

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



ACTIVOS	2019	2018	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	855.727	677.995	177.732	26%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	152.672	147.107	5.566	4%
Caja	3.363	1.800	1.563	87%
Depósitos en instituciones financieras	149.309	143.632	5.677	4%
Efectivo de uso restringido	-	1.675	(1.675)	-100%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	177.762	93.919	83.843	89%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	177.762	93.919	83.843	89%
CUENTAS POR COBRAR	44.675	41.668	3.007	7%
Prestación de servicios	43.884	37.427	6.457	17%
Otras cuentas por cobrar	1.315	4.755	(3.440)	-72%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(525)	(515)	(10)	NA
INVENTARIOS	63.823	65.055	(1.232)	-2%
Materiales y suministros	55.329	58.467	(3.138)	-5%
En tránsito	8.494	6.589	1.905	29%
OTROS ACTIVOS	416.796	330.247	86.549	26%
Bienes y servicios pagados por anticipado	1.379	905	474	52%
Avances y anticipos entregado	124.874	67.872	57.002	84%
Anticipos o saldos a favor por impuestos	20.592	9.006	11.586	129%
Recursos entregados en Administración	249.999	228.412	21.586	9%
Depósitos entregados en garantía	2.822	6.458	(3.635)	-56%
Derechos en fideicomisos	17.130	17.594	(465)	-3%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.814.999	3.863.634	(48.635)	-1%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	289.816	358.395	(68.579)	-19%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	287.766	354.934	(67.168)	-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	30.481	(7.171)	-24%
Otras cuentas por cobrar	23.10	30.481	(7.171)	-24%
PRESTAMOS POR COBRAR	3.936	2.452	1.484	61%
Préstamos concedidos	3.936	2.452	1.484	61%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	3.475.810	3.453.454	22.356	1%
Terrenos pendientes de legalizar	713.057	713.503	(447)	0%
Construcciones en curso	94.430	34.109	60.321	177%
Maquinaria y equipo en montaje	58.795	102.141	(43.347)	-42%
Importaciones en tránsito	1.114	-	1.114	NA
Bienes muebles en bodega	125	-	125	NA
Edificaciones	1.459.106	1.458.555	550	0%
Plantas, ductos y túneles	125.667	125.667	-	0%
Redes, líneas y cables	69.381	69.381	-	0%
Maquinaria y equipo	453.967	394.290	59.677	15%
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.669	3.082	3.587	116%
Equipos de comunicación y computación	94.204	67.679	26.525	39%
Equipos de transporte, tracción y elevación	934.513	877.716	56.797	6%
Depreciación acumulada	(535.215)	(392.670)	(142.545)	NA
OTROS ACTIVOS	22.127	18.851	3.276	17%
Propiedades de inversión	10.113	10.473	(359)	-3%
Depreciación acumulada propiedades de inversión	(1.363)	(1.076)	(287)	27%
Activos intangibles	35.460	29.676	5.783	19%
Amortización acumulada activos intangibles	(25.067)	(22.325)	(2.742)	12%
Activos diferidos	2.983	2.102	881	42%
TOTAL ACTIVOS	4.670.726	4.541.629	129.097	3%

PASIVO Y PATRIMONIO	2019	2018	Var	%
PASIVO CORRIENTE	338.849	291.610	47.240	16%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	23.558	21.693	1.866	9%
Financiamiento interno de largo plazo	23.558	21.693	1.866	9%
CUENTAS POR PAGAR	87.113	101.202	(14.089)	-14%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	44.809	15.981	28.828	180%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	6.174	44.825	(38.651)	-86%
Recursos a favor de terceros	31.123	32.757	(1.634)	-5%
Descuentos de nómina	2.330	2.201	129	6%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	2.032	1.414	617	44%
Impuesto al valor agregado - IVA	550	440	110	25%
Otras cuentas por pagar	96	134	(37)	-28%
Cuentas por pagar a costo amortizado	-	3.364	(3.364)	-100%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	16.613	15.660	952	6%
Beneficios a empleados a corto plazo	16.613	15.660	952	6%
OTROS PASIVOS	211.565	153.054	58.511	38%
Avances y anticipos recibidos	19	119	(100)	-84%
Recursos recibidos en administración	211.547	152.936	58.611	38%
PASIVO NO CORRIENTE	6.108.182	6.058.392	49.790	1%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	6.001.425	5.967.731	33.694	1%
Financiamiento interno de largo plazo	5.940.420	5.903.153	37.267	1%
Financiamiento externo de largo plazo	61.005	64.579	(3.574)	-6%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15.264	14.909	355	2%
Beneficios posempleo	15.264	14.909	355	2%
PROVISIONES	6.032	6.834	(802)	-12%
Litigios y demandas	6.032	6.834	(802)	-12%
OTROS PASIVOS	85.461	68.918	16.542	24%
Ingresos recibidos por anticipado	233	8.343	(8.110)	-97%
Otros pasivos diferidos	85.227	60.575	24.652	41%
TOTAL PASIVO	6.447.031	6.350.002	97.030	2%
PATRIMONIO	(1.776.305)	(1.808.373)	32.068	-2%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.956.537)	(8.145.486)	6.188.949	-76%
Resultado del ejercicio	29.923	25.645	4.278	17%
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	4.670.726	4.541.629	129.097	3%


 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 abril 2019-2018
(Expresado en millones de pesos)

	2019	2018	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	194.524	168.445	26.079	15%
VENTA DE SERVICIOS	194.524	168.445	26.079	15%
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	157.645	139.879	17.766	13%
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	157.645	139.879	17.766	13%
Servicio de transporte terrestre	157.645	139.879	17.766	13%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	36.879	28.566	8.313	29%
GASTOS OPERACIONALES	8.066	8.979	(913)	-10%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	7.894	8.788	(894)	-10%
Sueldos y salarios	3.204	2.994	210	7%
Contribuciones imputadas	17	12	5	43%
Contribuciones efectivas	800	728	72	10%
Aportes sobre la nómina	88	86	2	2%
Prestaciones sociales	1.603	1.535	68	4%
Gastos de personal diversos	86	32	54	167%
Generales	2.022	3.182	(1.160)	-36%
Impuestos, contribuciones y tasas	73	218	(145)	-67%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	171	191	(20)	-10%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	171	191	(20)	-10%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	28.813	19.587	9.226	47%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	70.268	67.866	2.402	4%
Subvenciones	70.268	67.866	2.402	4%
OTROS INGRESOS	216.170	148.056	68.114	46%
Financieros	9.863	11.294	(1.432)	-13%
Diferencia en cambio	203.569	134.099	69.469	52%
Ingresos diversos	2.739	2.663	76	3%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	66	440	(374)	-85%
Subvenciones	66	440	(374)	-85%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	285.262	209.424	75.838	36%
Diferencia en cambio	203.061	131.957	71.104	54%
Otros gastos financieros	77.016	76.758	257	0%
Gastos diversos	5.186	709	4.477	632%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	29.923	25.645	4.278	17%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	29.923	25.645	4.278	17%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	-	-	-	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	29.923	25.645	4.278	17%


 Tomás Andrés Elejalde Escobar
 Representante legal
 C.C 79.475.639


 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.

Por lo anterior, a continuación, se presentan los comentarios a las principales variaciones en los Estados Financieros comparativos al 30 de abril 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.

Otros activos

Las principales variaciones se presentan:

- 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.
- Recursos entregados en administración: el principal crecimiento se reflejó en los recursos en Fiducia por los aportes realizados por el Municipio de Medellín para el proyecto cable Picacho.

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	abr-18	abr-19	Var	%
Cable Picacho	90.037	168.345	78.309	87%
Tranvía	44.876	36.980	(7.897)	-18%
Fondo de racionalización	5.058	5.054	(4)	0%
Corredor Tranvía 80	1.007	558	(449)	-45%
Bus eléctrico	421	528	107	25%
Cable línea K	82	82	1	1%
Cable Palmitas	11.456	-	(11.456)	-100%
Total	152.936	211.547	58.611	38%

- Cable Picacho: en el 2018 el Municipio de Medellín realizó un nuevo aporte de \$125.000 millones.
- 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 abril de 2019 asciende a:

- Tranvía obra civil cable M, \$45.501 millones.
- Cable Picacho, \$38.696 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 abril de 2019 por \$4.278 millones, se justifica por el crecimiento de los ingresos operacionales en \$26.079, 15%, principalmente en el ingreso por el servicio de transporte.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

El resultado del período que dio como resultado un aumento en \$4.278 millones, la utilidad se explica por el crecimiento en la afluencia del 5,9% que pasó de 82,5 a 87,4 millones de pasajeros y el ingreso medio del 8.2%, en el servicio de transporte.