Estados financieros

Comparativos

Febrero 2020 -2019

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.

Lo que tú haces nos mueve

METRO DE MEDELLÍN
CALIDAD DE VIDA

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.
- Trasporte 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 febrero 2020-2019
Cifras en millones

ACTIVOS	2020	2019	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	**898.087**	**844.341**	**53.746**	**6%**
Efectivo y equivalente al efectivo	75.542	155.141	(79.599)	-51%
Inversiones e instrumentos derivados	288.080	140.506	147.574	105%
Cuentas por cobrar	55.055	41.435	13.620	33%
Inventarios	85.561	67.516	18.045	27%
Otros activos	393.849	439.743	(45.894)	-10%
ACTIVO NO CORRIENTE	**3.847.180**	**3.800.846**	**46.334**	**1%**
Inversiones e instrumentos derivados	254.552	285.715	(31.163)	-11%
Cuentas por cobrar	150	23.310	(23.160)	-99%
Prestamos por cobrar	6.881	3.935	2.946	75%
Propiedad, Planta Y Equipo	3.565.703	3.465.053	100.650	3%
Otros Activos	19.894	22.833	(2.939)	-13%
TOTAL ACTIVOS	4.745.267	4.645.187	100.080	2%

PASIVO Y PATRIMONIO	2020	2.019	Var	%
PASIVO CORRIENTE	**212.451**	**316.922**	**(104.471)**	**-33%**
Préstamos Por Pagar	6.814	1.250	5.564	445%
Cuentas Por Pagar	75.986	79.918	(3.932)	-5%
Beneficios A Empleados	16.977	12.073	4.904	41%
Otros Pasivos	112.674	223.681	(111.007)	-50%
PASIVO NO CORRIENTE	**6.176.466**	**6.110.442**	**66.024**	**1%**
Préstamos Por Pagar	6.054.665	6.006.375	48.290	1%
Beneficios A Empleados	14.497	15.561	(1.064)	-7%
Provisiones	5.758	6.032	(274)	-5%
Otros Pasivos	101.546	82.474	19.072	23%
TOTAL PASIVO	6.388.917	6.427.364	(38.447)	-1%
PATRIMONIO	(1.643.650)	(1.782.178)	138.528	-8%
Aportes sociales	150.269	150.269	0	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.807.502)	(1.956.537)	149.035	-8%
Resultado del ejercicio	13.543	24.051	(10.508)	-44%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	40	40	0	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.745.267	4.645.187	100.080	2%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal
C.C 79.475.639

Nora Yasmín Castaño Sánchez
ContadoraTP.135356-T
C.C.21.980.933

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

	2020	2019	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	110.046	94.723	15.323	16%
COSTOS DE VENTAS	83.246	81.272	1.974	2%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	26.800	13.451	13.349	99%
GASTOS OPERACIONALES	5.422	3.788	1.634	43%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	5.325	3.704	1.621	44%
Sueldos y salarios	1.680	1.561	119	8%
Contribuciones imputadas	6	15	(9)	-60%
Contribuciones efectivas	426	421	5	1%
Aportes sobre la nómina	61	57	4	7%
Prestaciones sociales	902	848	54	6%
Gastos de personal diversos	72	25	47	188%
Generales	980	732	248	34%
Impuestos, contribuciones y tasas	1.198	45	1.153	2562%
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	97	84	13	15%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	97	84	13	15%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	21.378	9.663	11.715	121%
INGRESOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	24.889	47.084	(22.195)	-47%
Subvenciones	24.889	47.084	(22.195)	-47%
OTROS INGRESOS	9.576	6.687	2.889	43%
Financieros	6.013	4.820	1.193	25%
Ajuste por Diferencia en cambio	944	-	944	NA
Ingresos diversos	2.619	1.867	752	40%
GASTOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	46	33	13	39%
Subvenciones	46	33	13	39%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	42.254	39.350	2.904	7%
Ajuste por Diferencia en cambio	3.862	748	3.114	416%
Financieros	38.387	38.549	(162)	0%
Gastos diversos	5	53	(48)	-91%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	13.543	24.051	(10.508)	-44%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	13.543	24.051	(10.508)	-44%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	13.543	24.051	(10.508)	-44%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal
C.C 79.475.639

Nora Yasmín Castaño Sánchez
ContadoraTP.135356-T
C.C.21.980.933

A continuación, se presentan los comentarios a las principales variaciones en los Estados Financieros comparativos al 29 de febrero de 2020 y 28 de febrero de 2019

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	2020	2019	Var	%
Caja	4.952	3.313	1.639	49%
Depósitos en instituciones financieras	29.365	130.970	(101.605)	-78%
Equivalentes de efectivo	41.225	20.858	20.367	98%
Total	**75.542**	**155.141**	**(79.599)**	**-51%**

- **Depósitos en instituciones financieras:** la composición expresado en pesos por tipo de moneda es la siguiente:

Depósitos en instituciones financieras	Febrero		Var	%
	2020	2019		
Peso colombiano	16.079	23.029	(6.950)	-30%
Dólares	2.968	19.159	(16.191)	-85%
Euros	10.318	88.782	(78.464)	-88%
Total	**29.365**	**130.970**	**(101.605)**	**-78%**

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:** está conformado por:

Equivalente al efectivo	2020	2019	Var	%
CDT's transaccional	41.225	0	41.225	NA
CDT's vencimientos menos a 90 días	0	20.858	(20.858)	-100%
Total	**41.225**	**20.858**	**20.367**	**98%**

La variación se presentó porque desde finales del 2019 la Empresa implementó la constitución de CDT's transaccionales que son utilizados el día de su vencimiento para el pago de proveedores, disminuyéndose así la adquisición de títulos con vencimiento menor a 90 días.

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 proyecto 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

Cuentas por cobrar	Febrero		Var	%
	2020	2019		
Corriente	**55.055**	**41.435**	**13.620**	**33%**
Prestación de servicios	43.697	40.458	3.239	8%
Otras cuentas por cobrar	11.684	1.502	10.182	678%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(326)	(525)	199	-38%
No corriente	**150**	**23.310**	**(23.160)**	**-99%**
Otras cuentas por cobrar	150	23.310	(23.160)	-99%
Total	**55.205**	**64.745**	**(9.540)**	**-15%**

El crecimiento en el corriente de Otras cuentas por cobrar se explica principalmente por:

- $8.450 millones por la devolución de IVA del Cable Picacho por los equipos y elementos electromecánicos al contratista POMA.
- $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	2020	2019	Var	%
Corriente	**393.849**	**439.743**	**-45.894**	**-10%**
Bienes y servicios pagados por anticipado	4.408	2.913	1.495	51%
Avances y anticipos entregado	179.702	134.827	44.875	33%
Anticipos o saldos a favor por impuestos	16.004	18.539	(2.535)	-14%
Recursos entregados en administración	163.196	263.961	(100.765)	-38%
Depósitos entregados en garantía	1.675	2.822	(1.147)	-41%
Derechos en fideicomisos	28.864	16.681	12.183	73%
No corriente	**19.894**	**22.833**	**-2.939**	**-13%**
Propiedades de inversión	10.045	10.113	(68)	-1%
Depreciación acumulada propiedades de inversión	(1.613)	(1.311)	(302)	23%
Activos intangibles	36.486	35.460	1.026	3%
Amortización acumulada activos intangibles	(28.335)	(24.393)	(3.942)	16%
Activos diferidos	3.311	2.964	347	12%
Total	**413.743**	**462.576**	**-48.833**	**-11%**

Las principales variaciones se presentan:

- Avances y anticipos: el crecimiento por $44.875 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, a febrero aún se encuentra este valor por amortizar.

- 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	Febrero		Var	%
	2020	2019		
En administración a empresas	**8.056**	**18.908**	**(10.852)**	**-57%**
ISVIMED	6.344	17.122	(10.778)	-63%
ESU	1.496	1786	(290)	-16%
EDU	216	0	216	NA
Encargos fiduciarios administración y pagos	**150.240**	**240.092**	**(89.852)**	**-37%**
Cable Picacho	108.153	187.397	(79.244)	-42%
Tranvía	26.769	45.985	(19.216)	-42%
Fondo Metropolitano	9012	0	9.012	NA
Fondo racionalización	5.067	5.068	(1)	0%
Bus eléctrico	583	876	(293)	-33%
Ferrocarril	401	0	401	NA
Corredor la 80	255	764	(509)	-67%
Trenes	0	2	(2)	-100%
Encargo fiduciario en garantía	**4.900**	**4.961**	**(61)**	**-1%**
Total	**163.196**	**263.961**	**(100.765)**	**-38%**

- 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 $12.183, se explica principalmente por los recursos del contrato interadministrativo de concesión 000059CT-19 con el Municipio de Medellín para la explotación de la Pretroncal Avenida 80 P80, sus diferentes fases y la operación de los buses eléctricos propiedad de este Municipio, a la fecha estos recursos ascienden a $11.723 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 y2A.

PASIVO

Otros pasivos: a continuación, se presenta el detalle:

Otros pasivos	Febrero		Var	%
	2020	2019		
Corriente	**112.674**	**223.681**	**(111.007)**	**-50%**
Recursos recibidos en administración	112.674	223.681	(111.007)	-50%
No corriente	**101.546**	**82.474**	**19.072**	**23%**
Ingresos recibidos por anticipado	11.906	313	11.593	3704%
Otros pasivos diferidos	89.640	82.161	7.479	9%
Total	**214.220**	**306.155**	**(91.935)**	**-30%**

- **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:

Recursos recibidos en administración	Febrero		Var	%
	2020	2019		
Cable Picacho	87.345	178.437	(91.092)	-51%
Tranvía	19.395	38.846	(19.451)	-50%
Fondo de racionalización	5067	5.068	(1)	0%
Convenio Ferrocarril	401	0	401	NA
Bus eléctrico	322	672	(350)	-52%
Cable línea K	83	82	1	1%
Corredor Tranvía 80	61	576	(515)	-89%
Total	**112.674**	**223.681**	**(111.007)**	**-50%**

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.

- **Ingresos recibidos por anticipado**: el valor más significativo por $11.723 millones corresponden a los recursos depositados por el Municipio de Medellín para ejecutar el "Contrato interadministrativo de concesión para la explotación de la Pretroncal Avenida 80 P80, sus diferentes fases y la operación de los buses eléctricos propiedad del Municipio".

- Otros pasivos diferidos (subvenciones condicionadas): está representado por los valores ejecutados de la obra civil del Cable Picacho, recursos del Fondo Metropolitano, 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 crecimiento se presentó en:

- Cable Picacho, el valor a 28 de febrero de 2019 era de $37.128 millones y paso a $75.320 millones a febrero de 2020, principalmente por la obra civil.
- Fondo Metropolitano: en enero de 2020 se recibieron $8.986 millones del Fondo Metropolitano para compra de máquinas de recarga automática que estarán en Línea A y B.

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

Crecieron en $15.323 millones, 16%, por aumento del ingreso medio del 5,5% y el crecimiento en los viajes del 7,3%, los cuales pasaron de 42,1 a 45,2 millones de viajes; en diciembre de 2019 inició la operación de los buses eléctricos.

Costo de ventas de servicios

Costo de ventas	Febrero		Var	%
	2020	2019		
Depreciaciones y amortizaciones	24.301	24.399	(98)	0%
Gastos de personal	22.028	18.057	3.971	22%
Servicios	18.095	15.118	2.977	20%
Mantenimiento y reparaciones	8.889	10.269	(1.380)	-13%
Servicios públicos	5.491	7.840	(2.349)	-30%
Seguros generales	1.962	1.535	427	28%
Otros gastos generales	1.623	1.385	238	17%
Comunicaciones y publicidad	667	666	1	0%
Honorarios, interventorías y auditorias	170	450	(280)	-62%
Impuestos tasas u contribuciones	20	1.553	(1.533)	-99%
Total	**83.246**	**81.272**	**1.974**	**2%**

- 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 y del bus eléctrico.

Subvenciones

Estos ingresos descendieron en $22.195 millones, principalmente en las rentas pignoradas de Tabaco que pasaron de $6.613 millones en febrero de 2019 a $25.467 millones en febrero de 2020, lo anterior se presentó 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 y rentas pignoradas por $22.195 millones, explican principalmente la disminución en la utilidad por $10.508 millones.