



Estados financieros Comparativos

Marzo 2021 -2020

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

Lo que tú haces
nos mueve



**EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Comparativo marzo 2021-2020
Cifras en millones**

ACTIVOS	2021	2020	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	911.992	877.539	34.453	4%
Efectivo y equivalente al efectivo	228.638	96.998	131.640	136%
Inversiones e instrumentos derivados	212.662	287.366	(74.703)	-26%
Cuentas por cobrar	108.927	40.540	68.387	169%
Inventarios	91.605	85.148	6.456	8%
Otros activos	270.160	367.488	(97.328)	-26%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.902.847	3.842.851	59.996	2%
Inversiones e instrumentos derivados	135.354	252.313	(116.959)	-46%
Cuentas por cobrar	2.162	150	2.011	1338%
Prestamos por cobrar	7.151	6.872	279	4%
Propiedad, Planta Y Equipo	3.740.460	3.564.021	176.439	5%
Otros Activos	17.720	19.495	(1.775)	-9%
TOTAL ACTIVOS	4.814.838	4.720.390	94.449	2%

PASIVO Y PATRIMONIO	2.021	2.020	Var	%
PASIVO CORRIENTE	334.239	185.311	148.928	80%
Préstamos Por Pagar	-	6.581	(6.581)	-100%
Cuentas Por Pagar	119.700	51.943	67.757	130%
Beneficios A Empleados	20.576	19.503	1.074	6%
Provisiones	8.412	-	8.412	100%
Otros Pasivos	185.550	107.284	78.266	73%
PASIVO NO CORRIENTE	6.345.438	6.189.980	155.458	3%
Préstamos Por Pagar	6.196.258	6.065.184	131.073	2%
Beneficios A Empleados	15.878	14.491	1.387	10%
Provisiones	5.159	5.758	(599)	-10%
Otros Pasivos	128.144	104.547	23.597	23%
TOTAL PASIVO	6.679.677	6.375.290	304.386	5%

PATRIMONIO	(1.864.838)	(1.654.900)	(209.938)	13%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.989.212)	(1.807.503)	(181.710)	10%
Resultado del ejercicio	(24.261)	2.294	(26.555)	-1158%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(1.633)	40	(1.673)	NA
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.814.838	4.720.390	94.449	2%


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 marzo 2021-2020
Cifras en millones

	2.021	2.020	Dif.	Var %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	113.568	150.529	(36.960)	-25%
COSTOS DE VENTAS	122.656	122.405	251	0%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(9.088)	28.123	(37.211)	-132%
GASTOS OPERACIONALES	17.052	7.500	9.552	127%
DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y VENTA	8.485	7.355	1.130	15%
Sueldos y salarios	2.656	2.552	103	4%
Contribuciones imputadas	3	7	(4)	-53%
Contribuciones efectivas	661	611	50	8%
Aportes sobre la nómina	80	68	12	17%
Prestaciones sociales	1.291	1.302	(11)	-1%
Gastos de personal diversos	50	106	(56)	-53%
Generales	2.521	1.451	1.071	74%
Impuestos, contribuciones y tasas	1.222	1.258	(36)	-3%
DETERIORO, DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y PROVISIÓN	8.567	145	8.422	NA
Depreciación de propiedades, planta y equipo	155	145	10	7%
Provisiones Diversas	8.412	0	8.412	100%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	(26.140)	20.623	(46.763)	-227%
INGRESO POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	40.126	37.871	2.254	6%
Subvenciones	40.126	37.871	2.254	6%
OTROS INGRESOS	21.811	15.014	6.797	45%
Financieros	4.732	9.043	(4.311)	-48%
Ajuste por Diferencia en cambio	5.761	2.450	3.311	135%
Ingresos diversos	11.318	3.521	7.797	221%
GASTO POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	55	80	(26)	-32%
Subvenciones	55	80	(26)	-32%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	60.003	71.134	(11.131)	-16%
Ajuste por Diferencia en cambio	4.003	12.347	(8.344)	-68%
Financieros	55.941	57.521	(1.580)	-3%
Pérdida participación negocio conjunto	9	-	9	100%
Gastos diversos	50	1.266	(1.216)	-96%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	(24.261)	2.294	(26.555)	-1158%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	(24.261)	2.294	(26.555)	-1158%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(24.261)	2.294	(26.555)	-1158%


Tomás Andrés Elejalde Escobar
 Representante legal


Nora Yasmin Castaño Sánchez
 Contadora TP.135356-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Caja	2.429	1.379	1.050	76%
Depósitos en instituciones financieras	189.274	69.268	120.006	173%
Efectivo de uso restringido	61	-	61	100%
Equivalentes de efectivo	36.874	26.351	10.523	40%
Total	228.638	96.998	131.640	136%

- **Depósitos en instituciones financieras:** el crecimiento en los depósitos se presenta principalmente por:
 - Aportes recibidos del Municipio de Medellín para la cofinanciación del metro de la 80 por \$111.828 millones
 - Provisión de divisas para pago de proveedores del exterior.
 - \$37.000 millones en cuenta de ahorros con mejor tasa que otros productos de inversión (estrategia para maximizar rentabilidad)
- **Equivalentes de efectivo:** el aumento corresponde a la constitución de nuevos CDT'S transaccionales para el pago a proveedores entre los meses de mayo y julio.

Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Corriente	212.662	287.366	(74.703)	-26%
Inv. admón. de liquidez a costo amortizado	212.662	287.366	(74.703)	-26%
No corriente	135.354	252.313	(116.959)	-46%
Inv. admón. de liquidez a costo amortizado	130.782	247.737	(116.955)	-47%
Inversiones en asociadas	2.697	4.557	(1.860)	-41%
Inversiones admón. de liquidez al costo acciones ordinarias	30	30	-	0%
Inv. negocios conjuntos part. Patrimonial	1.858	-	1.858	100%
Deterioro acumulado de inversiones	(14)	(11)	(3)	26%
Total	348.016	539.678	(191.662)	-36%



- **Inversiones de administración de liquidez:** están conformadas por Certificados de Depósito a Término que la Empresa mantiene hasta su vencimiento.

La disminución en las inversiones de administración de liquidez de corto y largo plazo obedece al vencimiento de CDTs que se habían constituido para cubrir los compromisos del proyecto de modernización de trenes y de la señalización, así como también la limitación de la liquidez de la Empresa por la actual pandemia, que ha afectado la realización de nuevas inversiones.

- **Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias, inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Promotora Ferrocarril de Antioquia	2.263	4557	(2.294)	-50%
Super APP	1.858	0	1.867	100%
Metroplús	434	0	434	100%
Parques del Río	16	19	(3)	-16%
Total	4.571	4.576	(5)	0%

Promotora Ferrocarril de Antioquia: se actualizó la inversión bajo el método de participación patrimonial al cierre del 2020.

Super APP: el 7 de enero de 2020 el Metro de Medellín Ltda., firmó el acuerdo Marco de colaboración empresarial N° 000242 CT, con el Banco Davivienda S.A, el cual tiene como objetivo establecer el marco general que regirá la relación económica y jurídica actual de las partes que comprende la definición de los lineamientos estratégicos para el desarrollo del ecosistema que compone la Super APP Cívica.

Metroplús: para el corte del año 2020 la inversión muestra una recuperación en sus estados financieros, enervando la causal de disolución representando para el Metro de Medellín una recuperación.

Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Corriente	108.927	40.540	68.387	169%
Prestación de servicios	88.167	28.843	59.324	206%
Otras cuentas por cobrar	23.308	12.022	11.285	94%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2.548)	(326)	(2.222)	682%
No corriente	2.162	150	2.011	1338%
Otras cuentas por cobrar	2.162	150	2.011	1338%
Total	111.088	40.690	70.398	173%

- **Prestación de servicios:** el valor más significativo está representado en la cuenta de Gestión de transporte masivo, la cual corresponde a la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín, producto del déficit presentado en la operación de las líneas 1 y 2 de buses y los alimentadores de las cuencas 3 Masivo de Occidente (MDO) y 6 Sistema Alimentador Oriental (SAO) del Sistema Integrado de Transporte del Valle de Aburrá (SITVA). Al mes de marzo de 2021 el saldo de esta cuenta por cobrar asciende a \$84.583 millones.
- **Otras cuentas por cobrar:** en marzo de 2021 se reconoció cuenta por cobrar a Mapfre Seguros generales por indemnización correspondiente al lucro cesante derivado de la disminución de ingresos causada por los efectos y medidas adoptadas con ocasión de la pandemia del Covid 19 por USD 3 millones, que a la fecha de cierre ascendió a \$11.211 millones.

Otros activos

El detalle se presenta a continuación:



Las principales variaciones se presentan:

- **Avances y anticipos:** representa los valores entregados a los proveedores y contratistas para la adquisición de suministros, servicios e instalación y ejecución de proyectos. La disminución por \$61.963 millones en los anticipos corresponden principalmente por las amortizaciones del proyecto Cable Picacho (obra civil y suministro de equipos), modernización de los sistemas de señalización y modernización de trenes MAN.
- **Los recursos entregados en administración:** corresponde a los recursos entregados para la ejecución de contratos bajo diversas modalidades y los entregados a Fiducias para los pagos de proyectos.

Recursos entregados en administración	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Cable Picacho	80.342	103.857	(23.515)	-23%
Tranvía	14.840	25.514	(10.674)	-42%
Fondo metropolitano	6.756	8.952	(2.196)	-25%
Fondo de racionalización	5.024	4.989	34	1%
Bus eléctrico	2.110	583	1.527	262%
Corredor Tranvía 80	259	253	6	2%
Convenio Ferrocarril	31	401	(369)	-92%
En administración	4.291	7.771	(3.481)	-45%
Encargo fiducia de garantía	3.571	2.540	1.030	41%
Total	117.223	154.861	(37.638)	-24%

Los valores en Cable Picacho y Tranvía 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.

- **Derechos en fideicomiso:** la disminución más significativa se presenta en el derecho de la Empresa 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:

La composición de la propiedad, planta y equipo a marzo de 2021 se presenta en el siguiente gráfico:



El detalle de propiedad, planta y equipo se presenta a continuación:

Propiedad, planta y equipo	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Edificaciones	1.436.998	1.420.726	16.271	1%
Equipos de transporte, tracción y elevación	656.119	704.916	(48.797)	-7%
Terrenos	713.060	713.060	-	0%
Maquinaria y equipo	304.926	316.368	(11.442)	-4%
Maquinaria y equipo en montaje	321.127	145.153	175.974	121%
Construcciones en curso	182.693	136.574	46.118	34%
Plantas, ductos y túneles	49.588	50.721	(1.134)	-2%
Otros	75.950	76.502	(552)	-1%
Total	3.740.460	3.564.021	176.439	5%

El crecimiento más representativo en propiedad, planta y equipo se presenta en edificaciones, construcciones en curso y maquinaria y equipo en montaje, los demás rubros disminuyen principalmente por la depreciación.

- **Edificaciones:** la activación de la ampliación de la estación Poblado en noviembre del año 2020 y la adecuación del edificio de talleres.
- **Construcciones en curso:** el comportamiento se explica a continuación:
 - Cable Picacho: crece en \$50.916 millones por la obra civil en estaciones, pilonas, urbanismo.
 - Talleres y vías de estacionamiento el aumento en \$24.760 millones por actividades de movimiento de tierra, redes hidrosanitarias e hidráulicas, estructuras y cimentaciones, mampostería y acabados, construcción de drenajes y filtros, aprovechamiento forestal, etc.
 - Ampliación estación Poblado disminuye en \$17.250 millones por cabezote sur de la estación, pasarelas de acceso en ambos costados, urbanismo e interventoría. En noviembre de 2020 se realizó la activación.



- Adecuación edificio talleres: disminuyó en \$6.435 millones por la capitalización de los diseños, estudios técnicos y las obras de intervención a los pisos 2 y 3 del edificio de talleres de la Empresa.
 - Urbanismo de Aproximación: disminuyó en \$3.379 millones.
 - Adecuaciones obras civiles en el sistema: disminuyó en \$1.555 millones.
- **Maquinaria y equipo en montaje:** el comportamiento se explica principalmente en los siguientes proyectos:
 - Actualización sistema señalización ferroviaria: actividades asociadas al suministro, instalación para la modernización de los sistemas de señalización ferroviaria e interventoría, \$142.277 millones.
 - Modernización flota de trenes serie MAN: actividades asociadas al cambio de las vigas pivote en la estructura de la caja de los coches motor y la sustitución de los equipos que conforman los sistemas de tracción, suministro de aire comprimido, antideslizamiento y convertidor auxiliar, además de una renovación Total de la imagen del vehículo tanto interior como exteriormente, \$29.892 millones.
 - Cable Picacho: suministro electromecánico para el cable aéreo tipo monocable con cabinas de pinza desembragables para el Corredor de la Zona Noroccidental de Medellín-Picacho, \$13.164 millones.
 - Centro integrado de seguridad, suministro del hardware y software para la primera fase del CISE el cual se activó en el primer cuatrimestre del 2020, \$4.410 millones.
 - Adecuación Edificio Talleres, se realizó la capitalización de los equipos necesarios, aire acondicionado, sistema contra incendio, la red de voz y datos y el mobiliario de oficinas para dotar los pisos 2 y 3 del edificio de talleres de la Empresa, \$3.011 millones.
 - Máquina perfiladora de ruedas, disminuye por la capitalización y puesta en funcionamiento, \$3.648 millones.

PASIVO

Préstamos por pagar

Comprende los préstamos con el Gobierno general y con la Banca comercial

Préstamos por pagar	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Nación	5.874.025	5.771.119	102.906	2%
Banca externa	47.061	62.209	(15.148)	-24%
Banca comercial	270.645	238.437	32.208	14%
Leasing financiero	4.527	0	4.527	100%
Total	6.196.258	6.071.765	124.493	2%

En la siguiente gráfica se detalla el capital e intereses de los préstamos por pagar a marzo de 2021:



- Nación: el aumento corresponde a los desembolsos por la sustitución de deuda interna y externa y los intereses causados de la deuda que no alcanzan a ser cubiertos por los flujos de rentas pignoradas de gasolina y tabaco.
- Banca comercial: el 25 de septiembre de 2020 se desembolsaron dos créditos Findeter con Bancolombia por valores de \$20.000 millones cada uno (\$40.000 en total), los créditos tendrán un plazo de 3 años, con 12 meses de gracia a capital y modalidad de pago de intereses y capital trimestre vencido.
- Leasing financiero: el valor corresponde a la adquisición de dos máquinas Bi-viales a través de esta modalidad con Bancolombia.

Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:

Cuentas por pagar	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Adquisición de bienes y servicios nacionales	39.418	31.814	7.604	24%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	17.142	110	17.033	100%
Recursos a favor de terceros	51.949	14.897	37.052	249%
Descuentos de nómina	2.601	2.656	(55)	-2%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	3.557	1.392	2.166	156%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	4.290	658	3.632	552%
Impuesto al valor agregado - IVA	332	353	(21)	-6%
Otras cuentas por pagar	411	55	356	649%
Cuentas por pagar a costo amortizado	-	9	(9)	-100%
Total	119.700	51.943	67.757	130%

- **Adquisición de bienes y servicios del exterior:** el aumento corresponde a las facturas del proyecto de modernización de trenes las cuales se pactaron para pago en la vigencia de 2021.
- **Recursos a favor de terceros:** corresponde principalmente a la cuenta por pagar a los concesionarios por la operación de las líneas 1 y 2 de buses y los alimentadores Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6, del Sistema Integrado de Transporte del Valle de Aburrá (SITVA). A los concesionarios se les remunera de acuerdo con los kilómetros recorridos, pasajeros movilizados y el valor por kilómetro previamente pactado.

La variación se ha presentado por el incremento de costos fijos de la operación derivados de variables macroeconómicas y menor recaudo de caja por concepto de usos del sistema de transporte, asociadas a las restricciones de la pandemia del COVID 19.

Provisiones

Provisiones	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Corriente	8.412	0	8.412	100%
Diversas	8.412	-	8.412	100%
No corriente	5.159	5.758	(599)	-10%
Litigios y demandas	5.159	5.758	(599)	-10%
Total	13.571	5.758	7.813	136%

- Provisiones diversas: corresponde al reconocimiento de los servicios prestados en el mes sobre los cuales no se ha obtenido el soporte y existe incertidumbre en el monto por pagar.

Otros pasivos

A continuación, el detalle:

Otros pasivos	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Corriente	185.550	107.284	78.266	73%
Recursos recibidos en administración	185.550	107.284	78.266	73%
No corriente	128.144	104.547	23.597	23%
Ingresos recibidos por anticipado	2.903	10.441	(7.538)	-72%
Otros pasivos diferidos	125.241	94.106	31.135	33%
Total	313.694	211.831	101.863	48%

- **Recursos recibidos en administración:** corresponde a los recursos recibidos por la Empresa para su administración en la ejecución de proyectos como: Cable Picacho, corredor avenida Ayacucho, fondo de racionalización, adquisición de bus eléctrico, Metro de la 80 y Ferrocarril de Antioquía, con el siguiente detalle:

Recursos recibidos en administración	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Metro de la 80	111.829	-	111.829	100%
Cable Picacho	58.421	83.302	(24.881)	-30%
Tranvía	8.254	18.127	(9.873)	-54%
Fondo de racionalización	5.024	4.989	34	1%
Convenio Ferrocarril	31	401	(369)	-92%
Bus eléctrico	1.845	321	1.524	475%
Cable línea K	84	83	0	0%
Corredor Tranvía 80	64	61	3	5%
Total	185.550	107.284	78.266	73%

- Metro de la 80: en diciembre de 2020 se recibió del Municipio de Medellín \$111.829 millones para la cofinanciación del proyecto.
- Cable Picacho: la disminución se explica por los pagos realizados a proveedores y contratistas en la para: compra de predios, demolición y adecuación de zonas urbanísticas, sensibilización social, interventoría, suministro electromecánico y eléctrico.
- Tranvía corredor Ayacucho: pagos realizados a proveedores y contratistas de obra civil, en la intervención a la institución CEFA,

obras de adecuación de la quebrada Santa Elena, sensibilización social, adquisición y montaje de túnel de lavado taller Miraflores e, interventoría de espacios públicos.

- **Ingresos recibidos por anticipado:** el valor más representativo por \$2.835 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. El valor más representativo por \$120.670 corresponde a Cable Picacho, que una vez cumpla su condición afectará el ingreso por subvención o el activo en construcción.

PATRIMONIO

Resultados del ejercicio anterior

La variación más representativa en el 2020 obedece a la reclasificación del resultado de 2020 por \$179.706 millones.

Otro resultado integral

La variación se explica por la estimación en el 2020 del cálculo actuarial realizado por la firma Henao y Henao S.A.S.



ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Ingresos de actividades ordinarias

Disminuyeron en \$36.960 millones, 25%, principalmente por la reducción de los viajes en 32,6% los cuales pasaron de 61,0 millones a marzo de 2020 a 41,1 millones de viaje a marzo de 2021, debido al cumplimiento de las medidas impuestas por el Gobierno Nacional para contener y mitigar la propagación del COVID-19, entre éstas la limitación de la capacidad máxima de ocupación en los sistemas de transporte masivo que a la fecha está en el 70% de ocupación máxima.

Adicionalmente, el 21 de marzo con la contingencia presentada en el río, generó que los viajes no crecieran como se venía reflejando en las últimas semanas de marzo.

En el siguiente cuadro se presenta el comportamiento:

Ingresos actividades ordinarias	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Servicio de transporte terrestre	109.890	146.068	-36.178	-25%
Otros servicios negocios asociados	2.857	4.345	-1.488	-34%
Venta de bienes	822	116	706	100%
Total	113.568	150.529	(36.960)	-25%

Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$251 millones, como se refleja a continuación:

Costo de servicios y bienes comercializados	Marzo		Var	%
	2021	2020		
Gastos de personal	32.111	32.673	(562)	-2%
Depreciaciones y amortizaciones	32.034	36.253	(4.220)	-12%
Servicios	23.700	24.674	(973)	-4%
Mantenimiento y reparaciones	17.816	14.060	3.757	27%
Servicios públicos	5.677	8.344	(2.668)	-32%
Seguros generales	4.869	2.945	1.924	65%
Otros gastos generales	2.461	2.076	385	19%
Impuestos tasas u contribuciones	2.349	272	2.077	765%
Honorarios, interventorías y auditorías	898	249	649	260%
Comunicaciones y publicidad	741	860	(119)	-14%
Total	122.656	122.405	251	0%

- Depreciaciones y amortizaciones: la disminución se explica principalmente por ampliación de la vida útil de la catenaria de 25 a 54 años, vía férrea y subestaciones de 25 a 30.
- Servicios: comprende el servicio de conducción de trenes y tranvía, aseo, cafetería y restaurantes, vigilancia privada, comunicación y transporte, servicio al cliente, mesa de ayuda y campaña educativa. En algunos de estos servicios se han ajustado actividades por estrategias operacionales implementadas para atender la contingencia COVID.

Ingresos diversos

- En marzo de 2021 se reconoció indemnización por lucro cesante derivado de la disminución de ingresos causada por los efectos y medidas adoptadas con ocasión de la pandemia del Covid 19 por \$10.905 millones.

Resultado integral

La pérdida por \$24,261 millones, presentada en el período, se explica por la disminución de los ingresos de actividades ordinarias ocasionado por la limitación de la capacidad máxima de ocupación en el sistema de transporte masivo debido a la declaratoria de emergencia sanitaria del COVID-19.

