



Estados financieros

Comparativos

Enero 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 enero 2020-2019
Cifras en millones

ACTIVOS	2019	2020	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	830.680	865.254	34.574	13%
Efectivo y equivalente al efectivo	145.868	79.967	-65.901	-41%
Inversiones e instrumentos derivados	130.280	260.563	130.283	100%
Cuentas por cobrar	32.692	45.643	12.951	40%
Inventarios	67.907	86.475	18.568	27%
Otros activos	453.933	392.606	-61.327	-14%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.806.947	3.851.327	-44.380	-1%
Inversiones e instrumentos derivados	293.583	255.886	-37.697	-13%
Cuentas por cobrar	23.310	150	-23.160	-99%
Préstamos por cobrar	3.922	6.657	2.735	70%
Propiedad, planta y equipo	3.462.636	3.568.332	105.696	3%
Otros activos	23.496	20.302	-3.194	-14%
TOTAL ACTIVO	4.637.627	4.716.581	78.954	2%

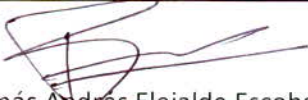
PASIVO Y PATRIMONIO	2019	2020	Var	%
PASIVO CORRIENTE	309.365	195.584	-112.535	-37%
Préstamos por pagar	1.244	6.814	6.814	100%
Cuentas por pagar	51.931	51.320	-609	-1%
Beneficios a empleados	20.129	23.341	3.212	16%
Otros pasivos	236.061	114.109	-121.952	-52%
PASIVO NO CORRIENTE	6.105.467	6.170.239	64.772	1%
Préstamos por pagar	6.005.084	6.047.522	41.193	1%
Beneficios a empleados	15.589	14.505	-1.084	-7%
Provisiones	6.032	5.758	-274	-5%
Otros pasivos	78.762	102.454	23.692	30%
TOTAL PASIVO	6.414.832	6.365.823	-49.009	-1%
PATRIMONIO	-1.777.205	-1.649.242	127.963	-7%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	-1.956.537	-1.807.502	149.035	-8%
Resultado del ejercicio	29.023	7.951	-21.072	-73%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	40	40	-	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.637.627	4.716.581	78.954	2%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal
C.C 79.475.639

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

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

	2019	2020	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	44.923	52.854	7.931	18%
VENTA DE SERVICIOS	44.923	52.854	7.931	18%
Servicios de transporte	42.028	49.387	7.359	18%
Negocios asociados	2.895	3.467	572	20%
COSTOS DE VENTAS Y OPERACIÓN	31.401	38.355	6.954	22%
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	31.401	38.355	6.954	22%
Servicio de transporte terrestre	31.401	38.355	6.954	22%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	13.522	14.499	977	7%
GASTOS OPERACIONALES	1.760	2.995	1.235	70%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	1.717	2.947	1.230	72%
Sueldos y salarios	737	789	52	7%
Contribuciones imputadas	12	3	-9	-75%
Contribuciones efectivas	197	192	-5	-3%
Aportes sobre la nómina	15	13	-2	-13%
Prestaciones sociales	454	484	30	7%
Gastos de personal diversos	21	-	-21	-100%
Generales	252	420	168	67%
Impuestos, contribuciones y tasas	29	1.046	1.017	3507%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	43	48	5	12%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	43	48	5	12%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	11.762	11.504	-258	-2%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	33.232	13.297	-19.935	-60%
Subvenciones	33.232	13.297	-19.935	-60%
OTROS INGRESOS	52.869	46.689	-6.180	-12%
Financieros	2.543	3.156	613	24%
Diferencia en cambio	49.680	42.897	-6.783	-14%
Ingresos diversos	646	636	-10	-2%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	16	22	6	38%
Subvenciones	16	22	6	38%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	68.824	63.517	-5.307	-8%
Diferencia en cambio	49.487	44.292	-5.195	-10%
Otros gastos financieros	19.294	19.225	-69	0%
Gastos diversos	43	-	-43	-100%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	29.023	7.951	-21.072	-73%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	29.023	7.951	-21.072	-73%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	29.023	7.951	-21.072	-73%


Tomás Andrés Elejalde Escobar
Sánchez Representante legal
C.C79.475.639


Nora Yasmín Castaño
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 enero de 2020-2019

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	2019	2020	Var	%
Caja	3.565	2.946	-619	-17%
Depósitos en instituciones financieras	117.951	42.622	-75.329	-64%
Equivalentes de efectivo	24.352	34.399	10.047	-61%
Total	145.868	79.967	-65.901	-41%

La composición de los depósitos en instituciones financieras expresado en pesos por tipo de moneda es la siguiente:

Depósitos en instituciones financieras	Enero		Dif.	Var %
	2019	2020		
Peso colombiano	31.037	30.415	(622)	-2%
Dólares	5.239	2.176	(3.063)	-58%
Euros	81.676	10.031	(71.644)	-88%
Total	117.951	42.622	(75.329)	-64%

La disminución en USD fue por la adquisición de euros para el proyecto de modernización de flota de trenes; la disminución en Euros se presentó por la entrega del anticipo por EUR 27 millones en el mes de junio de 2019, al contratista del proyecto antes mencionado y pago a proveedores del exterior.

- **Equivalentes de efectivo:**

Esta conformado por:

Equivalentes al efectivo	Enero		Dif.	Var %
	2019	2020		
CDT vencimiento menor a 90 días	24.352	0	(24.352)	-100%
CDT Transaccionales	0	34.219	34.219	NA
Tidis	0	180	180	NA
Total	24.352	34.399	(10.047)	-41%

En el 2019 las inversiones con vencimiento menor a 90 días se tenían para cubrir las obligaciones del primer trimestre de ese período.

Los CDT transaccionales en el 2020 se tienen como mecanismos de inversión para el cumplimiento de obligaciones con proveedores en el corto plazo.

El valor de Tidis en el 2020 corresponde a un título por saldo a favor de impuestos en el trámite de reclamación por exclusión ambiental del IVA en la adquisición de dos Locotractores eléctricos para el movimiento de vehículos ferroviarios.

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 obedece a excedentes de liquidez que se están invirtiendo a plazos que cubran los compromisos del proyectos de modernización de trenes y señalización, las nuevas inversiones se vienen realizando a plazos más cortos.

- **Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias:** inversiones realizada en la empresa Parques del Río S.A.S., con una participación patrimonial del 10%, por lo que no representa control ni influencia significativa.
- **Inversiones en asociadas:** inversiones con una participación menor al 50%, en las cuales se tiene influencia significativa y su medición es el método de participación patrimonial. La inversión es en Metroplús S.A. y Promotora Ferrocarril de Antioquia.

En agosto de 2019 se realizó un aporte a la Promotora Ferrocarril de Antioquia por valor de \$2.608 millones, equivalentes a 2.608.224 acciones ordinarias y nominativas de acuerdo con la capitalización aprobada para el 2018.

Cuentas por cobrar

El crecimiento en el corriente de Otras cuentas por cobrar se explica principalmente por la cuenta de POMA por valor de \$8.450 correspondiente a la devolución de IVA del Cable Picacho por los equipos y elementos electromecánicos y \$2.228 millones a Pórticos Ingenieros Civiles S.A., del

contrato CN2016-0320 correspondiente al saldo del anticipo no ejecutado, el cual se encuentra en proceso jurídico.

El reintegro por la DIAN del IVA asociado a los proyectos de tecnologías limpias por valor de \$23.160 millones en el segundo semestre del 2019, explica la disminución en el no corriente de las Otras cuentas por cobrar.

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:

Otros activos	2019	2020	Var	%
Corriente				
Bienes y servicios pagados por anticipado	3.680	5.403	1.723	47%
Avances y anticipos entregado	137.264	180.627	43.363	32%
Anticipos o saldos a favor por impuestos	17.263	14.880	-2.383	-14%
Recursos entregados en Administración	276.427	162.482	-113.945	-41%
Depósitos entregados en garantía	2.822	1.675	-1.147	-41%
Derechos en fideicomisos	16.477	27.539	11.062	67%
Total corriente	453.933	392.606	-61.327	-14%
No corriente				
Propiedades de inversión	10.473	10.045	-428	-4%
Depreciación acumulada propiedades de inversión	-1.317	-1.587	-270	21%
Activos intangibles	35.460	36.486	1.026	3%
Amortización acumulada activos intangibles	-24.056	-27.847	-3.791	16%
Activos diferidos	2.936	3.205	269	9%
Total no corriente	23.496	20.302	-3.194	-14%
Total otros activos	477.429	412.908	-64.521	-14%

Las principales variaciones se presentan:

- Avances y anticipos: el crecimiento por \$43.363 millones, se explica principalmente por los recursos entregados en junio de 2019 a CAF por eur 27 millones equivalentes a \$100.825 millones para la modernización de trenes MAN.
- 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 comportamiento:

Recursos entregados en administración	Enero		Dif	Var.
	2019	2020		
En administración a empresas	11.211	7.438	-3.773	-34%
ISVIMED	9.132	6.344	-2.788	-31%
ESU	2.079	877	-1.202	-58%
EDU	0	216	216	NA
Encargos fiduciarios administración y pagos	260.331	150.271	-110.060	-42%
Cable Picacho	203.934	107.688	-96.246	-47%
Tranvía	49.637	27.309	-22.328	-45%
Fondo Metropolitano	0	8.986	8.986	NA
Fondo racionalización	5.096	5.052	-44	-1%
Bus eléctrico	900	582	-318	-35%
Ferrocarril	0	400	400	NA
Corredor la 80	762	254	-508	-67%
Trenes	2	0	-2	-100%
Encargo fiduciario en garantía	4.885	4.772	-113	-2%
Total recursos en administración	276.427	162.482	-13.946	-41%

- 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:
 - En Cable Picacho por los pagos realizados a proveedores y contratistas en la compra de predios, demolición y adecuación de zonas urbanísticas, sensibilización social, interventoría, suministro electromecánico y eléctrico.
 - El proyecto tranvía por los pagos realizados a proveedores y contratistas de: obra civil, repuestos para el sistema mecánico, sensibilización social, repuestos y herramientas, interventoría de espacios públicos, honorarios, transporte de personal principalmente asociados a la finalización y activación de Línea M.
 - Los recursos del Fondo Metropolitano serán para compra de máquinas de recarga automática que estarán en Línea A y B.

- Derechos en fideicomiso: el crecimiento por \$11.062, se explica principalmente por los recursos del contrato interadministrativo de concesión 000059CT-19 con el Municipio de Medellín para la explotación de la Pretronal Avenida 80 P80, sus diferentes fases y la operación de los buses eléctricos propiedad de este Municipio, a la fecha estos recursos ascienden a \$13.257 millones.

Propiedad, planta y equipo:

El comportamiento de la propiedad, planta y equipo se explica a continuación:

- El crecimiento en construcciones en curso se explica principalmente por el proyecto cable Picacho, ampliación estación el Poblado, talleres y vías de estacionamiento, patios y talleres del Parque Tulio Ospina, entre otros.
- Maquinaria y equipo en montaje el valor más representativo corresponde a los equipos electromecánicos para el Cable Picacho.
- 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.
- Maquinaria y equipo, equipos de transporte, tracción y elevación, el crecimiento se justifica por la activación de las unidades de trenes y equipos electromecánicos de la línea M.
- 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 y 2A.

PASIVO

Otros pasivos

En el corriente la variación corresponde a los rubros:

- **Avances y anticipos** recibidos: el saldo por \$13.257 millones corresponden a los recursos depositados por el Municipio de Medellín para ejecutar el "Contrato interadministrativo de concesión para la explotación de la Pretronal Avenida 80 P80, sus diferentes fases y la operación de los buses eléctricos propiedad del Municipio".
- **Recursos recibidos en administración:** corresponden a los valores recibidos por diferentes entidades entre las que se encuentran el Municipio de Medellín y Empresas públicas de Medellín, para la ejecución de proyectos y convenios. El comportamiento se detalla a continuación:

Recibidos en administración	Enero		Dif.	Var %
	2019	2020		
Cable Picacho	187.091	88.239	-98.852	-53%
Tranvía	42.525	19.954	-22.571	-53%
Fondo de racionalización	5.096	5.052	-44	-0,9%
Corredor Tranvía 80	574	61	-513	-89%
Bus eléctrico	693	321	-372	-54%
Convenio Ferrocarril	0	399	399	NA
Cable línea K	82	83	1	1%
Total	236.061	114.109	-121.952	-52%

La disminución en estos recursos se explica:

- Cable Picacho: pagos realizados a los proveedores de predios, sensibilización social, 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.

En valor en no corriente de Otros pasivos diferidos corresponde:

- Otros pasivos diferidos (subvenciones condicionadas): está representado por los valores ejecutados de la obra civil del Cable Picacho, obra civil de espacios públicos en Tranvía Ayacucho, 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 enero 2020 asciende a:
 - Tranvía obra civil cable M, pasó de \$40.746 millones en enero de 2019 a \$3.729 millones en 2020, la disminución se explica principalmente por la activación de las estaciones 13 de noviembre, el Pinal y Miraflores, del corredor Ayacucho.
 - Cable Picacho, el valor a 31 de enero de 2019 era de \$35.869 millones y paso a \$75.320 millones, principalmente por aportes adicionales por \$15.000 millones el 6 de septiembre y \$6.313 millones el 30 de diciembre en el 2019.
 - Bus eléctrico pasó de \$1.030 millones en enero de 2019 a \$986 millones.

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

Servicios de transporte: representa el valor de los ingresos obtenidos por la Empresa que provienen de la prestación de servicios relacionados con su objeto social en ingresos tarifarios y otros servicios de transporte ingresos no tarifarios como operación en las cuencas 3 y 6 del SITVA en la troncal y pre troncal, explotación de la Pretroncal Avenida 80 P80, sus diferentes fases y la operación de los buses eléctricos propiedad del Municipio.

Crecieron en \$7.359 millones, 18%, por aumento del ingreso medio del 5,7% y el crecimiento en los viajes del 5,9%, los cuales pasaron de 20,6 a 21,9 millones de viajes; la entrada en operación de la línea M en febrero de 2019 y la operación de los buses eléctricos en diciembre de 2019.

Costo de ventas de servicios

Aumentó en \$6.954 millones, 22%, 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.

Subvenciones

Estos ingresos descendieron en \$19.935 millones, principalmente en las rentas pignoradas de Tabaco que pasaron de \$4.383 millones en enero de 2019 a \$20.814 millones en enero de 2020, por el aprovisionamiento de los distribuidores a principio de 2019 por el cierre de Coltabaco; además de los ajustes realizados por el Departamento de Antioquia con el recaudo de diciembre de 2018.

Resultado integral

El menor valor en el ingreso por subvención para la ejecución de proyectos, rentas pignoradas y de la Nación por \$19.935 millones, explican principalmente la disminución en la utilidad por \$21.072 millones.