

# ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2017.




**BALANCE GENERAL**  
(Valor expresado en pesos colombianos)

	Nota	31 de diciembre de		Variación en	
		2017	2016	\$	%
<b>ACTIVO</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>					
Efectivo	3	396,575,018	94,898,610	301,676,408	103.9%
Deudores	4	2,310,126	2,806,766	-496,640	-0.2%
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>398,885,144</b>	<b>97,705,376</b>	<b>301,179,768</b>	<b>103.7%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>					
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	5	18,576,121	29,304,294	-10,728,173	-3.7%
Otros Activos	6	1,594,472,922	1,594,472,922	-	0.0%
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>1,613,049,043</b>	<b>1,623,777,216</b>	<b>-10,728,173</b>	<b>-3.7%</b>
<b>Total del Activo</b>		<b>2,011,934,187</b>	<b>1,721,482,593</b>	<b>\$ 290,451,594</b>	<b>100.0%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por Pagar	7	6,727,793	4,679,163	2,048,630	0.7%
Obligaciones Laborales y de seguridad s	8	61,293,101	32,198,526	29,094,576	10.0%
Otros Pasivos	9	882,270	882,270	-	0.0%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>68,903,164</b>	<b>37,759,958</b>	<b>\$ 31,143,206</b>	<b>10.7%</b>
<b>Total del Pasivo</b>		<b>68,903,164</b>	<b>37,759,958</b>	<b>\$ 31,143,206</b>	<b>10.7%</b>
<b>PATRIMONIO INSTITUCIONAL</b>					
Capital Suscrito y Pagado	10	3,222,000,000	2,180,808,009	1,041,191,991	358.5%
Perdida (Excedentes) del Ejercicio.		-781,883,603	1,033,020	-782,916,623	-269.6%
Perdidad o (deficit) Acumulados.		-497,085,374	-498,118,394	1,033,020	0.4%
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>1,943,031,023</b>	<b>1,683,722,635</b>	<b>\$ 259,308,388</b>	<b>89.3%</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2,011,934,187</b>	<b>1,721,482,593</b>	<b>\$ 290,451,594</b>	<b>100.0%</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>					
Cuentas de orden Deudoras		341,569,761,293	302,726,027,554		
Cuentas de orden Acreedoras		358,666,915,371	340,239,934,127		

Las notas 1 a la 14 son parte integral de los estados financieros

  
**KATRIZZA MORELLI AROCA.**  
Gerente.

  
**CARLOS ALBERTO OÑATE MARTINEZ.**  
Revisor Fiscal  
TP N 859-T.

  
**JOSE HILARIO GARCIA OJEDA**  
Contador.  
TP N 68299-T

**ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL.  
(Valor expresado en pesos colombianos)**

	Nota	31 de diciembre de	
		2017	2016
Ingresos operacionales		\$ -	\$ -
<b>Total Ingresos Operacionales</b>		<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
<b>Costos y Gastos Generales</b>			
Costos de operación		\$ -	\$ -
<b>Excedente Bruto</b>		<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>
Gastos Operacionales de Administración	12	\$ 769,466,602	\$ -
<b>Total Gastos</b>		<b>\$ 769,466,602</b>	<b>\$ -</b>
<b>Deficit Operacional</b>		<b>\$ -769,466,602</b>	<b>\$ -</b>
Ingresos no operacionales	11	\$ 2,284,252	\$ 1,033,020
Gastos no Operacionales		\$ 14,701,253	\$ -
<b>Excedente (Deficit) del Ejercicio</b>		<b>-781,883,603</b>	<b>\$ 1,033,020</b>

Las notas 1 a la 14 son parte integral de los estados financieros

  
KATRIZZA MORELLI AROCA  
Gerente

  
CARLOS ALBERTO OÑATE MARTINEZ  
Revisor Fiscal  
TP 859-T

  
JOSE HILARIO GARCIA OJEDA  
Contador Publico  
TP 68299-T

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Valores expresados en pesos colombianos)

SALDO DE PATRIMONIO A 31 DE DICIEMBRE DE 2016.	1,683,722,635
VARIACIONES PATRIMONIALES DURANTE AL AÑO 2017	259,308,387
VARIACION PATRIMONIAL	1,943,031,022

DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES	PERIODO	
	2017	2016
INCREMENTOS		
Perdida (Excedentes) del Ejercicio.	-409,679,988	-104,956,344
Perdida o (deficit) Acumulados.	1,033,020	-416,798,891
Capital Fiscal	1,041,191,991	460,808,009

**Las notas 1 a la 14 son parte integral de los estados financieros**

*K Morelli*

**KATRIZZA MORELLI AROCA**  
Gerente

*Carlos Alberto Onate*

**CARLOS ALBERTO ONATE MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
TP 859-T

*Jose Hilario Garcia Ojeda*

**JOSE HILARIO GARCIA OJEDA**  
Contador Publico  
TP 68299-T

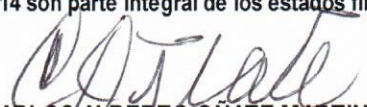
## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valor expresado en pesos colombianos)

	31 de diciembre de	
	2017	2016
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Excedente (Deficit) del Ejercicio	\$ -781,883,603	\$ 1,033,020
Movimientos de partidas que no involucran efectivo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	\$ -	\$ -
Amortización	\$ -	\$ -
Cambios en los activos y pasivos que proveyeron (usaron) efectivo		
(+) Cuentas por Pagar	\$ 2,048,630	\$ 1,052,848
(+) Obligaciones Laborales	\$ 29,094,577	\$ 3,460,341
(+) Otros Pasivos	\$ -	\$ -
<b>Efectivo Generado en la operación</b>	<b>\$ -750,740,396</b>	<b>\$ 5,546,208</b>
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS</b>		
(-) Deudores	\$ 496,640	\$ -691,631
(-) Adquisición de Cargos Diferidos	\$ -	\$ -522,788,254
(-) Adquisición de propiedad, planta y equipo	\$ 10,728,173	\$ -6,826,980
<b>EFFECTIVO GENERADO EN CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS</b>	<b>\$ 11,224,813</b>	<b>\$ -530,306,866</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
(+) Capital Pagado	\$ 1,041,191,991	\$ 460,808,009
<b>Flujo de Efectivo en actividades de financiación</b>	<b>\$ 1,041,191,991</b>	<b>\$ 460,808,009</b>
<b>Incremento (Disminución) neto del efectivo y equivalente a efectivo</b>	<b>\$ 301,676,408</b>	<b>\$ -63,952,648</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	\$ 94,898,610	\$ 158,851,259
<b>Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo.</b>	<b>\$ 396,575,019</b>	<b>\$ 94,898,610</b>

Las notas 1 a la 14 son parte integral de los estados financieros

  
**KATRIZZA MORELLI AROCA**  
Gerente

  
**CARLOS ALBERTO ONATE MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
TP 859-T

  
**JOSE HILARIO GARCIA OJEDA**  
Contador Publico  
TP 68299-T

**ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA**  
(Valor expresado en pesos colombianos)

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Los recursos financieros fueron provistos por:</b>		
Excedente (Deficit) del Ejercicio	-781,883,603	\$ 1,033,020
Más (menos) - Cargos (créditos) a resultados que no afectaron el capital de trabajo		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	-	-
<b>Capital de trabajo (utilizados) provistos por las operaciones</b>	<b><u>-781,883,603</u></b>	<b><u>\$ 1,033,020</u></b>
<b>Recursos financieros generados por otras fuentes</b>		
Aportes de Capital	1,041,191,991	\$ 460,808,009
<b>Total de los recursos provistos</b>	<b><u>259,308,388</u></b>	<b><u>\$ 461,841,029</u></b>
<b>Los recursos fueron utilizados en:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	-10,728,173	\$ 6,826,980
Adquisición de Cargos Diferidos	-	\$ 522,788,254
<b>Total de los recursos utilizados</b>	<b><u>-10,728,173</u></b>	<b><u>\$ 529,615,235</u></b>
<b>Aumento (disminución) en el capital de trabajo</b>	<b><u>270,036,561</u></b>	<b><u>\$ -67,774,206</u></b>
<b>Análisis de los cambios en el capital de trabajo</b>		
<b>Aumento (disminución) en el activo corriente</b>		
Disponibles	301,676,408	\$ -63,952,649
Deudores	-496,640	\$ 691,631
<b>Total activo corriente</b>	<b><u>301,179,768</u></b>	<b><u>\$ -63,261,018</u></b>
<b>Disminución (aumento) en el pasivo corriente</b>		
Cuentas por pagar	2,048,630	\$ 1,052,848
Obligaciones Laborales	29,094,577	\$ 3,460,341
Otros Pasivos	-	\$ -
<b>Total pasivo corriente</b>	<b><u>31,143,207</u></b>	<b><u>\$ 4,513,188</u></b>
<b>Aumento (disminución) en el capital de trabajo</b>	<b><u>270,036,561</u></b>	<b><u>\$ -67,774,206</u></b>

Las notas 1 a la 14 son parte integral de los estados financieros

  
**KATRIZZA MORELLI AROCA**  
Gerente

  
**CARLOS ALBERTO ONATE MARTINEZ**  
Revisor Fiscal  
TP 859-T

  
**JOSE HILARIO GARCIA OJEDA**  
Contador Publico  
TP 68299-T

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2017 Y 20176

### NOTA No. 1 - ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

El SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE DE VALLEDUPAR SAS, fue constituida mediante documento privado 0000001 de Asamblea constitutiva de Valledupar del 22 de noviembre de 2010, inscrita bajo el número 00019444 de del libro IX. Es una Empresa que tiene por objeto la prestación de servicios orientados a la gestión organización, construcción, planeación y la vigilancia y control operativo del Sistema Estratégico de Transporte Público Colectivo SETPC de Valledupar, de acuerdo con lo establecido en el numeral VII "organismos de ejecución" del documento Conpes 3656 del 26 de abril de 2010, para tal efecto podrá llevar a cabo todas aquellas actividades de naturaleza civil, comercial y los trámites judiciales o administrativos que sean necesarios para la prestación de dichos servicios El término de la duración es indefinido.

### NOTA No. 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y NORMAS CONTABLES.

El Sistema Integrado de Transporte de Valledupar SAS lleva sus cuentas y prepara sus estados financieros de conformidad con las normas e instrucciones contables de la entidad que ejerce la inspección y vigilancia sobre la misma, así como las normas de contabilidad pública, establecidas en la resolución 356 del 05 de septiembre de 2007.

### PRESENTACIÓN.

Los Estados Financieros adjuntos reflejan la situación financiera del Sistema Integrado de Transporte de Valledupar SAS, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

### UNIDAD DE MEDIDA.

La moneda utilizada por Sistema Integrado de Transporte de Valledupar SAS para registrar las transacciones efectuadas en reconocimiento de los hechos económicos, es el peso colombiano.

### PERIODO CONTABLE.

El Sistema Integrado de Transporte de Valledupar SAS al final de cada ejercicio social y por lo menos una vez al año, realiza un corte de sus cuentas, prepara y difunde Estados Financieros de propósito general.

## **CAUSACIÓN.**

Los hechos económicos se reconocen en el periodo que se realizan y no solamente cuando sean recibidos o pagados en efectivo o su equivalente.

## **TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA.**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan inicialmente con base en la tasa de cambio vigente en la fecha de la operación. Los saldos por recibir o pagar al fin del ejercicio son ajustados a la tasa de cambio de cierre y se deben reconocer un ingreso o un gasto financiero, según corresponda, salvo para los activos que no están en condiciones de utilización, en los cuales se debe contabilizarse la diferencia en cambio como un mayor valor del activo.

## **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS.**

Las propiedades, planta y equipos se contabilizan al valor histórico, La depreciación es calculada sobre los costos históricos, usando el método de línea recta con base en la vida útil de los mismos.

Las adiciones, mejoras y reparaciones que aumenten significativamente la vida útil del activo, se capitalizan e incrementan el valor histórico.

La depreciación, se calcula con base en el método de línea recta, sobre la base de la vida útil probable de los activos así, 30 años para las edificaciones, 20 años para la maquinaria y equipos, 10 años para muebles, enseres y equipos de oficina, 10 años para equipos de transporte, 5 años para equipos de comunicación y computación.

## **VALUACIÓN.**

El Sistema Integrado de Transporte de Valledupar SAS, registra los hechos económicos al valor histórico y cuando es pertinente se ajusta por el efecto las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

## **IMPORTANCIA RELATIVA O MATERIALIDAD.**

En los estados financieros y sus notas se revelan de manera integral los hechos económicos que en los años terminados en diciembre 31 de 2017 y 2016, afectaron la situación financiera del Sistema Integrado de Transporte de Valledupar SAS, sus resultados y flujo de efectivos, como también los cambios en la posición financiera y el patrimonio. No existen hechos de tal naturaleza no revelados, que pudieran alterar las decisiones económicas de los usuarios de la información mencionada.

### NOTA No. 3 – DISPONIBLE

El efectivo corresponde a dineros depositados en la cuenta Corriente, el siguiente es el detalle:

Descripción	2017	2016
Bancos	\$ 396,575,018	\$ 94,898,610
<b>Total Disponible</b>	<b>\$ 396,575,018</b>	<b>\$ 94,898,610</b>

Las conciliaciones bancarias no presentan partidas significativas que ameriten ser reveladas. No existen restricciones sobre dichos efectivos.

### NOTA No. 4 – DEUDORES

Las cuentas por cobrar corresponden a anticipo de impuestos y contribuciones y una reclamación al Banco Bbva por unos valores descontados en una cuenta de convenios redes.

Descripción	2017	2016
Anticipos o saldos a favor por impuestos	\$ 1,126,918	\$ 1,007,540
Otros Deudores	\$ 1,183,208	\$ 1,799,226
<b>Total Deudores</b>	<b>\$ 2,310,126</b>	<b>\$ 2,806,766</b>

### NOTA No. 5 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

Corresponde a todos Activos fijos que posee la empresa y que los mismos sirven para el buen funcionamiento, el siguiente es el detalle:

Descripción	2017	2016
Muebles y Enseres	\$ 29,970,267	\$ 29,970,267
Equipos de Computación y Comunicación	\$ 16,955,573	\$ 14,563,750
Depreciación Acumulada.	\$ -28,349,719	\$ -15,229,723
<b>Total Propiedad Planta y Equipos</b>	<b>\$ 18,576,121</b>	<b>\$ 29,304,294</b>

Durante el año 2017 se registró depreciación de activos fijos por valor de \$13.119.996 durante el año 2016 se efectuó depreciación por valor de \$ \$10.783.019.

## **NOTA No. 6 - OTROS ACTIVOS**



Los Otros Activos a diciembre 31 se conforman de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Gastos de Organización y puesta en marcha	\$ 1,594,472,922	\$ 1,594,472,922
<b>Total Otros Activos</b>	<b>\$ 1,594,472,922</b>	<b>\$ 1,594,472,922</b>

## **NOTA No. 7 - CUENTAS POR PAGAR.**

Corresponden a retenciones en la fuente por pagar, descuentos por estampillas, valores a reintegrar al Departamento del Cesar y la liquidación del saldo de convenio de redes.

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Retencion en la Fuente por Pagar	\$ 4,067,473	\$ 1,796,746
Impuestos Contribuciones y Tasas	\$ 1,803,093	\$ 2,025,188
Depositos Recibidos para terceros	\$ 363,536	\$ 363,537
Otras Cuentas por pagar	\$ 493,691	\$ 493,691
<b>Total Cuentas por Pagar</b>	<b>\$ 6,727,793</b>	<b>\$ 4,679,163</b>

## **NOTA No. 8 - OBLIGACIONES LABORALES.**

Las obligaciones laborales corresponden a los saldos por pagar a los empleados a diciembre 31:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cesantías	\$ 4,252,865	\$ -
Intereses sobre las Cesantías	\$ 2,619,342	\$ 1,333,090
Vacaciones	\$ 15,407,544	\$ 13,150,666
Prima de Servicios	\$ 21,202,982	\$ 11,767,932
Prima de Vacaciones	\$ 9,619,409	\$ 5,316,821
Bonificación de Recreación	\$ 8,190,959	\$ 630,017
<b>Total Obligaciones laborales</b>	<b>\$ 61,293,101</b>	<b>\$ 32,198,526</b>

La compañía tiene tres (03) empleados de planta a los cuales durante el año 2017 y 2016, se le hicieron oportunamente los pagos a seguridad social, así mismo se cancelaron las vacaciones de los funcionarios, se contrataron 57 personas de apoyo a las distintas áreas que hacen parte del proyecto.

## NOTA No. 9 - OTROS PASIVOS.

Los Otros Pasivos a diciembre 31 comprenden lo siguiente:

Descripción	2017	2016
Otros Recuados a favor de terceros	\$ 882,270	\$ 882,270
<b>Total Otros Pasivos</b>	<b>\$ 882,270</b>	<b>\$ 882,270</b>

Este saldo corresponde a la liquidación del convenio de redes Departamento del Cesar.

## NOTA No. 10 CAPITAL SOCIAL.

Descripción	2017	2016
Capital autorizados	\$ 3,222,000,000	\$ 2,320,000,000
Capital suscrito por cobrar	\$ -	\$ -139,191,991
Capital suscrito y pagado	\$ 3,222,000,000	\$ 2,180,808,009

El Capital suscrito y pagado corresponde a los dineros girados por

Gobernación del Cesar \$966.000.000.

Municipio de Valledupar \$2.255.400.000.

## NOTA No. 11 - OTROS INGRESOS.

Los Otros Ingresos a diciembre 31 comprendían:

Descripción	2017	2016
Rendimientos Financieros	\$ 1,942,022	\$ 886,119
Extraordinarios	\$ 342,230	\$ 146,901
<b>Total Otros Ingresos</b>	<b>\$ 2,284,252</b>	<b>\$ 1,033,020</b>

Rendimientos Financieros generados en la cuenta de Bancolombia.

## NOTA No. 12 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.



Los gastos de personal a diciembre se detallan:

Descripción	2017	2016
SUELDOS DEL PERSONAL	\$ 224,030,376	\$ -
PRIMA DE VACACIONES	\$ 8,764,668	\$ -
PRIMA DE NAVIDAD	\$ 20,148,783	\$ -
VACACIONES	\$ 8,764,668	\$ -
BONIFICACIÓN ESPECIAL DE RECREACIÓN	\$ 3,245,053	\$ -
CESANTÍAS	\$ 21,827,847	\$ -
INTERESES A LAS CESANTÍAS	\$ 2,619,342	\$ -
CAPACITACIÓN BIENESTAR SOCIAL Y ESTÍMULOS	\$ 3,621,150	\$ -
BONIFICACION POR SERVICIOS PRESTADOS	\$ 7,714,879	\$ -
PRIMA DE SERVICIOS	\$ 17,727,982	\$ -
APORTES A CAJAS DE COMPENSACIÓN FAMILIAR	\$ 8,961,600	\$ -
COTIZACIONES A SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	\$ 10,200,048	\$ -
COTIZACIONES A RIESGOS PROFESIONALES	\$ 1,170,000	\$ -
COTIZACIONES A ENTIDADES ADMINISTRADORAS DEL RÉGIM	\$ 26,919,207	\$ -
APORTES AL ICBF	\$ 3,600,000	\$ -
APORTES AL SENA	\$ 600,000	\$ -
APORTES ESAP	\$ 1,107,110	\$ -
APORTES A ESCUELAS INDUSTRIALES E INSTITUTOS TÉCNI	\$ 2,213,922	\$ -
	<b>\$ 373,236,635</b>	<b>\$ -</b>

Descripción	2017	2016
COMISIONES HONORARIOS Y SERVICIOS	\$ 191,031,166	\$ -
VIGILANCIA Y SEGURIDAD	\$ 1,022,808	\$ -
MATERIALES Y SUMINISTROS	\$ 31,292,160	\$ -
MANTENIMIENTO	\$ 8,384,220	\$ -
SERVICIOS PÚBLICOS	\$ 16,303,971	\$ -
VIÁTICOS Y GASTOS DE VIAJE	\$ 39,649,827	\$ -
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	\$ 61,344,633	\$ -
FOTOCOPIAS	\$ 30,000	\$ -
COMUNICACIONES Y TRANSPORTE	\$ 692,800	\$ -
Seguros Generales	\$ 31,059,696	\$ -
SERVICIOS DE ASEO CAFETERÍA RESTAURANTE Y LAVAND	\$ 9,772,879	\$ -
GASTOS LEGALES	\$ 2,960,499	\$ -
CUOTA DE FISCALIZACIÓN Y AUDITAJE	\$ 2,685,308	\$ -
TOTAL GASTOS GENERALES	<b>\$ 396,229,967</b>	<b>\$ -</b>
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION	<b>\$ 769,466,602</b>	<b>\$ -</b>



### NOTA No. 13 - Otros Gastos no Operacionales.



Los Otros Gastos no Operacionales a diciembre 31 comprendían:

Descripción	2017	2016
Depreciación	\$ 13,119,996	\$ -
Financieros	\$ 1,581,257	\$ -
<b>Total Provisiones y Agotamientos</b>	<b>\$ 14,701,253</b>	<b>\$ -</b>

### NOTA No. 14 - Cuentas de orden.

#### Activos.

Las cuentas de activos en el proyecto están representadas así:

Descripción	2017	2016
Anticipos y avances	\$ 470,251,098	\$ 250,244,951
	<b>\$ 470,251,098</b>	<b>\$ 250,244,951</b>

#### Pasivo.

Las cuentas de pasivos en el proyecto están representadas así:

Descripción	2017	2016
Cuentas por pagar	\$ 161,228,305	\$ -
Rendimientos Financieros Nación	\$ 73,481,027	\$ 22,962,031
Rendimientos Financieros Aportes entes Territoriales	\$ 41,175,531	\$ 71,427,274
Depositos recibidos de contratos	\$ 4,924,645,116	\$ 1,770,714,937
	<b>\$ 5,200,529,979</b>	<b>\$ 1,865,104,242</b>

#### Ingresos.

Los ingresos en el proyecto están representados así:

Descripción	2017	2016
Aportes Nación	\$ 22,150,695,471	\$ 22,150,695,471
Aportes Nación Bif	\$ 62,958,000,000	\$ 11,263,290,680
Aportes Convenio Gobernación del Cesar	\$ 35,355,384,776	\$ 22,967,465,705
Aportes Convenio Municipio de Valledupar	\$ 16,287,362,000	\$ 10,287,362,000
Convenio Gobernación Redes	\$ 752,183,663	\$ 752,183,663
Convenio Gobernación del Cesar Calle 44	\$ 5,919,270,181	\$ 5,919,270,181
Convenio Gobernación del Cesar Avenida Simón Bolívar	\$ 11,387,403,577	\$ 10,673,554,003
Convenio Avenida Fundacion	\$ 5,000,000,000	\$ -
Convenio Avenida 450 años	\$ 2,737,679,742	\$ -
	<b>\$ 162,547,979,410</b>	<b>\$ 84,013,821,702</b>

## Gastos.

Los Gastos en el proyecto están representadas así:



Descripción	2017	2016
Redes de Servicio Público	\$ 21,726,193,681	\$ 15,775,942,462
Espacio Público y vías	\$ 23,194,510,292	\$ 8,559,489,420
Supervision e Interventorias	\$ 9,367,873,744	\$ 5,539,885,217
Infraestructura Vial	\$ 75,658,141,945	\$ 32,356,154,221
Gerencia de Proyectos	\$ 8,758,948,192	\$ 6,652,165,250
Compra de Predios	\$ 4,433,736,193	\$ 935,646,296
	<b>\$ 143,139,404,047</b>	<b>\$ 69,819,282,867</b>

Dando cumplimiento al punto 5° del artículo 291 del Código de Comercio presentamos los indicadores financieros correspondientes a diciembre 31, así:

Descripción	2017	2016
<b>Liquidez</b>		
Solvencia	1.15	0.98
Concentracion del pasivo	100.00	100.00
Capital de trabajo neto	329,981,980	59,945,418
Apalancamiento total	0.03	0.02

SIVA  
SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE  
DE VALLEDUPAR