	384.434.167	116.557.956	267.876.211
Cotizaciones a entidades administradoras del régimen de ahorro individual	344.958.130	173.798.438	171.159.692
Total contribuciones efectivas	1.467.318.470	580.919.777	886.398.693

Se presenta un incremento del 153% con relación al periodo 2017, la razón está relacionada con el aumento de personal descrito en el numeral 9.1.1.

(1) Contribuciones Imputadas: reconoce el valor de las incapacidades a cargo de la EMB. correspondiente a los dos (2) primeros días de las incapacidades laborales originadas por enfermedad general, reportadas por al área de talento humano de la empresa. Lo anterior con base en la normatividad vigente (Parágrafo 1, Artículo 3.2.1.10 Decreto 780 de 2016).

9.1.3. Detalle de los gastos por concepto aportes sobre la nómina

Los gastos por concepto de contribuciones efectivas reconocidas durante el periodo del informe financiero y contable se desagregan como se muestra en el la siguiente tabla:

Cifras en pesos Col (\$)			
Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Aportes sobre la nómina			
Aportes al ICBF	159.841.700	65.300.000	94.541.700
Aportes al SENA	106.568.100	43.533.400	63.034.700
Total aportes sobre la nómina	266.409.800	108.833.400	157.576.400

Los aportes parafiscales son calculados previendo la exoneración de la normativa vigente (Art. 114-1 E.T.), es decir, el valor reconocido corresponde a los aportes de

aqueños trabajadores que devenguen, individualmente considerados, más de diez (10) SMMLV.

Respecto al año 2017, se presenta un incremento de 145%, relacionado con el aumento de personal descrito en el numeral 9.1.1.

9.1.4. Detalle de los gastos por concepto de prestaciones sociales

Los gastos por prestaciones sociales reconocidas durante el periodo del informe financiero y contable se desagregan como se muestra en la siguiente tabla:

Cifras en pesos Col (\$)			
Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Prestaciones sociales			
Vacaciones (1)	326.552.326	113.383.029	213.169.297
Cesantías	554.579.256	222.432.889	332.146.367
Intereses a las cesantías	52.814.800	15.205.454	37.609.346
Prima de vacaciones	277.999.096	110.884.543	167.114.553
Prima de navidad	536.945.742	221.768.899	315.176.843
Prima de servicios	276.134.724	53.891.388	222.243.336
Prima técnica	1.375.279.070	574.884.152	800.394.918
Total prestaciones sociales	3.400.305.014	1.312.450.354	2.087.854.660

Las prestaciones sociales recocidas, se efectúan de acuerdo régimen salarial y prestacional de los empleados públicos. Respecto al año 2017, se presenta un incremento de 159%, debido al aumento de personal en la planta de la EMB.

(1) Vacaciones: a la fecha corte del presente informe financiero y contable un total de veinticuatro (24) funcionarios han disfrutado del periodo de vacaciones total o parcialmente.

9.1.5. Detalle de los gastos de personal diversos

Los gastos de personal diversos reconocidos durante el periodo del informe financiero y contable, se desagregan como se muestra en la siguiente tabla:

Cifras en pesos Col (\$)

Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Gastos de personal diversos			
Honorarios	1.999.841.597	230.800.350	1.769.041.247
Capacitación, bienestar social y estímulos	2.574.898	0	2.574.898
Dotación y suministro a trabajadores	906.780	0	906.780
Total gastos de personal diversos	2.003.323.275	230.800.350	1.772.522.925

(1) **Honorarios:** reconoce las obligaciones causadas a cargo de los contratos por prestación de servicios y de servicios especializados que apoyan las gerencias de la EMB; durante el periodo del informe se efectuaron causaciones de sesenta y ocho (68) contratistas. El saldo actual esta ejecutado por honorarios a cargo de los gastos de funcionamiento y del proyecto PLMB en los componentes elegibles gestión predial y social e interventoría y PMO.

9.1.6. Detalle de los gastos generales

Los gastos generales reconocidos durante el periodo del informe financiero y contable se desagregan como se muestra en la siguiente tabla:

DETALLE	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Gastos generales			
Estudios y proyectos (1)	3.040.562.844	1.152.839.346	1.887.723.498
Vigilancia y seguridad	93.877.481	45.843.728	48.033.753
Materiales y suministros	18.071.801	13.448.258	4.623.543
Mantenimiento	129.546.562	57.897.524	71.649.038
Reparaciones	535.182	0	535.182
Servicios públicos	25.681.164	12.801.883	12.879.281
Arrendamiento operativo (2)	1.916.079.894	948.504.019	967.575.875
Viáticos y gastos de viaje	80.595.241	28.246.871	52.348.370
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	19.650.548	3.830.137	15.820.411
Fotocopias	8.638.794	0	8.638.794
Comunicaciones y transporte	208.912.471	66.515.748	142.396.723
Seguros generales	658.066.356	57.059.675	601.006.681
Promoción y divulgación	384.975.857	191.000.185	193.975.672
Combustibles y lubricantes	3.217.746	958.151	2.259.595
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	31.435.965	11.560.396	19.875.569
Procesamiento de información	57.570.226	0	57.570.226
Licencias y salvoconductos	0	999.600	-999.600
Contratos de aprendizaje	6.055.374	0	6.055.374
Intangibles	1.249.500	0	1.249.500
Honorarios	831.595.733	141.359.500	690.236.233
Total gastos generales	7.516.318.738	2.732.865.021	4.783.453.717

(1) Estudios y Proyectos: reconoce los gastos necesarios para la financiación del proyecto PLMB tramo 1, los cuales no cumplen con la definición de activo, según el marco normativo de la Resolución 414 de 2014 y las políticas adoptadas por la entidad. La cuenta contable refleja los siguientes registros:

- *Reconocimiento gastos del Convenio 1880 de 2014 suscrito con la FDN:* representa los gastos causados en cumplimiento de la ejecución del convenio 1880 de 2014 suscrito con la FDN. A la fecha corte se reconocen \$1.472.781.644, los cuales están compuestos por las siguientes erogaciones: i) gastos legalizados desde la fecha de cesión del convenio hasta el 31 de diciembre de 2017 por valor de \$769.864.147; ii) gastos administrativos por valor de \$698.655.627 aprobados por la supervisión del convenio y estipulados en la cláusula cuarta, numeral 2 de la modificación 6 y adición No 3 del convenio 1880 de 2014; y iii) pago Certificado SSL (Secure Socket Layer) informado en legalización del mes de noviembre de 2018 por valor de \$4.261.870
- *Componentes elegibles - Convenio de Cofinanciación:* por valor de \$58.905.000, se reconoce los gastos a cargo del contrato 026 de 2018 firmado con Alejandro Atuesta Meneses y cuyo componente elegible corresponde a: Interventoría y PMO del convenio Cofinanciación Nación – Distrito.
- *Convenio 1021 de 2017 - IDU:* por valor de \$1.046.436.440 reconocen las erogaciones por concepto de gastos indirectos efectuadas por el IDU en cumplimiento del Convenio 1021 de 2017, mediante el cual se adelanta la gestión predial necesaria para adquirir los predios para la construcción de la primera línea del Metro de Bogotá (PLMB).
- *Contrato Marco 018 de 2017 – Codensa:* por valor de \$309.999.760 se reconoce al cumplimiento del literal i) de la cláusula tercera del acuerdo específico No 01 del acuerdo marco, cuyo objetivo y alcance es: elaborar los estudios y validación técnica de las alternativas, incluyendo la valoración de cada una de ellas y la realización de los diseños de detalle de las redes a proteger, trasladar y/o reubicar para el proyecto de la PLMB.

Es importante resaltar que el Traslado Anticipado de Redes involucra 3 conceptos de longitud en una interferencia de red con el Proyecto Metro, a saber:



1. Longitud de Interferencia de red: es la longitud de tramo de red que está interfiriendo con algún elemento del viaducto o influenciado por el mismo en su construcción o en su función y que debe ser trasladado. Los elementos pueden ser: dados de cimentación, pilotes, pórticos, viaducto o estaciones y las influencias pueden ser: las zonas de excavación para la construcción de cimentaciones, las áreas de influencia de cimentaciones o las distancias mínimas de aislamiento para el caso de redes eléctricas aéreas.
2. Longitud de Traslado de red: es la longitud de tramo de red que técnicamente se debe trasladar. Longitud entre postes, entre pozos de inspección o entre nodos de conexión.
3. Longitud de Diseño y construcción de red: es la longitud real por la que será reemplazada la red a trasladar incluyendo todas sus desviaciones y recorridos mínimos obligados. Es la longitud de la alternativa de traslado técnico-económica más viable de cada interferencia.

En tal sentido no se registra como parte de un activo en construcción, teniendo en cuenta que no se puede medir con fiabilidad el valor a incrementar el activo, por las fases de longitud relacionadas directamente con el mismo.

(2) Arrendamiento Operativo: representa el 25% de los gastos generales; en esta cuenta contable se reconoce el arrendamiento de las oficinas donde se encuentra la sede administrativa y operativa de la EMB, el alquiler del ERP - ZBOX y el alquiler de los equipos cómputo para uso de las funciones pertinentes de los funcionarios y contratistas de la EMB.

9.1.7. Detalle de los gastos por impuestos, contribuciones y tasas

Los gastos por impuestos, contribuciones y tasas reconocidos durante el periodo del informe financiero y contable se desagregan como se muestra en la siguiente tabla:

	Cifras en pesos Col (\$)		
Detalle	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Impuestos, contribuciones y tasas			
Impuesto de industria y comercio (1)	251.000	0	251.000
Tasas	53.800	0	53.800
Gravamen a los movimientos financieros (2)	58.125.700	24.571.561	33.554.138
Contribuciones	281.100	0	281.100
Total impuestos, contribuciones y tasas	58.711.600	24.571.561	34.140.038

(1) Impuesto de industria y comercio: reconoce el valor del impuesto de industria y comercio del bimestre enero – febrero de 2018.

Durante el mes de abril, el asesor tributario de la EMB, la firma Gómez Pinzón Abogados, emite concepto normativo para determinar que los ingresos de rendimientos financieros no son base gravable del impuesto de Industria y Comercio ya que estos no se originan de las actividades gravables consagradas en el Estatuto Tributario de Bogotá (Ver memorando GPA-158-18), en tal sentido no se genera la obligación de presentar y pagar el impuesto de industria y comercio para los periodos posteriores.

Ahora bien, mediante comunicación con radicado de la SDH 2018ER120639 O del 31 de octubre de 2018, se efectúa solicitud para devolución del impuesto de industria y comercio correspondiente a la vigencia 2017 y del bimestre enero y febrero de 2018 por valor de \$1.667.000; este trámite está a la espera de contestación por parte de la SDH.

(2) Gravamen a los movimientos Financieros: impuesto pagado al sistema financiero por los desembolsos realizados en la cuenta corriente 0060 6999 6749, y la cuenta de caja menor 0060 6999 6632 del Banco Davivienda. Con respecto al año 2017 se presenta un incremento de 137% el cual obedece al mayor número de pagos realizados durante la vigencia 2018.

9.2. Gastos por deterioros, depreciaciones, amortizaciones y provisiones

Los gastos por deterioros, depreciaciones, amortizaciones y provisiones reconocidos durante el periodo del informe financiero y contable se desagregan como se muestra en la siguiente tabla:

Detalle	Cifras en pesos Col (\$)		
	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Depreciación de propiedades, planta y equipo			
Equipos de computación	5.647.875	1.674.400	3.973.475
Equipos de transporte, tracción y elevación	10.806.332	3.929.580	6.876.752
Amortización de Activos Intangibles			
Licencias	133.674.051	0	133.674.051
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	150.128.257	5.603.980	144.524.277

9.3. Otros gastos

Los otros gastos reconocidos durante el periodo del informe financiero y contable, se desagregan como se muestra en el la siguiente tabla:

Detalle	Cifras en pesos Col (\$)		
	Saldo 30-11-2018	Saldo 30-11-2017	Variación \$
Otros gastos			
Comisiones Servicios Financieros (1)	274.164.370	0	274.164.370
Impuesto Sobre la Renta y Complementarios	26.732.841	0	26.732.841
Bienes entregados sin contraprestación a entidades de gobierno (2)	15.653.950.168	0	15.653.950.168
Gastos Diversos	8.859	1.266	7.593
Total otros gastos	15.954.856.238	1.266	15.954.854.972

(1) Comisiones Servicios Financieros: corresponde a valor de las obligaciones concertadas en el numeral 1.10 y 1.11 del contrato de empréstito celebrado con el Banco Europeo de Inversiones el pasado 6 de agosto de 2018.

(2) Bienes entregados sin contraprestación a entidades de gobierno, reconoce el valor de treinta (30) predios que están en proceso de enajenación en virtud del convenio 1021 de 2017 firmado con el IDU. Estos reconocimientos corresponden al primer y segundo pago de acuerdo con las solicitudes radicadas en el área financiera.

10. Resultado integral

10.1. Resultado del ejercicio

El resultado que arroja el ejercicio por valor de \$323.659.849.840, se explica principalmente por el reconocimiento de la primera cuota de los aportes del Distrito en virtud del convenio de Cofinanciación conforme la cláusula 2 del citado convenio.

10.2. Otro resultado integral

Durante el periodo contable la EMB no se debió reconocer ninguna partida que debiese registrarse en el otro resultado integral, que después deba reclasificarse al resultado del periodo cuando se cumplan determinadas las condiciones específicas.

11. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden reconocidas a 30 de noviembre de 2018 se desagregan como se muestra en el cuadro siguiente:

11.1. Cuentas de orden acreedoras.

Cifras en pesos Col (\$)	
Detalle	Valor
Banca Multilateral (1)	568.202.040.000
Otras Cuentas Acreedoras De Control (2)	362.246.012.059
Acreedoras De Control Por Contra (DB)	-930.448.052.059
Total Cuentas de Orden	0

(1) **Banca Multilateral**, representa los créditos obtenidos con la Banca Multilateral los cuales se encuentran pendientes de desembolso.

Cifras en pesos Col (\$)				
Banco	Fecha de Contrato	Monto Pendiente de Desembolso en Dólares	TRM Fecha Firma del Contrato	Total en Pesos Estimado del Préstamo
BID	6/08/2018	70.000.000		202.929.300.000
BEI	6/08/2018	56.000.000	2.898,99	162.343.440.000
BIRF	6/08/2018	70.000.000		202.929.300.000
Total		196.000.000		568.202.040.000

(2) **Vigencias Futuras**, corresponde a los valores aprobados de vigencias futuras para los años 2019 a 2026 pendientes de ejecutar, según lo establecido en el literal j) del artículo 10° del Decreto Distrital 714 de 1996, los artículos 37 y 38 del Decreto Distrital 195 de 2007 y las aprobaciones CONFIS correspondientes a la sesión No 03 del 16 marzo 2018, la sesión No 09 de 5 julio de 2018, sesión No 10 de 1 agosto de 2018, y sesión No 12 de 31 agosto de 2018. A continuación, se resume el control de las vigencias futuras reflejado a precios corrientes:



ALCALDÍA MAYOR
DE BOGOTÁ D.C.
MOVILIDAD
Metro de Bogotá S.A.

Cifras en pesos Col (\$)

Control de Vigencias Futuras			
Concepto	Vigencia Futura Aprobada 2019 a 2026	Vigencia Futura Ejecutada (Compromiso)	Valor Pendiente de Ejecutar
Funcionamiento			
Arrendamiento inmueble dotado sede	1.229.535.184	1.077.443.939	152.091.245
Aseo y cafetería	173.400.000	165.851.953	7.548.047
Servicios y Vigilancia sede administrativa	24.391.835	23.058.903	1.332.932
Elementos de papelería	25.920.000	0	25.920.000
Revisoría Fiscal	618.000.000	44.625.000	573.375.000
Organización y Ejecución de eventos EMB	437.750.000	0	437.750.000
Arrendamiento equipos de cómputo y periféricos	1.400.677.430	0	1.400.677.430
Subtotal VF Funcionamiento	3.909.674.449	1.310.979.795	2.598.694.654
Inversión			
Gestión Documental	144.000.000	104.931.130	39.068.870
Gestión Predial	3.938.530.597	0	3.938.530.597
Arrendamiento Bodega	372.202.248	348.093.342	24.108.906
Vigilancia y Seguridad Bodega	89.884.054	80.143.708	9.740.346
Auditoría Externa PLMB	1.854.000.000	0	1.854.000.000
Implementación y soporte ERP	494.400.000	337.482.741	156.917.259
Vigilancia Inmuebles Adquiridos	5.919.657.367	0	5.919.657.367
Cerramiento y demolición inmuebles	23.414.039.805	0	23.414.039.805
Interventoría cerramiento y demolición de inmuebles	958.120.493	0	958.120.493
Project Management Office	111.962.288.621	0	111.962.288.621
Encargo Fiduciario	4.293.287.034	0	4.293.287.034
Arrendamiento sede especial para desarrollar la actividad de gestión social, predial y de reasentamiento	3.783.860.095	0	3.783.860.095
Mecanismo de denuncia de alto nivel M-DAN	1.858.120.000	0	1.858.120.000
Divulgación y piezas de comunicación Plan de manejo ambiental y social	13.528.931.138	0	13.528.931.138
Organización y Ejecución de eventos PLMB	1.751.000.000	0	1.751.000.000
Traslado de redes EAAB	173.594.913.857	0	173.594.913.857
Traslado de redes Gas Natural	11.806.989.383	0	11.806.989.383
Traslado de redes Codensa	753.743.634	0	753.743.634
Subtotal VF Inversión	360.517.968.326	870.650.921	359.647.317.405
Total Vigencias Futuras	364.427.642.775	2.181.630.716	362.246.012.059



Carrera 7 No.71-52 Torre A Of. 902
Bogotá, Colombia
Código Postal: 110231
Tel: (+571) 5 553333
www.metrodebogota.gov.co
Info línea 195



12. Indicadores Financieros

INDICADORES DE LIQUIDEZ	FORMULA	VALOR \$	INDICADOR
RAZON CORRIENTE			
Representa la disponibilidad de la Empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo, sobre sus Activos Corrientes.	ACTIVO CORRIENTE	1.355.653.516.801	377,45
	PASIVO CORRIENTE	3.591.578.005	
ALTA LIQUIDEZ			
Representa el grado de liquidez que tiene la Entidad para cubrir sus obligaciones inmediatas	EFFECTIVO + INVERSIONES	1.355.394.207.149	377,38
	PASIVO CORRIENTE	3.591.578.005	
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO	FORMULA	VALOR \$	INDICADOR
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO			
Representa el grado de apalancamiento utilizado e indica la participación de los acreedores sobre los activos de la Entidad	PASIVO TOTAL	3.591.578.005	0,26%
	ACTIVO TOTAL	1.394.162.510.179	
ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO			
Indica el nivel de concentración del endeudamiento en el corto plazo.	PASIVO CORRIENTE	3.591.578.005	100,00%
	PASIVO TOTAL	3.591.578.005	
INDICADORES DE APALANCAMIENTO	FORMULA	VALOR \$	INDICADOR
RESPALDO PATRIMONIAL			
Representa las unidades monetarias aportadas al financiamiento de la Entidad, por cada unidad monetaria de terceros	PATRIMONIO	1.390.570.932.174	387,18
	PASIVO TOTAL	3.591.578.005	
PATRIMONIO A INVERSION TOTAL			
Representa la porción de la Entidad que ha sido financiada con dineros de la Entidad	PATRIMONIO	1.390.570.932.174	1,00
	ACTIVO TOTAL	1.394.162.510.179	