# EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Comparativo junio 2019-2018 (Expresado en millones de pesos)



ACTIVOS	2019	2018	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	801.634	798.926	2.707	0%
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	60.731	164.644	(103.913)	-63%
Caja	6.097	3.014	3.083	102%
Depósitos en instituciones financieras	54.634	159.955	(105.321)	-66%
Efectivo de uso restringido	1 <del></del>	1.675	(1.675)	-100%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	156.616	117.591	39.025	33%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	156.616	117.591	39.025	33%
CUENTAS POR COBRAR	49.294	35.445	13.849	39%
Prestación de servicios	47.699	34.431	13.268	39%
Otras cuentas por cobrar	2.120	1.529	591	39%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(525)	(515)	(10)	NA
INVENTARIOS	60.420	64.239	(3.819)	-6%
Materiales y suministros	56.335	57.261	(926)	-2%
En transito	4.085	6.978	(2.893)	-41%
OTROS ACTIVOS	474.572	417.007	<b>57.565</b>	14%
Bienes y servicios pagados por anticipado	823	1.045	(222)	-21%
	217.704	68.355	149.349	218%
Avances y anticipos entregado	20.312	10.207	10.105	99%
Anticipos o saldos a favor por impuestos		318.805	(104.937)	-33%
Recursos entregados en Administración	213.868		A	
Depósitos entregados en garantía Derechos en fideicomisos	2.822 19.043	2.564	258	10%
		16.031	3.012	19%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.879.053	3.846.827	32.226	1%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	338.253	351.622	(13.369)	-4%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	336.203	348.160	(11.957)	-3%
Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias	30		30	NA
Inversiones en asociadas	2.028	3.462	(1.434)	-41%
Deterioro acumulado de inversiones	(8)	. <del>-</del>	(8)	NA
CUENTAS POR COBRAR	23.310	22.682	628	3%
Otras cuentas por cobrar	23.310	22.682	628	3%
PRESTAMOS POR COBRAR	3.925	2.517	1.408	56%
Préstamos concedidos	3.925	2.517	1.408	56%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.492.208	3.451.505	40.703	1%
Terrenos pendientes de legalizar	713.057	713.503	(447)	0%
Construcciones en curso	88.537	38.831	49.706	128%
Maquinaria y equipo en montaje	84.874	97.210	(12.335)	-13%
Importaciones en transito	225	o <del>=</del>	225	NA
Bienes muebles en bodega	1.330		1.330	NA
Edificaciones	1.473.677	1.458.555	15.122	1%
Plantas, ductos y túneles	125.667	125.667		0%
Redes, líneas y cables	69.381	69.381		0%
Maquinaria y equipo	459.065	400.391	58.674	15%
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.669	3.082	3.587	116%
Equipos de comunicación y computación	94.252	67.753	26.499	39%
Equipos de transporte, tracción y elevación	934.513	892.511	42.002	5%
Depreciación acumulada	(559.039)	(415.379)	(143.660)	NA
OTROS ACTIVOS	21.357	18.501	2.856	15%
Propiedades de inversión	10.102	10.473	(371)	-4%
Depreciación acumulada propiedades de inversión	(1.414)	(1.129)	(284)	25%
Activos intangibles	35.460	29.691	5.769	19%
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		(22.673)	(3.068)	14%
( <del></del>	(25.741)	(0,0)		
Amortización acumulada activos intangibles Activos diferidos	2.950	2.139	811	38%
Amortización acumulada activos intangibles	5 (50)	989 8	811	38%



PASIVO Y PATRIMONIO	2019	2018	Var	%
PASIVO CORRIENTE	295.149	383.095	(87.946)	-23%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	16.690	18.825	(2.135)	-11%
Financiamiento interno de largo plazo	16.690	18.825	(2.135)	-11%
CUENTAS POR PAGAR	86.131	89.946	(3.815)	-4%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	36.871	18.179	18.692	103%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	5.202	35.030	(29.828)	-85%
Recursos a favor de terceros	38.602	32.518	6.084	19%
Descuentos de nómina	2.378	2.226	152	7%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	2.218	1.209	1.009	83%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	89	137	(48)	-35%
Impuesto al valor agregado - IVA	572	473	99	21%
Otras cuentas por pagar	199	174	25	14%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	20.910	19.259	1.651	9%
Beneficios a empleados a corto plazo	20.910	19.259	1.651	9%
OTROS PASIVOS	171.418	255.065	(83.647)	-33%
Avances y anticipos recibidos	19	25	(6)	-23%
Recursos recibidos en administración	171.399	255.040	(83.641)	-33%
PASIVO NO CORRIENTE	6.129.341	6.075.282	54.059	1%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	6.013.868	5.981.860	32.008	1%
Financiamiento interno de largo plazo	5.956.014	5.918.482	37.532	1%
Financiamiento externo de largo plazo	57.854	63.378	(5.524)	-9%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	14.966	14.848	118	1%
Beneficios posempleo	14.966	14.848	118	1%
PROVISIONES	6.032	8.541	(2.509)	-29%
Litigios y demandas	6.032	8.541	(2.509)	-29%
OTROS PASIVOS	94.475	70.033	24.442	35%
Ingresos recibidos por anticipado	144	8.394	(8.250)	-98%
Otros pasivos diferidos	94.331	61.639	32.693	53%
TOTAL PASIVO	6.424.490	6.458.377	(33.887)	-1%
PATRIMONIO	(1.743.803)	(1.812.624)	68.821	-4%
Aportes sociales	150.269	150.269	_	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.956.537)	(8.145.486)	6.188.949	-76%
Resultado del ejercicio	62.425	21.395	41.030	192%
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	4.680.686	4.645.753	34.933	1%

Tomás Andrés Elejalde Escobar Representante legal

Representante legal C.C79.475.639 Nora Yasmín Castaño Sánchez ContadoraTP.135356-T C.C.21.980.933



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

REAL PROPERTY CONTRACTOR AND	2019	2018	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	292.662	253.305	39.357	16%
VENTA DE SERVICIOS	292.662	253.305	39.357	16%
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	239.762	211.684	28.078	13%
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	239.762	211.684	28.078	13%
Servicio de transporte terrestre	239.762	211.684	28.078	13%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	52.900	41.621	11.279	27%
GASTOS OPERACIONALES	13.920	14.244	(324)	-2%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	13.661	12.273	1.388	11%
Sueldos y salarios	4.790	4.402	388	9%
Contribuciones imputadas	22	12	10	80%
Contribuciones efectivas	1.180	1.071	109	10%
Aportes sobre la nómina	123	122	1	1%
Prestaciones sociales	2.372	2.232	140	6%
Gastos de personal diversos	470	54	416	764%
Generales	4.384	4.067	317	8%
Impuestos, contribuciones y tasas	320	312	8	2%
DETERIORO, DEPRECIACIONES,	259	1.971	(1.712)	-87%
AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	259	1.9/1	(1.712)	-01/0
Depreciación de propiedades, planta y equipo	259	264	(5)	-2%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	38.980	27.377	11.603	42%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	120.371	92.242	28.129	30%
Subvenciones	120.371	92.242	28.129	30%
OTROS INGRESOS	367.931	219.095	148.837	68%
Financieros	15.659	16.633	(974)	-6%
Diferencia en cambio	346.536	197.777	148.759	75%
Ingresos diversos	5.736	4.685	1.052	22%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	100	461	(361)	-78%
Subvenciones	100	461	(361)	-78%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	464.759	316.859	147.900	47%
Diferencia en cambio	344.136	193.057	151.078	78%
Otros gastos financieros	115.437	115.205	231	0%
Gastos diversos	5.186	8.596	(3.409)	-40%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	62.425	21.395	41.030	192%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	62.425	21.395	41.030	192%
OTRO RESULTADO INTEGRAL			#4.7 (A.F.)	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	62.425	21.395	41.030	192%

Tomás Andrés Elejalde Escobar

Representante legal C.C79.475.639 Nora Yasmín Castaño Sánchez ContadoraTP.135356-T C.C.21.980.933



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 30 de junio de 2019-2018

# **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

### **ACTIVO**

## Efectivo y equivalente al efectivo

Los depósitos en instituciones financieras: comprende los recursos en bancos, corporaciones y cuentas de cobertura para el pago de proveedores nacionales y del exterior.

La variación se presentó: en la cuenta 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

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.

#### 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, \$56.116 millones.



- La disminución de los recursos entregados en administración se explica por:
  - Pagos efectuados para compra de predios del proyecto Cable Picacho a través de los recursos entregados al ISVIMED, por \$14.846 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: pagos realizados al proveedor CAF en diciembre de 2018.
    - Recursos para el Cable Palmitas por la devolución de los aportes al Municipio de Medellín.

## Propiedad, planta y equipo:

- El crecimiento en construcciones en curso por \$49.706 millones se explica principalmente por el proyecto cable Picacho y el valor de la obra civil de Miraflores, línea M del proyecto Tranvía.
- La disminución de maquinaria y equipo en montaje por \$12.335 millones, 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.
- En edificaciones el mayor valor corresponde principalmente a la activación de la sede administrativa por \$13.688 millones.
- El crecimiento de muebles y enseres por \$3.587 millones, se presentó por la dotación de la nueva sede administrativa.
- En equipo de comunicación y cómputo el aumento de \$26.499 millones, 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 de \$18.692 millones, se explica principalmente por los proveedores del proyecto cable Picacho y los relacionados con el mantenimiento de la operación.
- Adquisición de bienes y servicios del exterior, la disminución de \$29.828 millones, se explica principalmente por los pagos a los proveedores de Tranvía y Trenes.

# 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.

# Otros pasivos

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

Depósitos recibidos en administración	junio-18	junio-19	Var	%
Cable Picacho	186.354	132.825	(53.529)	-29%
Tranvía	50.196	32.768	(17.428)	-35%
Fondo de racionalización	5.086	5.087	(1)	0%
Corredor Tranvía 80	1.010	107	(903)	-89%
Bus eléctrico	824	530	(294)	-36%
Cable línea K	82	82	Ó	1%
Cable Palmitas	11.488	0	(11.488)	-100%
Total	255.040	171.399	(83.641)	-33%

- Cable Picacho: la disminución se explica por los pagos realizados a los proveedores del suministro y montaje electromecánico y obra civil.
- Cable Palmitas: en agosto de 2018 se reintegró el aporte por los recursos no ejecutados.
- 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 valor al 30 de junio de 2019 asciende a:
  - Tranvía obra civil cable M, \$46.458 millones.
  - Cable Picacho, \$46.843 millones.
  - Bus eléctrico, \$1.030 millones.

### **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 de los ingresos operacionales en \$39.357, 16%, con un impacto significativo en el ingreso por el servicio de transporte y las rentas pignoradas, generó como resultado un aumento de la utilidad acumulada al mes de junio de 2019 en \$41.030 millones.

#### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

## Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos operacionales crecieron en \$39.357 millones, 16%. El servicio de transporte ascendió a \$244.600 millones, reportando un aumento de \$32.453 millones, 15%, básicamente por el crecimiento del ingreso medio del 8,0% y el crecimiento en los viajes del 6,7%, los cuales pasaron de 123,9 a 132,3 millones de viajes.

### Costo de ventas de servicios

Aumentó en \$28.078 millones, 13% por actualización con el IPC y el salario mensual legal vigente para algunos contratos, salarios y prestaciones sociales, 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 durante el primer semestre del 2019 las actividades realizadas ascienden a \$3.464 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.

El mantenimiento de instalaciones físicas creció porque en los meses de marzo a mayo del 2019 se presentó mayor cantidad de mantenimientos correctivos, especialmente con el reporte de filtraciones y goteras en las estaciones y edificios de la empresa y el desbordamiento de la quebrada Santa Elena en el Tranvía ocasionado por la ola invernal que en el 2018 no fue tan fuerte. Adicionalmente con

la renovación del edificio de Talleres y del almacén, fue necesario realizar la demolición de los muros del segundo y tercer piso.



#### **Subvenciones**

En el primer semestre del 2019 crecieron en \$28.129 millones, por:

- Recursos recibidos de terceros para la ejecución de proyectos de Tranvía, cable Picacho y estudios en el corredor la 80 por \$9.887 millones. Los pagos realizados a los diferentes contratistas para la ejecución del proyecto ocasionaron el aumento, 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, \$18.066 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 \$17.815 millones, por aumento en el nivel de previsiones 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 y a los créditos presupuestarios.