Estados financieros

Comparativos

Marzo 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 marzo 2020-2019
Cifras en millones

ACTIVOS	2020	2019	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	**877.390**	**875.130**	**2.260**	**0%**
Efectivo y equivalente al efectivo	96.998	147.365	(50.367)	-34%
Inversiones e instrumentos derivados	287.216	182.424	104.792	57%
Cuentas por cobrar	40.539	42.154	(1.615)	-4%
Inventarios	85.149	66.008	19.141	29%
Otros activos	367.488	437.179	(69.691)	-16%
ACTIVO NO CORRIENTE	**3.843.003**	**3.784.905**	**58.098**	**2%**
Inversiones e instrumentos derivados	252.463	269.870	(17.407)	-6%
Cuentas por cobrar	150	23.310	(23.160)	-99%
Prestamos por cobrar	6.872	3.941	2.931	74%
Propiedad, Planta Y Equipo	3.564.022	3.465.278	98.744	3%
Otros Activos	19.496	22.506	(3.010)	-13%
TOTAL ACTIVOS	4.720.393	4.660.035	60.358	1%

PASIVO Y PATRIMONIO	2020	2.019	Var	%
PASIVO CORRIENTE	**185.313**	**343.555**	**(158.242)**	**-46%**
Préstamos Por Pagar	6.581	25.558	(18.977)	-74%
Cuentas Por Pagar	51.945	83.754	(31.809)	-38%
Beneficios A Empleados	19.503	14.191	5.312	37%
Otros Pasivos	107.284	220.052	(112.768)	-51%
PASIVO NO CORRIENTE	**6.189.979**	**6.094.862**	**95.117**	**2%**
Préstamos Por Pagar	6.065.184	5.989.554	75.630	1%
Beneficios A Empleados	14.490	15.273	(783)	-5%
Provisiones	5.758	6.032	(274)	-5%
Otros Pasivos	104.547	84.003	20.544	24%
TOTAL PASIVO	6.375.292	6.438.417	(63.125)	-1%
PATRIMONIO	(1.654.899)	(1.778.382)	123.482	-7%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.807.502)	(1.956.537)	149.035	-8%
Resultado del ejercicio	2.294	27.846	(25.553)	-92%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	40	40	-	0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.720.393	4.660.035	60.358	1%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

Nora Yasmín Castaño Sánchez
ContadoraTP.135356-T

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

	2020	2019	VAR	%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	150.589	146.391	4.197	3%
COSTOS DE VENTAS	122.406	121.486	920	1%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	28.183	24.905	3.277	13%
GASTOS OPERACIONALES	7.500	6.132	1.368	22%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	7.355	6.007	1.348	22%
Sueldos y salarios	2.552	2.393	159	7%
Contribuciones imputadas	7	17	(10)	-59%
Contribuciones efectivas	611	610	1	0%
Aportes sobre la nómina	68	72	(4)	-6%
Prestaciones sociales	1.302	1.222	80	7%
Gastos de personal diversos	106	61	45	74%
Generales	1.451	1.571	(120)	-8%
Impuestos, contribuciones y tasas	1.258	61	1.197	NA
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	145	125	20	16%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	145	125	20	16%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	20.683	18.773	1.909	10%
INGRESOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	37.871	57.442	(19.571)	-34%
Subvenciones	37.871	57.442	(19.571)	-34%
OTROS INGRESOS	14.954	9.646	5.308	55%
Financieros	9.043	7.364	1.679	23%
Ajuste por Diferencia en cambio	2.450	-	2.450	NA
Ingresos diversos	3.461	2.282	1.179	52%
GASTOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	80	49	31	63%
Subvenciones	80	49	31	63%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	71.134	57.966	13.168	23%
Ajuste por Diferencia en cambio	12.347	112	12.235	NA
Financieros	57.521	57.799	(278)	0%
Gastos diversos	1.266	55	1.211	NA
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	2.294	27.846	(25.553)	-92%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	2.294	27.846	(25.553)	-92%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	2.294	27.846	(25.553)	-92%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

Nora Yasmín Castaño Sánchez
ContadoraTP.135356-T

A continuación, se presentan los comentarios a las principales variaciones en los Estados Financieros comparativos al 31 de marzo de 2020 y 2019.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Marzo		Var	%
	2020	2019		
Caja	1.379	6.525	(5.146)	-79%
Depósitos en instituciones financieras	69.268	140.840	(71.572)	-51%
Equivalentes de efectivo	26.351	-	26.351	NA
Total	**96.998**	**147.365**	**(50.367)**	**-34%**

- **Caja:** la disminución del recaudo en efectivo se explica por el efecto de la afluencia dada la emergencia económica y social actual

- **Depósitos en instituciones financieras**: el comportamiento obedece pprincipalmente por el pago del anticipo para la modernización de trenes por EUR 27.208.358 efectuado en junio de 2019

- **Equivalentes de efectivo:** 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.

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	Marzo		Var	%
	2020	2019		
Corriente	**40.539**	**42.154**	**(1.615)**	**-4%**
Prestación de servicios	28.843	40.907	(12.064)	-29%
Otras cuentas por cobrar	12.022	1.772	10.250	578%
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	**40.689**	**65.464**	**(24.775)**	**-38%**

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 $8.804 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.

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	Marzo 2020	Marzo 2019	Var	%
Corriente	**367.488**	**437.179**	**(69.691)**	**-6%**
Bienes y servicios pagados por anticipado	3.368	2.146	1.222	57%
Avances y anticipos entregado	178.022	132.132	45.890	35%
Anticipos o saldos a favor por impuestos	17.011	19.650	(2.639)	-13%
Recursos entregados en administración	154.861	258.461	(103.600)	-40%
Depósitos entregados en garantía	1.675	2.822	(1.147)	-41%
Derechos en fideicomisos	12.551	21.968	(9.417)	-43%
No corriente	**19.496**	**22.506**	**(3.010)**	**-13%**
Propiedades de inversión	10.045	10.113	(68)	-1%
Depreciación acumulada propiedades de inversión	(1.639)	(1.337)	(302)	23%
Activos intangibles	36.486	35.460	1.026	3%
Amortización acumulada activos intangibles	(28.771)	(24.730)	(4.041)	16%
Activos diferidos	3.375	3.000	375	13%
Total otros activos	**386.984**	**459.685**	**(72.701)**	**-16%**

Las principales variaciones se presentan:

- **Avances y anticipos**: el crecimiento 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 detalle:

Recursos entregados en administración	Marzo		Var	%
	2020	2019		
En administración a empresas	**7.771**	**18.313**	**(10.542)**	**-58%**
ISVIMED	6.344	16.736	(10.392)	-62%
ESU	1.210	1.577	(367)	-23%
EDU	216	-	216	NA
Encargos fiduciarios administración y pagos	**144.549**	**236.945**	**(92.396)**	**-39%**
Cable Picacho	103.857	185.793	(81.936)	-44%
Tranvía	25.514	44.478	(18.964)	-43%
Fondo Metropolitano	8.952	-	8.952	NA
Fondo racionalización	4.989	5.048	(59)	-1%
Bus eléctrico	583	880	(297)	-34%
Ferrocarril	401	-	401	NA
Corredor la 80	253	745	(492)	-66%
Trenes	-	1	(1)	-100%
Encargo fiduciario en garantía	**2.540**	**3.202**	**(662)**	**-21%**
Total recursos en administración	**154.860**	**258.460**	**(103.600)**	**-40%**

- 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.

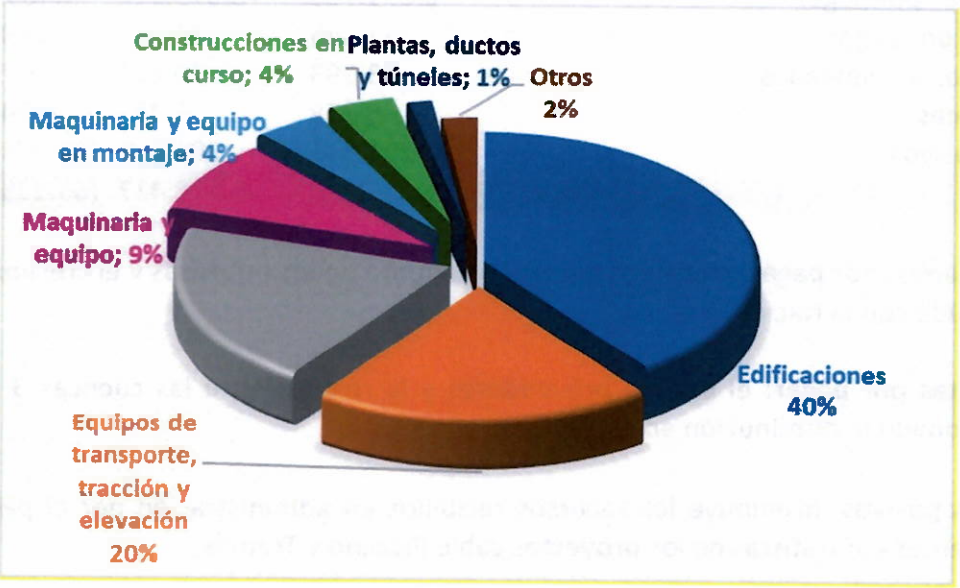
- Los entregados a Fiducia han disminuido por: los pagos realizados a contratistas en la compra de predios, sensibilización social, interventoría, suministros electromecánicos y eléctricos, obra civil, honorarios, repuestos y herramientas, entre otros.

  Los recursos del Fondo Metropolitano se recibieron en enero de 2020 y se destinarán para 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

Pasivos	Marzo		Var	%
	2020	2019		
Préstamos por pagar	6.071.765	6.015.112	56.653	1%
Cuentas por pagar	51.945	83.754	(31.809)	-38%
Beneficios a empleados	33.993	29.464	4.529	15%
Provisiones	5.758	6.032	(274)	-5%
Otros pasivos	211.831	304.055	(92.224)	-30%
Total	**6.375.292**	**6.438.417**	**(63.125)**	**-1%**

- **Préstamos por pagar**: crece por el reconocimiento de los intereses y el crecimiento de la deuda con la Nación.

- **Cuentas por pagar**: el pago a proveedores y la restitución a las cuencas 3 y 6 han ocasionado la disminución en este rubro.

- **Otros pasivos**: disminuye los recursos recibidos en administración por el pago a los diferentes contratistas de los proyectos cable Picacho y Tranvía.

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 $4.197 millones, 3%, el comportamiento se impactó principalmente por la disminución de los viajes en 7,2% los cuales pasaron de 65,7 en marzo de 2019 a 61,0 millones de viaje en marzo de 2020, por las medidas del COVID-19.

Costo de ventas de servicios

Presentó un crecimiento de $920 millones, 1%.

- 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 de los buses eléctricos.
- Mantenimiento y en otros servicios: disminuyó porque a marzo de 2020 no se tienen algunos contratos que en el 2019 se estaban ejecutando.

Subvenciones

Estos ingresos descendieron en $19.571 millones, principalmente en las rentas pignoradas de Tabaco que pasaron de $25.467 millones en marzo de 2019 a $8.729 millones en marzo 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 $19.571 millones, explican principalmente la disminución en la utilidad por $25.553 millones.