

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Comparativo enero 2019-2018
(Expresado en millones de pesos)



ACTIVOS	2019	2018	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	830.680	663.135	167.544	25,27%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	145.868	70.201	75.667	108%
Caja	3.565	2.016	1.549	77%
Depósitos en instituciones financieras	117.951	68.185	49.766	73%
Equivalentes de efectivo	24.352	-	24.352	NA
INVERSIONES	130.280	122.453	7.827	6%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	130.280	122.453	7.827	6%
CUENTAS POR COBRAR	32.692	54.092	(21.400)	-40%
Prestación de servicios	31.721	47.067	(15.346)	-33%
Otras cuentas por cobrar	1.496	7.540	(6.044)	-80%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(525)	(515)	(10)	2%
INVENTARIOS	67.907	63.955	3.952	6%
Materiales y suministros	55.791	55.556	235	0,4%
En tránsito	12.116	8.399	3.717	44%
OTROS ACTIVOS	453.933	352.435	101.499	29%
Bienes y servicios pagados por anticipado	3.680	3.512	167	5%
Avances y anticipos entregado	137.264	12.757	124.507	976%
Anticipos o saldos a favor por impuestos	17.263	7.116	10.147	143%
Recursos entregados en Administración	276.427	309.467	(33.039)	-11%
Depósitos entregados en garantía	2.822	5.904	(3.081)	-52%
Derechos en fideicomisos	16.477	13.679	2.798	20%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.806.947	3.881.037	(74.090)	-2%
INVERSIONES	293.584	364.646	(71.062)	-19%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	291.534	361.184	(69.650)	-19%
Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias	30	-	30	NA
Inversiones en asociadas	2.028	3.462	(1.433)	-41%
Deterioro acumulado de inversiones	(8)	-	(8)	NA
CUENTAS POR COBRAR	23.310	29.486	(6.176)	-21%
Otras cuentas por cobrar	23.310	29.486	(6.176)	-21%
PRESTAMOS POR COBRAR	3.922	2.528	1.394	55%
Préstamos concedidos	3.922	2.528	1.394	55%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.462.637	3.466.189	(3.552)	-0,01%
Terrenos pendientes de legalizar	713.503	713.503	-	0%
Construcciones en curso	74.479	32.137	42.342	132%
Maquinaria y equipo en montaje	72.436	150.782	(78.346)	-52%
Importaciones en tránsito	1.327	-	1.327	NA
Edificaciones	1.458.757	1.458.555	202	0,0%
Plantas, ductos y túneles	125.667	125.667	-	0,0%
Redes, líneas y cables	69.381	69.290	91	0,1%
Maquinaria y equipo	425.820	366.728	59.092	16%
Muebles, enseres y equipo de oficina	3.341	3.071	271	9%
Equipos de comunicación y computación	94.151	68.336	25.815	38%
Equipos de transporte, tracción y elevación	922.791	837.258	85.533	10%
Depreciación acumulada	(499.017)	(359.138)	(139.879)	39%
OTROS ACTIVOS	23.495	18.188	5.307	29%
Propiedades de inversión	10.473	10.473	-	0%
Depreciación acumulada propiedades de inversión	(1.317)	(995)	(322)	32%
Activos intangibles	35.460	28.881	6.578	23%
Amortización acumulada activos intangibles	(24.056)	(22.008)	(2.048)	9%
Activos diferidos	2.936	1.837	1.099	60%
TOTAL ACTIVO	4.637.627	4.544.172	93.455	2%

PASIVO Y PATRIMONIO	2019	2018	Var	%
PASIVO CORRIENTE	340.030	368.591	(28.561)	-8%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	30.969	25.603	5.366	21%
Financiamiento interno de largo plazo	30.969	25.603	5.366	21%
CUENTAS POR PAGAR	51.931	104.172	(52.241)	-50%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	16.726	11.816	4.910	42%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	6.044	52.459	(46.415)	-88%
Recursos a favor de terceros	24.927	31.294	(6.367)	-20%
Descuentos de nómina	2.240	2.087	153	7%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	746	887	(141)	-16%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	804	64	740	1152%
Impuesto al valor agregado - IVA	273	232	41	18%
Otras cuentas por pagar	170	5.333	(5.164)	-97%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20.129	17.315	2.814	16%
Beneficios a empleados a corto plazo	20.129	17.315	2.814	16%
OTROS PASIVOS	237.001	221.501	15.500	7%
Avances y anticipos recibidos	941	14	927	6802%
Recursos recibidos en administración	236.061	221.487	14.573	7%
PASIVO NO CORRIENTE	6.074.802	6.005.658	69.144	1%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	5.975.360	5.945.802	29.558	0,5%
Financiamiento interno de largo plazo	5.912.642	5.876.915	35.727	1%
Financiamiento externo de largo plazo	62.718	68.887	(6.169)	-9%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15.589	15.391	197	1%
Beneficios posempleo	15.589	15.391	197	1%
PROVISIONES	6.032	6.834	(802)	-12%
Litigios y demandas	6.032	6.834	(802)	-12%
OTROS PASIVOS	77.821	37.632	40.189	107%
Ingresos recibidos por anticipado	145	8.498	(8.352)	-98%
Otros pasivos diferidos	77.676	29.134	48.542	167%
TOTAL PASIVO	6.414.832	6.374.250	40.583	1%
PATRIMONIO	(1.777.205)	(1.830.078)	52.873	-3%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.956.537)	(8.145.486)	6.188.948	-76%
Resultado del ejercicio	29.023	3.940	25.083	637%
Impactos por transición.	-	6.161.312	(6.161.312)	-100%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	40	(114)	154	-135%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.637.627	4.544.172	93.455	2%


 Tomás Andrés Elejalde Escobar
 Representante legal
 C.C 79.475.639


 Nora Yasmín Castaño Sánchez
 Contadora TP. 135356-T
 C.C. 21.980.933

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Comparativo enero 2019-2018
(Expresado en millones de pesos)

	2019	2018	Var	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	44.923	40.468	4.455	11%
VENTA DE SERVICIOS	44.923	40.468	4.455	11%
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	31.401	30.746	654	2%
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	31.401	30.746	654	2%
Servicio de transporte terrestre	31.401	30.746	654	2%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	13.522	9.722	3.801	39%
GASTOS OPERACIONALES	1.760	1.779	(18)	-1%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1.717	1.729	(12)	-1%
Sueldos y salarios	737	682	55	8%
Contribuciones imputadas	12	3	9	295%
Contribuciones efectivas	197	163	34	21%
Aportes sobre la nómina	15	14	1	8%
Prestaciones sociales	454	421	33	8%
Gastos de personal diversos	21	2	19	1074%
Generales	252	378	(126)	-33%
Impuestos, contribuciones y tasas	29	66	(38)	-57%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	43	50	(7)	-13%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	43	50	(7)	-13%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	11.762	7.943	3.819	48%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	33.232	10.270	22.963	224%
Subvenciones	33.232	10.270	22.963	224%
OTROS INGRESOS	52.870	64.794	(11.924)	-18%
Financieros	2.543	3.263	(720)	-22%
Diferencia en cambio	49.681	60.926	(11.245)	-18%
Ingresos diversos	646	605	42	7%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	16	9	7	71%
Subvenciones	16	9	7	71%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	68.825	79.057	(10.232)	-13%
Diferencia en cambio	49.487	59.783	(10.296)	-17%
Otros gastos financieros	19.294	19.272	22	0%
Gastos diversos	43	2	42	2202%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	29.023	3.940	25.083	637%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	29.023	3.940	25.083	637%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	-	NA
Ganancias o Pérdidas por planes de Beneficios a Empleados	-	-	-	-
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	29.023	3.940	25.084	637%


Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal
C.C 79.475.639


Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP. 135356-T
C.C. 21.980.933

Comentarios a las principales variaciones en los Estados Financieros comparativos al 31 de enero de 2019-2018

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo:

Las principales variaciones de este rubro están representadas por:

- **Depósitos en instituciones financieras:**

El crecimiento se genera por el vencimiento de títulos, que no fueron reinvertidos para cumplir con los compromisos de febrero de 2019, correspondientes al pago de prima extralegal, cesantías, intereses a las cesantías; la cuenta de compensación en euros aumentó por la compra de divisas para el anticipo que se debe girar en mayo de 2019 para la de la modernización de trenes.

- **Equivalente de efectivo:**

El aumento se presenta en las inversiones con vencimiento inferior a 90 días, adquiridas para cubrir obligaciones de corto plazo.

Inversiones

La disminución en el no corriente corresponde a estrategias de inversión adoptadas con los vencimientos de títulos catalogados de largo plazo, reinvertidos en títulos de corto plazo y en coberturas naturales en la compra de dólares y posteriormente euros, destinados a los proyectos de modernización de flota y señalización.

Cuentas por cobrar

En el corriente la disminución más representativa por \$19.383 millones, corresponde al valor reintegrado por el Municipio de Medellín de la operación de la línea 1 y 2 de buses y alimentadores de las cuencas 3 (Masivo de Occidente) y 6 (Sistema Alimentador de Oriente).

El valor clasificado como no corriente está conformado por el IVA objeto de devolución por parte de la DIAN de los proyectos asociados a tecnologías limpias. El menor valor se explica por el reintegro en el Iva de buses, trenes y los cables de la línea M y H.

Otros activos

En avances y anticipos el aumento se explica por la entrega de recursos a contratistas: \$55.539 millones para la obra civil y adquisición de equipo electromecánico del Cable Picacho, \$22.249 millones para la ampliación de la infraestructura y señalización ferroviaria de las vías de estacionamiento de trenes y talleres y \$56.116 millones para la modernización de los sistemas de señalización ferroviaria del modo de transporte tipo Metro.

PASIVO

Cuentas por pagar

La finalización del pago al proveedor de trenes por \$52.391 millones, justifica la variación en este rubro.

Préstamos por pagar

El crecimiento se explica por los pagos efectuados por la Nación a la Banca Externa y la sustitución de los créditos presupuestarios.

Otros pasivos

El incremento en otros pasivos diferidos corresponde a los ingresos por subvenciones condicionadas, de la obra civil y supervisión técnica de los proyectos Cable Picacho y Corredor Tranvía.

PATRIMONIO

Resultados del ejercicio anterior

La variación en el 2018 obedece a la reclasificación del resultado de 2018 y la cuenta de impactos por transición impactando este resultado, teniendo en cuenta la normatividad expedida por la Contaduría General de la Nación en la circular Externa 003 de 2016 de la Contaduría General de la Nación el valor de la cuenta de impactos por transición al nuevo marco de Regulación 3268 por valor de \$6.161.312 millones, fue homologado en la cuenta 3225 resultado de ejercicios anteriores.

Resultado del ejercicio

La utilidad en enero de 2019 creció con respecto al año anterior, por el aumento en los ingresos operacionales en un 11%, una disminución de los egresos operacionales en 1% y un crecimiento de los ingresos no operacionales específicamente en los recursos recibidos de terceros en 224%.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Ingresos de actividades ordinarias

El crecimiento en la afluencia del 4,6% que pasó de 19,7 a 20,6 millones de pasajeros y el ingreso medio del 8.6%, justifica el crecimiento de los ingresos por servicio de transporte.

Transferencias y subvenciones

El crecimiento más significativo está representado en la renta de Tabaco, destinados por el Departamento para el cumplimiento del pago de la deuda del Metro, estipulada en el acuerdo de reestructuración.