



Estados financieros

Comparativos

Junio 2020 -2019

**EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE
ABURRÁ LTDA.**

*Lo que tú haces
nos mueve.*



Información General

La Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Limitada - Metro de Medellín Ltda., identificada con NIT 890.923.668-1, tiene como domicilio principal el municipio de Bello, Antioquia (Colombia), ubicada en la calle 44 No. 46 – 001. Fue constituida jurídicamente el 31 de mayo de 1979, mediante escritura pública No. 1020 de la Notaria Novena de Medellín. Inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el 3 de julio de 1979, en el libro 9°, folio 155, bajo el No. 3417, su duración y vigencia es hasta el día 31 de mayo de 2078.

Es una entidad de derecho público, del orden municipal, sujeta al régimen de las Empresas industriales y comerciales del estado. Sus socios son el departamento de Antioquia y el Municipio de Medellín, ambos con una participación del cincuenta por ciento (50%).

El objeto social principal, es la prestación del servicio de transporte público masivo de pasajeros, bajo las siguientes modalidades:

- Transporte férreo.
- Transporte aéreo a través de cabinas.
- Transporte de buses tipo bus de tránsito rápido – BRT.
- Transporte de buses tipo bus eléctrico
- Transporte en tranvía.

En el marco de las actividades complementarias al negocio esencial y haciendo uso de sus recursos, su experiencia y la explotación del “know how” adquirido en los años de operación comercial, la Empresa ha ido diversificando parte de sus ingresos a partir de las siguientes líneas de negocio:

- **Negocios de Conocimiento:** corresponden a asesoría en planificación y estructuración de sistemas de transporte, operación y mantenimiento de sistemas de transporte y sostenibilidad, gestión social y Cultura Metro.
- **Negocios de Tecnología:** constituyen la explotación del sistema de recaudo Cívica en el ámbito del transporte facilitando su intermodalidad, el acceso a servicios de ciudad y la activación de demanda para el sector comercial. Asimismo, incluye los negocios relacionados con tarjetas marca compartida y marketing digital.
- **Gestión Urbana:** las actividades de esta línea de negocio permiten captar el valor de los desarrollos urbanísticos alrededor de las estaciones y de los corredores de movilidad actuales y futuros como parte de la sostenibilidad financiera de todo el Sistema, lo que se conoce como operaciones urbanas. Estos negocios abarcan también la administración y la explotación de los bienes inmuebles que poseemos, ya que, a través del arrendamiento y concesión de locales comerciales, publicidad u operaciones específicas en el espacio público.

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Comparativo junio 2020-2019
Cifras en millones

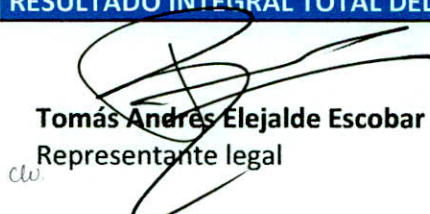
ACTIVOS	2020	2019	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	919.620	801.034	118.586	15%
Efectivo y equivalente al efectivo	95.388	60.731	34.657	57%
Inversiones e instrumentos derivados	332.128	156.016	176.112	113%
Cuentas por cobrar	55.648	49.294	6.354	13%
Inventarios	84.348	60.421	23.927	40%
Otros activos	352.108	474.572	(122.464)	-26%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.783.826	3.879.653	(95.827)	-2%
Inversiones e instrumentos derivados	198.399	338.853	(140.454)	-41%
Cuentas por cobrar	-	23.310	(23.310)	-100%
Prestamos por cobrar	6.956	3.925	3.031	77%
Propiedad, Planta Y Equipo	3.556.873	3.492.208	64.666	2%
Otros Activos	21.597	21.357	240	1%
TOTAL ACTIVOS	4.703.446	4.680.687	22.758	0%
PASIVO Y PATRIMONIO	2020	2.019	Var	%
PASIVO CORRIENTE	213.110	295.130	(82.020)	-28%
Préstamos Por Pagar	10.033	16.690	(6.658)	-40%
Cuentas Por Pagar	81.823	86.130	(4.307)	-5%
Beneficios A Empleados	26.937	20.910	6.028	29%
Otros Pasivos	94.317	171.399	(77.083)	-45%
PASIVO NO CORRIENTE	6.227.411	6.129.361	98.050	2%
Préstamos Por Pagar	6.103.519	6.013.869	89.651	1%
Beneficios A Empleados	14.313	14.966	(653)	-4%
Provisiones	5.758	6.032	(274)	-5%
Otros Pasivos	103.821	94.494	9.327	10%
TOTAL PASIVO	6.440.521	6.424.491	16.030	0%
PATRIMONIO	(1.737.075)	(1.743.804)	6.729	0%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.807.503)	(1.956.537)	149.034	-8%
Resultado del ejercicio	(79.880)	62.425	(142.305)	-228%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	40	40	-	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.703.446	4.680.687	22.760	0%

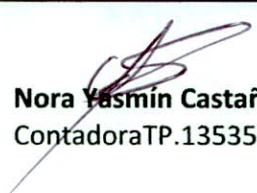

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal


Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP.135356-T

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Comparativo junio 2020-2019
Cifras en millones

	2020	2019	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	202.298	292.187	(89.889)	-31%
COSTOS DE VENTAS	232.219	239.762	(7.543)	-3%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	-29.922	52.425	(82.347)	-157%
GASTOS OPERACIONALES	13.363	13.920	(557)	-4%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	13.071	13.661	(591)	-4%
Sueldos y salarios	5.091	4.790	301	6%
Contribuciones imputadas	7	22	(15)	-67%
Contribuciones efectivas	972	1.180	(209)	-18%
Aportes sobre la nómina	111	123	(12)	-10%
Prestaciones sociales	2.471	2.372	100	4%
Gastos de personal diversos	131	470	(340)	-72%
Generales	2.834	4.384	(1.549)	-35%
Impuestos, contribuciones y tasas	1.453	320	1.133	354%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	292	259	33	13%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	292	259	33	13%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	(43.284)	38.505	(81.789)	-212%
INGRESOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	63.519	120.371	(56.852)	-47%
Subvenciones	63.519	120.371	(56.852)	-47%
OTROS INGRESOS	30.655	24.271	6.384	26%
Financieros	18.012	15.659	2.353	15%
Ajuste por Diferencia en cambio	8.951	2.401	6.550	273%
Ingresos diversos	3.692	6.212	(2.520)	-41%
GASTOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	153	100	53	53%
Subvenciones	153	100	53	53%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	130.617	120.623	9.994	8%
Ajuste por Diferencia en cambio	14.862	-	14.862	NA
Financieros	114.404	115.437	(1.033)	-1%
Gastos diversos	1.352	5.186	(3.835)	-74%
PÉRDIDA (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS	(79.880)	62.425	(142.305)	-228%
PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA DEL PERÍODO	(79.880)	62.425	(142.305)	-228%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(79.880)	62.425	(142.305)	-228%


Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal


Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP.135356-T

A continuación, se presentan los comentarios a las principales variaciones en los Estados Financieros comparativos al 30 de junio de 2020 y 2019.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo	Junio		Var	%
	2020	2019		
Caja	2.455	6.097	(3.642)	-60%
Depósitos en instituciones financieras	91.933	54.634	37.299	68%
Equivalentes de efectivo	1.000	-	1.000	NA
Total	95.388	60.731	34.657	57%

- **Caja:** la disminución en el efectivo se presenta como consecuencia de la baja afluencia de usuarios en el sistema, a raíz de la cuarentena obligatoria durante el periodo.
- **Depósitos en instituciones financieras:** la variación se explica en las cuentas de compensación por adquisición de usd para el pago de proveedores en el exterior.

Inversiones e instrumentos derivados

- **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 e instrumentos derivados corrientes, en 34.657 millones, 57%, obedece a que la Empresa tiene proyectados altos vencimientos para el segundo semestre de 2020 y el primer semestre de 2021. Adicionalmente, las últimas inversiones se han constituido a corto plazo, con el fin de tener los recursos disponibles para los proyectos de modernización de trenes y modernización de la señalización.

La disminución de las inversiones e instrumentos derivados no corrientes, en \$140.454 millones, 41%, obedece a la clasificación de estas en instrumentos derivados corrientes, producto de los vencimientos que se tenían proyectados para cubrir las necesidades de los proyectos de modernización de trenes y modernización de la señalización, adicionalmente, la Empresa no ha realizado inversiones en CDT a largo plazo.

- **Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias y las inversiones en asociadas se detallan a continuación**

Inversiones patrimoniales	Valor	Participación	Cantidad Acciones
Parques del rio	\$19	10%	300.000
Metroplús	\$0	25,14%	3.288.000
Ferrocarril	\$4.557	24%	1.900.000
TOTAL	\$4.576		

Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Junio		Var	%
	2020	2019		
Corriente	55.648	49.294	6.354	13%
Prestación de servicios	42.785	47.699	(4.914)	-10%
Otras cuentas por cobrar	13.189	2.120	11.069	522%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(326)	(525)	199	-38%
No corriente	-	23.310	(23.310)	-100%
Otras cuentas por cobrar	-	23.310	(23.310)	-100%
Total	55.648	72.604	(16.956)	-23%

El comportamiento en el corriente se explica principalmente por:

- **Prestación de servicios:** disminución de la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín correspondiente al déficit de la operación de las Líneas 1 y 2 de buses y alimentadores de las cuencas 3 y 6 por \$3.958 millones, reportando un saldo de \$39.907 millones.
- **Otras cuentas por cobrar:** aumentó principalmente por:
 - Cuenta por cobrar a POMA por la devolución de IVA en los equipos y elementos electromecánicos del proyecto cable Picacho, \$8.450 millones.
 - Pórticos Ingenieros Civiles S.A., del contrato CN2016-0320 correspondiente al saldo del anticipo no ejecutado, el cual se encuentra en proceso jurídico, \$2.228 millones.

El comportamiento en el no corriente se presenta por el reintegro por parte de la DIAN del IVA asociado a los proyectos de tecnologías limpias entre agosto y diciembre de 2019.

Inventarios

La variación más significativa se explica por la corrección del deterioro de inventario de lento movimiento realizado en diciembre de 2019 por \$16.975 millones.

Otros activos

El detalle se presenta a continuación:



Las principales variaciones se presentan:

- **Avances y anticipos:** la disminución por \$41.545 millones en los anticipos corresponden a las amortizaciones presentadas en la ejecución de los proyectos de Cable Picacho (obra civil y suministro de equipos) y en modernización de los sistemas de señalización.

- **Anticipos o saldos a favor de impuestos:** en abril de 2020 se recibió la devolución por parte de la DIAN del saldo a favor en la declaración de renta del año 2018 por \$6.434 millones.
- **Los recursos entregados en administración** corresponden a los efectuados a Empresas y los que se manejan a través de encargos Fiduciarios. A continuación, se presenta el detalle:

Recursos entregados en administración	Junio		Var	%
	2020	2019		
En administración a empresas	7.280	12.336	(5.056)	-41%
ISVIMED	5.559	9.813	(4.254)	-43%
ESU	1.506	2.523	(1.017)	-40%
EDU	216		216	NA
Encargos fiduciarios administración y pagos	127.709	195.670	(67.961)	-35%
Cable Picacho	89.741	149.558	(59.817)	-40%
Tranvía	22.723	39.991	(17.268)	-43%
Fondo Metropolitano	9.072	-	9.072	NA
Fondo racionalización	5.049	5.087	(38)	-1%
Bus eléctrico	526	737	(211)	-29%
Ferrocarril	342	-	342	NA
Corredor la 80	256	297	(41)	-14%
Encargo fiduciario en garantía	1.793	5.862	(4.069)	-69%
Total recursos en administración	136.784	213.869	(77.084)	-36%

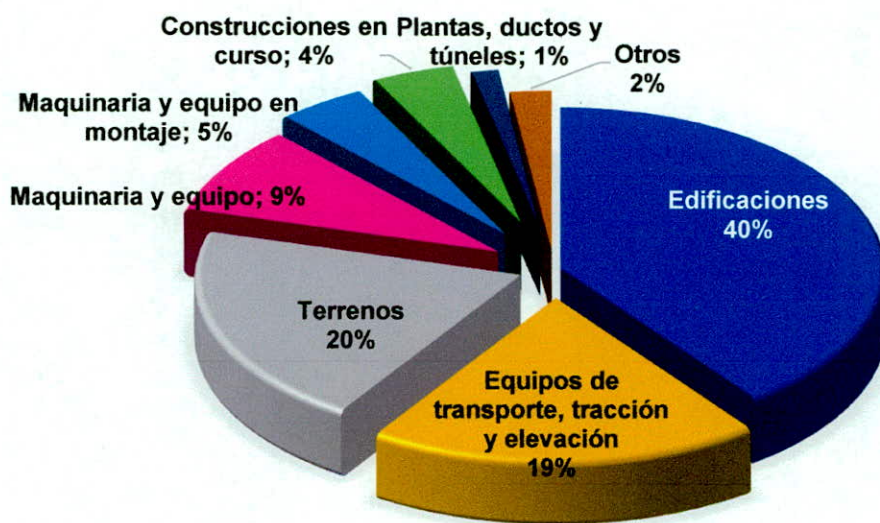
- Recursos entregados a empresas:
 - Los recursos entregados al ISVIMED son destinados para la compra de predios del Proyecto Cable Picacho.
 - Los entregados a la Empresa de Seguridad Urbana a través de un contrato interadministrativo para la prestación de servicios de transporte terrestre automotor especial para dar soporte a la operación del sistema y a los diferentes programas y proyectos.
 - Los entregados a la Empresa de Desarrollo Urbano – EDU, para la construcción de la plazoleta gastronómica.
- Los entregados a Fiducia han disminuido por: los pagos realizados a contratistas en la compra de predios, sensibilización social, interventoría, suministros electromecánicos y eléctricos, obra civil, honorarios, repuestos y herramientas, entre otros.

Los recursos del Fondo Metropolitano se recibieron en enero de 2020 y se destinarán para la compra de máquinas de recarga automática que estarán en Línea A y B.

- **Derechos en fideicomiso:** la disminución más significativa se presenta en el derecho del Metro en el servicio de transporte por efecto de la baja en los viajeros debido a las medidas establecidas por el gobierno en la contingencia del Covid 19.

Propiedad, planta y equipo:

A continuación, se presenta la participación:

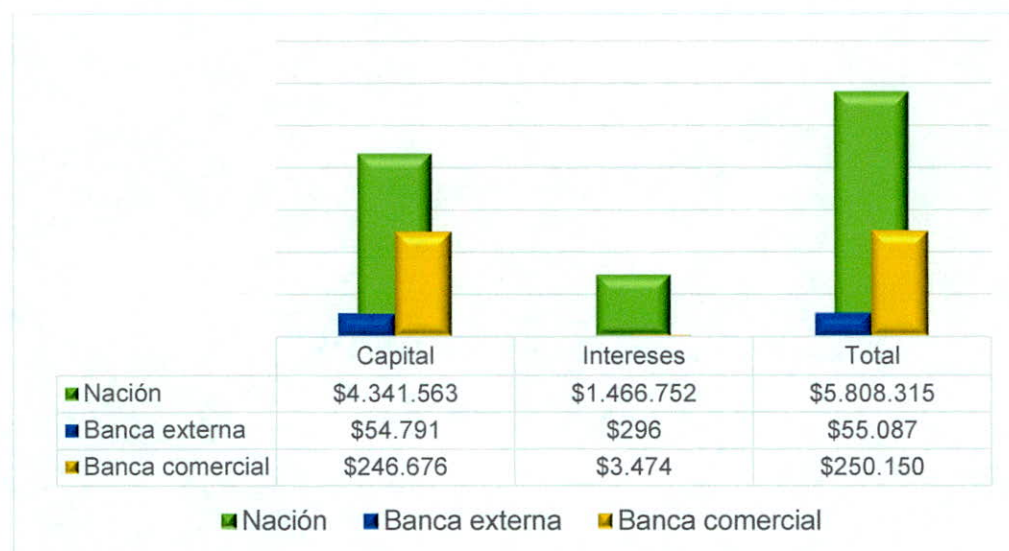


El crecimiento más representativo se presenta en:

- Construcciones en curso y equipo en montaje por el proyecto cable Picacho, ampliación estación el Poblado, talleres y vías de estacionamiento, patios y talleres del Parque Tulio Ospina, entre otros.
- En edificaciones por 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.

PASIVO

- **Préstamos por pagar:** se encuentra conformado por:



En el año 2020 se han realizado las siguientes transacciones con la banca comercial:

- Reperfilamiento del crédito de trenes con los bancos de Bogotá y Occidente, por valor de \$86.503 con cada entidad.
- El día 3 de abril se realizó la legalización del reperfilamiento del crédito de RCC de Bancolombia por valor de \$5.420 millones, en donde se mejoraron las condiciones de la deuda aproximadamente en un 50%.
- El día 7 de abril se realizó el desembolso del crédito de tesorería por Bancolombia, por valor de \$10.000 millones.

- **Otros pasivos:** presenta el siguiente detalle:

Otros pasivos	Junio		Var	%
	2020	2019		
Corriente	94.317	171.399	(77.083)	-45%
Recursos recibidos en administración	94.317	171.399	(77.083)	-45%
No corriente	103.821	94.494	9.327	10%
Ingresos recibidos por anticipado	7.163	163	7.000	4295%
Otros pasivos diferidos	96.658	94.331	2.327	2%
Total	198.137	265.893	(67.756)	-25%

- 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, la disminución se explica por el pago a los diferentes contratistas de los proyectos cable Picacho y Tranvía.
- Ingresos recibidos por anticipado: el valor más representativo por \$6.961 millones corresponde a los recursos recibidos para el cubrimiento del déficit de la operación de buses eléctricos- Línea O.
- Otros pasivos diferidos: corresponden a subvenciones condicionadas de los pagos de obra civil de los proyectos Tranvía y Cable Picacho, que una vez cumpla su condición afectará el ingreso o la cuenta por pagar.

PATRIMONIO

Resultados del ejercicio anterior

La variación en el 2020 obedece a la reclasificación del resultado de 2019 por \$132.060 millones y registro de la corrección del deterioro de inventario de lento movimiento registrado en vigencias anteriores por \$16.975 millones.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Ingresos de actividades ordinarias

Disminuyeron en \$89.889 millones, 31%, el comportamiento se impactó principalmente por la reducción de los viajes en 41,9% los cuales pasaron de 132,3 en junio de 2019 a 76,8 millones de viaje en junio de 2020, por la declaratoria de emergencia sanitaria del COVID-19.

Costo de ventas de servicios

Presentó una disminución de \$7.543 millones, 3%.

- Gastos de personal: crece por incremento salarial e ingreso de personal para el cubrimiento de plazas y vacantes.
- Servicios: 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, la operación de buses eléctricos y medidas de contención y mitigación del COVID 19.
- Mantenimiento y en otros servicios: disminuyó porque al mes de junio de 2020 no se tenían algunos contratos que en el 2019 se estaban ejecutando, adicionalmente se han

aplazado algunas actividades en el 2020 y en el mantenimiento mayor R5 las unidades intervenidas en el 2019 fueron mayor a las realizadas a la fecha en el 2020.

Subvenciones

Estos ingresos descendieron en \$56.852 millones, principalmente en:

Subvenciones	2020	2019	Variación	%
Rentas pignoradas	51.260	77.444	(26.184)	-34%
Ejecución de proyectos	8.607	40.443	(31.836)	-79%
Préstamos condonables	2.936	2.484	452	18%
Programa apoyo PAEF	699	0	699	100%
Donaciones	17	0	17	100%
TOTAL	8.607	40.443	(31.836)	-79%

Rentas pignoradas	2020	2019	Variación	%
Gasolina	35.949	46.438	(10.489)	-23%
Tabaco	15.311	31.005	(15.694)	-51%
TOTAL	51.260	77.444	(26.184)	-34%

- El comportamiento en la renta de la gasolina se explica por la afectación en la demanda de este combustible por las medidas de confinamiento social decretadas por el Gobierno Nacional para controlar la expansión de la pandemia del COVID-19.
- En cuanto a la renta al consumo de tabaco y cigarrillo, en 2019 el recaudo se vio afectado por un mayor recaudo en el mes de enero por valor superior a los \$20.000 millones de pesos, lo anterior sumado a un menor recaudo en junio de 2020 debido a qué no se liquidó en el mes lo correspondiente a recaudo de tabaco extranjero, presentando una disminución total en el recaudo del 51%.

En el mes de junio se recibieron \$699 millones de pesos del programa de apoyo al empleo formal – PAEF entregados por el Gobierno Nacional.

Otros ingresos y gastos no operacionales:

El rubro que presentó mayor crecimiento fue la diferencia en cambio por el comportamiento de las tasas de cambio del USD y EUR, que se han generado en las obligaciones financieras del exterior.

Resultado integral

La pérdida por \$79.880 millones, presentada en el período, se explica por la disminución de los ingresos de actividades ordinarias por la declaratoria de emergencia sanitaria del COVID-19 y en el ingreso de subvenciones (proyectos y rentas pignoradas).