

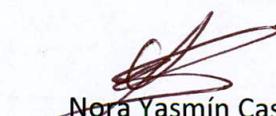
EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Comparativo mayo 2019-2018
(Expresado en millones de pesos)



ACTIVOS	2019	2018	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	821.574	775.240	46.333	6%
11 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	150.535	149.145	1.390	1%
1105 Caja	3.385	1.102	2.283	207%
1110 Depósitos en instituciones financieras	147.150	146.368	782	1%
1132 Efectivo de uso restringido	-	1.675	(1.675)	-100%
12 INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	162.259	121.328	40.931	34%
1223 Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	162.259	121.328	40.931	34%
13 CUENTAS POR COBRAR	43.448	27.614	15.834	57%
1317 Prestación de servicios	43.263	26.743	16.520	62%
1384 Otras cuentas por cobrar	710	1.386	(676)	-49%
1386 Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(525)	(515)	(10)	NA
15 INVENTARIOS	63.228	64.406	(1.178)	-2%
1514 Materiales y suministros	57.400	57.759	(359)	-1%
1525 En tránsito	5.828	6.647	(819)	-12%
19 OTROS ACTIVOS	402.103	412.747	(10.644)	-3%
1905 Bienes y servicios pagados por anticipado	613	1.075	(461)	-43%
1906 Avances y anticipos entregados	118.141	68.834	49.307	72%
1907 Anticipos o saldos a favor por impuestos	19.381	9.612	9.770	102%
1908 Recursos entregados en Administración	244.764	316.764	(72.000)	-23%
1909 Depósitos entregados en garantía	2.822	2.564	259	10%
1926 Derechos en fideicomisos	16.381	13.899	2.483	18%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.873.981	3.859.088	14.893	0%
12 INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	329.823	349.330	(19.507)	-6%
1223 Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	327.773	345.868	(18.096)	-5%
1224 Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias	30	-	30	NA
1230 Inversiones en asociadas	2.028	3.462	(1.433)	-41%
1280 Deterioro acumulado de inversiones	(8)	-	(8)	NA
13 CUENTAS POR COBRAR	23.310	30.351	(7.042)	-23%
1384 Otras cuentas por cobrar	23.310	30.351	(7.042)	-23%
14 PRESTAMOS POR COBRAR	3.931	2.542	1.389	55%
1415 Préstamos concedidos	3.931	2.542	1.389	55%
16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.495.171	3.458.172	36.999	1%
1605 Terrenos pendientes de legalizar	713.057	713.503	(447)	0%
1615 Construcciones en curso	82.566	35.369	47.197	133%
1620 Maquinaria y equipo en montaje	82.969	96.969	(14.000)	-14%
1625 Importaciones en tránsito	40	-	40	NA
1635 Bienes muebles en bodega	1.330	-	1.330	NA
1640 Edificaciones	1.473.066	1.458.555	14.511	1%
1645 Plantas, ductos y túneles	125.667	125.667	-	0%
1650 Redes, líneas y cables	69.381	69.381	-	0%
1655 Maquinaria y equipo	458.866	400.391	58.475	15%
1665 Muebles, enseres y equipo de oficina	6.669	3.082	3.587	116%
1670 Equipos de comunicación y computación	94.252	67.741	26.511	39%
1675 Equipos de transporte, tracción y elevación	934.513	891.535	42.978	5%
1685 Depreciación acumulada	(547.204)	(404.022)	(143.182)	NA
19 OTROS ACTIVOS	21.747	18.692	3.054	16%
1951 Propiedades de inversión	10.113	10.473	(359)	-3%
1952 Depreciación acumulada propiedades de inversión	(1.389)	(1.102)	(287)	26%
1970 Activos intangibles	35.460	29.691	5.768	19%
1975 Amortización acumulada activos intangibles	(25.404)	(22.498)	(2.906)	13%
1986 Activos diferidos	2.967	2.129	838	39%
TOTAL ACTIVOS	4.695.555	4.634.328	61.227	1%

PASIVO Y PATRIMONIO		2019	2018	Var	%
PASIVO CORRIENTE		340.939	373.151	(31.111)	-8%
23	PRÉSTAMOS POR PAGAR	20.408	19.543	866	4%
2314	Financiamiento interno de largo plazo	20.408	19.543	866	4%
24	CUENTAS POR PAGAR	98.387	84.751	14.736	17%
2401	Adquisición de bienes y servicios nacionales	55.640	17.996	38.745	215%
2406	Adquisición de bienes y servicios del exterior	6.354	35.806	(29.453)	-82%
2407	Recursos a favor de terceros	32.163	27.136	5.028	19%
2424	Descuentos de nómina	1.649	2.272	(622)	-27%
2436	Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	2.043	1.164	879	76%
2445	Impuesto al valor agregado - IVA	304	233	71	30%
2490	Otras cuentas por pagar	148	144	4	3%
25	BENEFICIOS A EMPLEADOS	18.619	17.473	1.145	7%
2511	Beneficios a empleados a corto plazo	18.619	17.473	1.145	7%
29	OTROS PASIVOS	203.526	251.384	(47.858)	-19%
2901	Avances y anticipos recibidos	19	15	4	23%
2902	Recursos recibidos en administración	203.507	251.369	(47.862)	-19%
PASIVO NO CORRIENTE		6.123.350	6.068.219	55.131	1%
23	PRÉSTAMOS POR PAGAR	6.010.446	5.976.512	33.934	1%
2314	Financiamiento interno de largo plazo	5.947.406	5.911.393	36.013	1%
2317	Financiamiento externo de largo plazo	63.040	65.119	(2.079)	-3%
25	BENEFICIOS A EMPLEADOS	15.254	14.905	348	2%
2514	Beneficios posempleo	15.254	14.905	348	2%
27	PROVISIONES	6.032	6.834	(802)	-12%
2701	Litigios y demandas	6.032	6.834	(802)	-12%
29	OTROS PASIVOS	91.619	69.969	21.650	31%
2910	Ingresos recibidos por anticipado	152	8.330	(8.178)	-98%
2990	Otros pasivos diferidos	91.467	61.639	29.828	48%
TOTAL PASIVO		6.464.290	6.441.370	24.020	0%
PATRIMONIO		(1.768.734)	(1.807.042)	37.207	-2%
3203	Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
3225	Resultado de ejercicio anterior	(1.956.537)	(8.145.486)	6.188.949	-76%
3230	Resultado del ejercicio	37.494	26.977	9.417	35%
3268	Impactos por transición.	-	6.161.312	(6.161.312)	-100%
3280	Pérdidas por planes de beneficios a empleados	40	(114)	154	-135%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4.695.555	4.634.328	61.227	1%


 Tomás Andrés Elejalde Escobar
 Representante legal
 C.C 79.475.639


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

ew.

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

	2019	2018	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	246.640	211.196	35.444	17%
43 VENTA DE SERVICIOS	246.640	211.196	35.444	17%
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	199.098	175.295	24.904	14%
63 COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	199.098	175.295	24.904	14%
6345 Servicio de transporte terrestre	199.098	175.295	24.904	14%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	47.542	35.901	10.541	29%
GASTOS OPERACIONALES	10.334	10.892	(558)	-5%
51 DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	10.119	10.664	(546)	-5%
5101 Sueldos y salarios	4.015	3.714	300	8%
5102 Contribuciones imputadas	19	11	8	72%
5103 Contribuciones efectivas	998	901	98	11%
5104 Aportes sobre la nómina	108	107	2	1%
5107 Prestaciones sociales	1.978	1.893	86	5%
5108 Gastos de personal diversos	295	48	247	520%
5111 Generales	2.565	3.725	(1.160)	-31%
5120 Impuestos, contribuciones y tasas	140	266	(126)	-47%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	215	227	(12)	-5%
53 PROVISIONES	215	227	(12)	-5%
5360 Depreciación de propiedades, planta y equipo	215	227	(12)	-5%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	37.208	25.009	11.099	44%
44 TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	83.521	77.464	6.056	8%
4430 Subvenciones	83.521	77.464	6.056	8%
48 OTROS INGRESOS	284.596	184.360	100.236	54%
4802 Financieros	12.625	13.935	(1.310)	-9%
4806 Diferencia en cambio	267.703	166.513	101.191	61%
4808 Ingresos diversos	4.268	3.912	356	9%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	83	450	(367)	-82%
5424 Subvenciones	83	450	(367)	-82%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	367.748	259.407	108.342	42%
5803 Diferencia en cambio	266.322	162.717	103.605	64%
5804 Otros gastos financieros	96.240	95.902	338	0%
5890 Gastos diversos	5.186	787	4.399	559%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	37.494	26.977	9.417	35%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	37.494	26.977	9.417	35%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	-	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	37.494	26.977	9.417	35%


 Tomás Andrés Elejalde Escobar
 Representante legal
 C.C 79.475.639
 ew.


 Nora Yasmín Castaño Sánchez
 Contadora TP. 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 31 de mayo de 2019-2018

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

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.

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), \$39.348 millones.

Otros activos

Las principales variaciones se presentan:

- El crecimiento en avances y anticipos por la entrega de recursos a contratistas por \$56.116 millones para la modernización de los sistemas de señalización ferroviaria del modo de transporte tipo Metro.
- Los recursos entregados en administración, la disminución se presentó en:
- Compra de trenes, por la finalización de los pagos al proveedor CAF en diciembre de 2018.
- En Tranvía, por los pagos realizados a los proveedores de obra civil, equipos electromecánicos, mayor permanencia y sensibilización social.
- Cable Palmitas por la devolución de los aportes al Municipio de Medellín.
- En Cable Picacho por los pagos realizados a los proveedores del suministro y montaje electromecánico y obra civil.

Propiedad, planta y equipo:

- El crecimiento en construcciones en curso 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 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.

PASIVO

Cuentas por pagar

- Adquisición de bienes y servicios nacionales: el crecimiento se refleja en los proveedores del proyecto cable Picacho y los relacionados con el mantenimiento de la operación.
- Adquisición de bienes y servicios del exterior, la disminución se explica por la finalización del pago al proveedor de trenes por \$52.391 millones en diciembre de 2018.

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

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	may-18	may-19	Var	%
Cable Picacho	189.636	162.178	(27.459)	-14%
Tranvía	43.694	35.540	(8.154)	-19%
Fondo de racionalización	5.072	5.071	(2)	0%
Corredor Tranvía 80	1.007	105	(902)	-90%
Bus eléctrico	423	531	109	26%
Cable línea K	82	82	1	1%
Cable Palmitas	11.455	0	(11.455)	-100%
Total	251.369	203.507	(47.862)	-19%

- 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 31 de mayo de 2019 asciende a:

- Tranvía obra civil cable M, \$46.375 millones.
- Cable Picacho, \$44.062 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 aumento de la utilidad al mes de mayo de 2019 por \$10.518 millones, se justifica por el crecimiento de los ingresos operacionales en \$35.444, 17%, principalmente en el ingreso por el servicio de transporte.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

El resultado del período que dio como resultado un aumento en \$10.518 millones, se explica por el crecimiento en el servicio de transporte impactado por el crecimiento del ingreso medio del 8,2%, que pasó de \$1.708 a \$1.849 y el crecimiento en los pasajeros del 7,0%, los cuales pasaron de 103,8 a 111,0 millones de usuarios.