

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

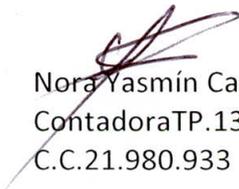


ACTIVOS	2018	2019	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	809.057	814.203	5.146	1%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	156.224	52.382	(103.84)	-66%
Caja	1.866	3.553	1.687	90%
Depósitos en instituciones financieras	152.683	48.829	(103.854)	-68%
Efectivo de uso restringido	1.675	-	(1.675)	-100%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	128.024	177.540	49.516	39%
Inversiones de admón. de liquidez a costo amortizado	128.024	177.540	49.516	39%
CUENTAS POR COBRAR	25.633	59.007	33.374	130
Prestación de servicios	24.602	52.060	27.458	112
Otras cuentas por cobrar	1.546	7.380	5.834	377
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(515)	(433)	82	-16%
INVENTARIOS	63.495	59.637	(3.858)	-6%
Materiales y suministros	57.437	57.207	(230)	0%
En tránsito	6.058	2.430	(3.628)	-60%
OTROS ACTIVOS	435.681	465.637	29.956	7%
Bienes y servicios pagados por anticipado	929	8.460	7.531	811
Avances y anticipos entregado	68.524	212.061	143.537	209
Anticipos o saldos a favor por impuestos	10.812	21.365	10.553	98%
Recursos entregados en administración	324.647	202.771	(121.876)	-38%
Depósitos entregados en garantía	2.564	2.822	258	10%
Derechos en fideicomisos	28.205	18.158	(10.047)	-36%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.837.280	3.881.575	44.295	1%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	349.253	338.882	(10.371)	-3%
Inv. de admón. de liquidez a costo amortizado	345.791	336.832	(8.959)	-3%
Inv. admón. de liquidez al costo acciones ordinarias	-	30	30	100%
Inversiones en asociadas	3.462	2.028	(1.434)	-41%
Deterioro acumulado de inversiones	-	(8)	(8)	0%
CUENTAS POR COBRAR	23.310	23.310	-	0%
Otras cuentas por cobrar	23.310	23.310	-	0%
PRESTAMOS POR COBRAR	2.562	3.919	1.357	53%
Préstamos concedidos	2.562	3.919	1.357	53%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.443.823	3.494.487	50.664	1%
Terrenos	713.503	713.057	(446)	0%
Construcciones en curso	41.732	59.171	17.439	42%
Maquinaria y equipo en montaje	76.207	94.201	17.994	24%
Importaciones en tránsito	-	225	225	100%
Bienes muebles en bodega	-	1.330	1.330	100%
Edificaciones	1.458.555	1.506.791	48.236	3%
Plantas, ductos y túneles	125.667	125.667	-	0%
Redes, líneas y cables	69.381	69.381	-	0%
Maquinaria y equipo	407.127	460.095	52.968	13%
Muebles, enseres y equipo de oficina	3.082	6.669	3.587	116%
Equipos de comunicación y computación	67.762	94.333	26.571	39%
Equipos de transporte, tracción y elevación	907.699	934.513	26.814	3%
Depreciación acumulada	(426.892)	(570.946)	(144.054)	34%
OTROS ACTIVOS	18.332	20.977	2.645	14%
Propiedades de inversión	10.473	10.102	(371)	-4%
Depreciación acumulada propiedades de inversión	(1.156)	(1.440)	(284)	25%
Activos intangibles	29.691	35.460	5.769	19%
Amortización acumulada activos intangibles	(22.847)	(26.078)	(3.231)	14%
Activos diferidos	2.171	2.933	762	35%
TOTALACTIVOS	4.646.337	4.695.778	49.441	1%

PASIVO Y PATRIMONIO	2018	2019	Var	%
PASIVO CORRIENTE	369.323	278.354	(90.969)	-25%
Financiamiento interno de corto plazo	0	1.235	1.235	100%
Financiamiento interno de corto plazo	0	1.235	1.235	100%
CUENTAS POR PAGAR	88.083	95.446	7.363	8%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	20.655	47.705	27.050	131%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	34.326	5.307	(29.019)	-85%
Recursos a favor de terceros	29.205	36.481	7.276	25%
Descuentos de nómina	2.216	2.861	645	29%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	1.176	2.348	1.172	100%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	86	220	134	156%
Impuesto al valor agregado - IVA	256	288	32	13%
Otras cuentas por pagar	163	225	62	38%
Cuentas por pagar a costo amortizado	-	11	11	100%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	21.124	23.699	2.575	12%
Beneficios a empleados a corto plazo	21.124	23.699	2.575	12%
OTROS PASIVOS	260.116	157.974	(102.142)	-39%
Recursos recibidos en administración	260.116	157.974	(102.142)	-39%
PASIVO NO CORRIENTE	6.095.491	6.118.785	23.294	0%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	5.998.216	6.039.236	41.020	1%
Financiamiento interno de largo plazo	5.935.786	5.980.305	44.519	1%
Financiamiento externo de largo plazo	62.430	58.931	(3.499)	-6%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14.844	14.958	114	1%
Beneficios posempleo	14.844	14.958	114	1%
PROVISIONES	8.541	6.032	(2.509)	-29%
Litigios y demandas	8.541	6.032	(2.509)	-29%
OTROS PASIVOS	73.890	58.559	(15.331)	-21%
Ingresos recibidos por anticipado	8.458	188	(8.270)	-98%
Otros pasivos diferidos	65.432	58.371	(7.061)	-11%
TOTAL PASIVO	6.464.814	6.397.139	(67.675)	-1%
PATRIMONIO	(1.818.477)	(1.701.361)	117.115	-6%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(8.145.486)	(1.956.537)	6.188.949	-76%
Resultado del ejercicio	15.542	104.867	89.325	575%
Impactos por transición	6.161.312	-	(6.161.312)	100%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(114)	40	154	100%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.646.337	4.695.778	49.440	1%


 Tomás Andrés Elejalde Escobar
 Representante legal
 C.C.79.475.639

aw-


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

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Comparativo julio 2019-2018
(Expresado en millones de pesos)

	2018	2019	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	296.137	346.772	50.635	17%
VENTA DE SERVICIOS	296.137	346.772	50.635	17%
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	250.250	285.453	35.203	14%
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	250.250	285.453	35.203	14%
Servicio de transporte terrestre	250.250	285.453	35.203	14%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	45.887	61.319	15.432	34%
GASTOS OPERACIONALES	16.706	17.082	376	2%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	14.699	16.780	2.081	14%
Sueldos y salarios	5.145	5.760	615	12%
Contribuciones imputadas	14	24	10	71%
Contribuciones efectivas	1.244	1.402	158	13%
Aportes sobre la nómina	139	147	8	6%
Prestaciones sociales	2.593	2.879	286	11%
Gastos de personal diversos	69	645	576	835%
Generales	5.166	5.392	226	4%
Impuestos, contribuciones y tasas	329	531	202	61%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	2.007	302	(1.705)	-85%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	300	302	2	1%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	1.707	-		
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	29.181	44.237	15.056	52%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	102.846	174.002	71.156	69%
Subvenciones	102.846	174.002	71.156	69%
OTROS INGRESOS	253.397	422.793	169.396	67%
Financieros	19.331	18.545	(786)	-4%
Diferencia en cambio	228.604	397.853	169.249	74%
Ingresos diversos	5.462	6.395	933	17%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	472	116	(356)	-75%
Subvenciones	472	116	(356)	-75%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	369.410	536.049	166.639	45%
Diferencia en cambio	224.758	396.207	171.449	76%
Otros gastos financieros	133.989	134.648	659	0%
Gastos diversos	10.663	5.194	(5.469)	-51%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	15.542	104.867	89.325	575%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	15.542	104.867	89.325	575%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	-	0%
Ganancias o Pérdidas por planes de Beneficios a Empleados	-	-	-	0
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	15.542	104.867	89.325	575%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal
C.C79.475.639

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

aw.

A través del Procedimiento para la preparación y publicación de los informes financieros y contables mensuales, la Contaduría General de la Nación, estableció los lineamientos para la preparación y publicación de los informes financieros y contables mensuales, de conformidad con el numeral 36 del artículo 34 de la Ley 734 de 2002.

En ese procedimiento establece que las notas a los informes financieros y contables mensuales se presentarán cuando, durante el correspondiente mes, surjan hechos económicos que no sean recurrentes y que tengan un efecto material en la estructura financiera de la entidad; en algunas circunstancias será necesario revelar en forma detallada las partidas más representativas que afectaron los informes financieros.

A continuación, se presentan los comentarios a las principales variaciones en los Estados Financieros comparativos al 31 de julio de 2019-2018

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

La disminución en los depósitos en instituciones financieras se presentó en las cuentas en compensación. En USD, por la adquisición de euros, para pagar al proveedor del proyecto de modernización de flota de trenes y en Euros por la entrega del anticipo en el mes de junio de 2019, al proyecto antes mencionado, el cual ascendió a EUR 27 millones.

Inversiones

Las inversiones de administración de liquidez están conformadas por Certificados de Depósito a Término que la Empresa mantiene hasta su vencimiento.

La variación de las inversiones de no corriente a corriente obedece a que gran parte del portafolio tiene vencimientos entre el 2019 y 2021 con el fin de cubrir el proyecto de modernización de trenes, como el proyecto se encuentra en ejecución, las nuevas inversiones se vienen realizando a plazos más cortos, dándole continuidad a la cobertura de este proyecto.

Cuentas por cobrar

En prestación de servicios, el valor más representativo corresponde a la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por el déficit de la operación de las Líneas 1 y 2 de

buses y alimentadores de las cuencas 3 (Masivo de Occidente) y 6 (Sistema Alimentador de Oriente), \$43.865 millones. Con respecto al año 2018 este déficit creció porque los aportes recibidos del Municipio de Medellín al FET (Fondo estabilización de la Tarifa) en el año 2019 fueron de \$12.583 millones y en el año 2018 de \$50.079 millones.

Otros activos

Las principales variaciones se presentan:

- Avances y anticipos: el crecimiento se explica por los recursos entregados a los siguientes proveedores y contratistas:
 - CAF para la modernización de trenes MAN, \$100.825 millones.
 - Siemens Mobility S.A.S. para la modernización de los sistemas de señalización ferroviaria, \$54.716 millones.
- Anticipos a favor de impuestos: el valor más representativo corresponde al saldo a favor en renta de los años 2017 y 2018 por \$12.922 millones. En julio la DIAN notificó mediante Resolución de devolución No 62829001304141 el valor de \$6.489 millones, por medio de la cual resuelve a favor de la Empresa la solicitud de devolución del saldo a favor en la declaración por el año gravable de 2017. En agosto se realizará el trámite de expedición de los TIDIS (Títulos de devolución de impuestos) ante Bancolombia.
- Los recursos entregados en administración corresponden a los efectuados a Empresas y los que se manejan a través de encargos Fiduciarios. La disminución se explica a continuación:
 - Pagos efectuados para compra de predios del proyecto Cable Picacho a través de los recursos entregados al ISVIMED, por \$12.638 millones.
 - A través de Fiducia, la disminución por \$91.916 millones, se presentó por:
 - Recursos del Cable Picacho: pagos efectuados a la interventoría, al suministro electromecánico y eléctrico y al ISVIMED para la compra de predios.
 - Recursos del Tranvía: pagos de arrendamiento temporal, interventoría, obra civil de Miraflores, suministro e instalación de equipos, reconocimiento mayor permanencia, honorarios y repuestos del sistema mecánico.
 - Recursos para compra de trenes: finalización de los pagos al proveedor CAF en diciembre de 2018
 - Recursos para el Cable Palmitas por la devolución de los aportes al Municipio de Medellín.

- En intangibles, el crecimiento fue por adquisición de licencias y software para la plataforma del Centro de Información al Viajero CIC.

Propiedad, planta y equipo:

- El crecimiento en construcciones en curso se explica principalmente por el proyecto cable Picacho, Tranvía (obra civil de Miraflores, adecuaciones), ampliación estación el Poblado, talleres y vías de estacionamiento, patios y talleres del Parque Tulio Ospina, entre otros.
- En edificaciones el mayor valor corresponde principalmente a la activación de la sede administrativa por \$13.688 millones y a las estaciones 13 de noviembre, el Pinal y Miraflores, del corredor Ayacucho por \$33.903 millones.
- La disminución de maquinaria y equipo en montaje se presentó por la activación de las unidades de trenes, equipos electromecánicos de la línea M. Estos movimientos explican el crecimiento en el rubro de maquinaria y equipo, transporte, tracción y elevación.
- El crecimiento de muebles y enseres se dio por la dotación de la nueva sede administrativa.
- En equipo de comunicación y cómputo el aumento se debe a la compra de suiches de datos para el SIC, Sphos UT, pantallas de TFT retroiluminación LED y validadores para los buses de las cuencas 8A y2A.

PASIVO

Cuentas por pagar

- Adquisición de bienes y servicios nacionales: el crecimiento se evidencia en los proveedores de energía, conducción de trenes, tranvía y buses, el de modernización de los sistemas de señalización ferroviaria, el de la construcción del cabezote sur de la Estación Poblado y los del proyecto cable Picacho, entre otros.
- Adquisición de bienes y servicios del exterior, la disminución por \$29.019 millones, 85% se explica principalmente por la finalización de los pagos al proveedor de Trenes CAF el cual a julio de 2018 tenía un saldo por pagar de \$27.104 millones.
- Recursos a favor de terceros: el aumento corresponde principalmente a las cuentas por pagar a Masivo de Occidente (cuenca 3) \$2.623 millones y Sistema Alimentador Oriental (cuenca 6) \$5.773 millones, por el déficit en la operación del sistema.

Préstamos por pagar

El crecimiento se explica por los intereses generados en el acuerdo de pago a la Nación y los pagos efectuados por dicha entidad, a la Banca Externa y la sustitución de los créditos presupuestarios.

Provisiones

Representa las obligaciones por demandas laborales y administrativas en contra de la Empresa. La disminución por \$2.509 millones, 29%, corresponde a la actualización del valor de las obligaciones realizada al 31 de diciembre de 2018 por fallo favorable en primera instancia de demandas.

Otros pasivos

Los recursos recibidos en administración corresponden a los valores recibidos del Municipio de Medellín y Empresas públicas de Medellín, para la ejecución de proyectos y convenios. El comportamiento se detalla a continuación:

Depositos recibidos en admin	Julio		Dif.	Var %
	2018	2019		
Cable Picacho	182.060	119.610	(62.450)	-34%
Tranvía	59.990	32.596	(27.394)	-46%
Fondo de racionalización	5.057	5.048	(9)	0%
Corredor Tranvía 80	1.012	107	(905)	-89%
Bus eléctrico	781	530	(251)	-32%
Cable línea K	82	83	1	1%
Cable Palmitas	11.134	-	(11.134)	-100%
TOTAL Depositos recibidos en admin	260.116	157.974	(102.142)	-39%

La disminución en estos recursos se explica:

- Cable Picacho: pagos realizados a los proveedores de la interventoría y a los del suministro electromecánico y eléctrico.
- Tranvía: pagos realizados al proveedor de obra civil, de repuestos para el sistema mecánico, sensibilización social, repuestos y herramientas, entre otros.
- Cable Palmitas: en agosto de 2018 se reintegró el aporte por los recursos no ejecutados.

Los otros pasivos diferidos se explican a continuación:

- Los ingresos recibidos por anticipado disminuyeron por el traslado realizado al Patrimonio Autónomo de la Fiduciaria de Occidente por valor de \$8.149, correspondiente a las recargas de usuarios.

- Otros pasivos diferidos (subvenciones condicionadas): está representado por los valores ejecutados de la obra civil del cable línea M en Tranvía Ayacucho, la obra civil del Cable Picacho y bus eléctrico, hasta tanto no se establezca su propiedad, una vez se determine, se registra el ingreso por subvención. El comportamiento se explica por:
 - Tranvía, disminuye en \$24.938 por la activación de las estaciones 13 de noviembre, el Pinal y Miraflores, del corredor Ayacucho.
 - Cable Picacho, creció en \$17.869 millones por los pagos de obra y civil y supervisión técnica.

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

El crecimiento en el excedente operacional por valor de \$13.550 millones y el de recursos recibidos para la ejecución de proyectos y el de rentas pignoradas por \$70.980 millones, impulsaron el aumento en la utilidad por \$89.325 millones.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos operacionales crecieron en \$50.634 millones, 17%. El servicio de transporte ascendió a \$288.127 millones, reportando un aumento de \$40.113 millones, 16%, básicamente por el crecimiento del ingreso medio del 7,9% y el crecimiento en los viajes del 7,6%, los cuales pasaron de 144,7 a 155,8 millones de viajes.

Costo de ventas de servicios

Aumentó en \$35.203 millones, 14%, principalmente por:

- Salarios y prestaciones: incremento salarial e ingreso de personal para el cubrimiento de plazas y vacantes.
- Energía: actualización de la tarifa y el consumo para el año en curso.
- Actualización con el IPC y en el salario mínimo mensual legal vigente, para algunos contratos, así como la adición de actividades por la operación del cable Línea M y del bus eléctrico.
- El año 2018 no se tenía contrato para el mantenimiento mayor R5 de las unidades MAN, éste inició en diciembre de ese año y al 31 de julio de 2019 las actividades realizadas ascienden a \$4.946 millones. Adicionalmente se inició el mantenimiento mayor en buses articulados de primera generación y la reparación de motores de tracción en trenes ha sido mayor.

Subvenciones

- Recursos recibidos de terceros para la ejecución de proyectos, aumentó en \$56.583 millones, por los pagos realizados a los diferentes contratistas para la ejecución de proyectos de Tranvía, cable Picacho y estudios en el corredor la 80, entre los cuales se encuentran: el suministro e instalación de equipos, reconocimiento mayor permanencia, auditoría, honorarios, repuestos del sistema mecánico, interventoría, arrendamiento temporal, suministro electromecánico y eléctrico, entre otros.
- Recursos recibidos de terceros - rentas pignoradas, \$14.396 millones: recursos de las rentas de tabaco y gasolina, destinados por las entidades territoriales (Departamento y Municipio) para el cumplimiento del pago de la deuda del Metro, estipulada en el acuerdo de reestructuración. El principal crecimiento lo reportó la renta de tabaco por \$13.994 millones, por aumento en el nivel de provisiones que tomaron los distribuidores mayoristas adelantando el cierre de la planta productora de Coltabaco.
- Recursos recibidos de la nación, creció en \$175 millones: corresponde al 40% de los pagos que realiza la Nación al capital e intereses a los bancos del exterior.