



Estados financieros Comparativos

Enero 2022 -2021

*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**

**Al 31 de enero de 2022-2021
Cifras en millones de pesos**

	2022	2021	Var	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	968.427	1.006.732	(38.305)	-4%
Efectivo y equivalente al efectivo	198.509	249.078	(50.569)	-20%
Inversiones e instrumentos derivados	188.186	255.334	(67.148)	-26%
Cuentas por cobrar	153.020	82.362	70.657	86%
Inventarios	93.543	93.432	112	0%
Otros activos	335.169	326.525	8.643	3%
ACTIVO NO CORRIENTE	4.048.572	3.791.523	257.048	7%
Inversiones e instrumentos derivados	144.243	144.004	239	0%
Cuentas por cobrar	9.269	1.595	7.674	481%
Prestamos por cobrar	7.102	7.068	34	0%
Propiedad, planta y equipo	3.874.169	3.620.973	253.196	7%
Otros activos	13.790	17.884	(4.094)	-23%
TOTAL ACTIVOS	5.016.999	4.798.255	218.744	5%

PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE	198.357	321.482	(123.125)	-38%
Préstamos por pagar	2.720	-	2.720	100%
Cuentas por pagar	127.707	85.299	42.408	50%
Beneficios a empleados	29.274	27.836	1.438	5%
Provisiones	11.567	10.548	1.018	10%
Otros pasivos	27.089	197.799	(170.709)	-86%
PASIVO NO CORRIENTE	6.330.794	6.331.175	(380)	0%
Préstamos por pagar	6.304.138	6.189.039	115.099	2%
Beneficios a empleados	15.937	15.913	23	0%
Provisiones	3.924	5.159	(1.234)	-24%
Otros pasivos	6.795	121.064	(114.268)	-94%
TOTAL PASIVO	6.529.151	6.652.657	(123.505)	-1,9%

PATRIMONIO				
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.662.407)	(1.989.200)	326.793	-16%
Resultado del ejercicio	2.413	(13.837)	16.250	-117%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(2.427)	(1.633)	(793)	49%
TOTAL PATRIMONIO	(1.512.153)	(1.854.402)	342.249	-18%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	5.016.999	4.798.255	218.744	5%
----------------------------------	------------------	------------------	----------------	-----------

Original firmado

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

Original firmado

Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP.135356-T



**Lo que tú haces
nos mueve.**



EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
1 de enero al 31 de enero de 2022-2021
Cifras en millones de pesos

	2.022	2.021	Dif.	Var %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$47.117	\$32.269	\$14.848	46%
Bienes comercializados	532	256	275	107%
Servicios de transporte	45.705	31.294	14.411	46%
Otros servicios	880	719	161	22%
COSTO DE VENTAS	33.264	29.246	4.018	14%
Bienes comercializados	388	152	237	156%
Servicio de Transporte	32.876	29.094	3.782	13%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	13.853	3.024	10.829	358%
GASTOS OPEERACIONALES	14.506	13.748	758	6%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	2.889	3.148	-258	-8%
Sueldos y salarios	943	817	126	15%
Contribuciones imputadas	3	1	2	130%
Contribuciones efectivas	221	197	23	12%
Aportes sobre la nómina	15	15	0	3%
Prestaciones sociales	550	435	116	27%
Gastos de personal diversos	4	0	4	100%
Generales	422	829	-407	-49%
Impuestos, contribuciones y tasas	731	854	-123	-14%
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	11.616	10.600	1.016	10%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	50	52	-2	-4%
Provisiones Diversas	11.567	10.548	1.018	10%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	-653	-10.724	10.071	-94%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	14.650	14.414	236	2%
Subvenciones	14.650	14.414	236	2%
OTROS INGRESOS	7.547	3.169	4.378	138%
Financieros	2.327	1.964	363	18%
Ajuste por Diferencia en cambio	942	1.181	-\$240	-20%
Ingresos diversos	4.279	24	4.255	17883%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	28	0	28	7671%
Subvenciones	28	0	28	7671%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	19.103	20.695	-1.592	-8%
Ajuste por Diferencia en cambio	92	2.040	-1.948	-96%
Financieros	19.012	18.651	361	2%
Gastos diversos	0	4	-4	-100%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	2.413	-13.837	16.250	-117%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	2.413	-13.837	16.250	-117%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	2.413	-13.837	16.250	-117%

Original firmado

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

Original firmado

Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP.135356-T



**Lo que tú haces
nos mueve.**



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Enero		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depósitos en instituciones financieras	185.708	229.273	- 43.565	-19%
Equivalentes de efectivo	4.605	12.550	-7.945	-63%
Caja	8.136	7.195	941	13%
Efectivo de uso restringido	61	61	0	0%
Total	198.509	249.078	- 50.569	-20%

- **Depósitos en instituciones financieras:** presenta una disminución por \$43.565 en los recursos en moneda equivalente en COP, debido a:
 - Durante el mes de enero de 2022, se realizaron inversiones en CDT transaccionales y tradicionales.
 - Se realizaron pagos importantes del proyecto de modernización de trenes.
- **Equivalentes al efectivo:** la disminución en el valor de los CDTs transaccionales corresponden a un ajuste en la política de clasificación de equivalentes de efectivo, donde se considera como equivalentes de efectivo solo aquellos CDTs constituidos a un plazo inferior a 90 días

Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Enero		Dif.	Var %
	2022	2021		
Inv. administración de liquidez a costo amortizado	330.327	394.757	-64.430	-16%
Inversiones en asociadas	504	2.697	-2.193	-81%
Inv. en negocios conjuntos part. patrimonial	1.584	1.867	-283	-15%
Inv. administración de liquidez al costo acciones ordinarias	30	30	0	0%
Deterioro acumulado de inversiones	-17	-14	-3	19%
Total	332.429	399.338	-66.909	-17%

- **Inversiones de administración de liquidez:** están conformadas por CDT que se mantiene hasta su vencimiento.



La disminución en las inversiones de administración de liquidez, obedecen al vencimiento de CDTs, los cuales soportaban principalmente los compromisos del proyecto de modernización de trenes y señalización durante lo corrido del año 2021. Adicionalmente, se decidió no reinvertir una parte de los vencimientos de fondo de Metro durante el primer semestre del año a razón del nivel de tasas ofrecidas por el mercado y a su vez para mantener recursos en cuentas de ahorro dada la incertidumbre por la coyuntura del Covid-19.

- **Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias**

Inversiones de administración de liquidez al costo acciones ordinarias	Valor		Variación		Participación		
	2022	2021	Valor	%	N° Acciones	Vlor nominal	%
Parques del Río S.A.S.	13	16	-3	-16%	300.000	100	10%
Total	13	16	-3	-16%			

Por las características de esta inversión, no se presenta control, control conjunto ni influencia significativa sobre esta entidad, por parte del Metro de Medellín.

La variación corresponde al deterioro, por desmejoramiento de la situación financiera de la inversión.

- **Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	Valor		Variación		Participación		
	2022	2021	Valor	%	N° Acciones	Valor nominal	%
Súper APP	1.584	1.867	-283	-15%			
Promotora Ferrocarril de Antioquia	\$363	2.263	-1.900	-84%	7.533.072	1.000	24%
Metroplús S.A.	141	434	-293	-67%	1.900.000	383	25%
Total	2.088	4.564	-2.476	-54%			

- 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. La participación se definió en un 50% para las partes sobre los resultados del negocio.

Esta inversión fue actualizada por método de participación patrimonial al 30 de noviembre de 2021, generando un gasto por \$283 millones asociado a costos y gastos en la etapa inicial de comercialización de la aplicación los cuales fueron superiores a los ingresos generados a dicho período.



- Promotora Ferrocarril de Antioquia, durante el 2021 se realizó una capitalización de \$333 millones y una disminución de la inversión de \$2.263 millones efecto del método de participación patrimonial.
- Metroplús S.A., en la vigencia 2021, se desarrolló actualización de la inversión a mayo, generando un gasto por aplicación del método de participación patrimonial de \$293 millones.

Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Enero		Dif.	Var %
	2022	2021		
Venta de bienes	29	0	29	100%
Prestación de servicios	134.525	70.532	63.994	91%
Subvenciones por cobrar	6.423	0	6.423	100%
Otras cuentas por cobrar	23.790	15.973	7.817	49%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	-2.479	-2.548	69	-3%
Total	162.288	83.957	78.331	93%

- **Prestación de servicios:** generado en el desarrollo de la operación de la Empresa en el servicio de transporte, la explotación de negocios en las estaciones como publicidad y propaganda y locales comerciales.

El Metro de Medellín tiene suscrito con el Municipio de Medellín el convenio interadministrativo CN 2011-008 para la adquisición de buses, administración y operación de Metroplús en el Municipio de Medellín, a través del cual se otorgó a la entidad la facultad de concedente para suscribir los contratos de concesión con Masivo de Occidente CN 2012-0191 y Sistema Alimentador Oriental CN 2012-0207.

Mensualmente, el Metro de Medellín bajo las condiciones de remuneración definidas en los contratos con los concesionarios y cumpliendo la normatividad relacionada anteriormente, reconoce los saldos por pagar asociados a la remuneración de Masivo de Occidente y Sistema Alimentador Oriental y al mismo tiempo una cuenta por cobrar al Municipio de Medellín generada por la diferencia entre la remuneración de los agentes SITVA y los recursos recaudados por conceptos de viajes en los agentes del SITVA, rendimientos, ingresos conexos entre otros; debido a que los saldos recaudados no solventan financieramente la operación del sistema, por lo que esta diferencia es reportada al ente territorial como garante de la operación, la cual es solventada financieramente a través de los aportes al FET Fondo de Estabilización de la Tarifa.

A continuación, se detalla la evolución de la cuenta por cobrar por Fondo de Estabilización de la Tarifa de, la cual generó un incremento del 103% entre 2021 y 2022:



RELACIÓN DEFICIT Y APORTES AL FET					
MES	AÑO	Valor déficit mensual (CXC)	No. cuenta de cobro	Valor pagado (Aportes FET)	Valor pendiente de pago
saldo a enero de 2021					65.102
Febrero	2021	10.726	4000006	0	75.828
Marzo	2021	8.756	4000007	0	84.584
Abril	2021	9.170	4000009	0	93.754
Mayo	2021	9.786	4000013	0	103.540
Junio	2021	9.980	4000018	1.000	112.520
Julio	2021	9.015	4000019	0	121.535
Agosto	2021	8.134	4000022	6.094	123.575
Septiembre	2021	7.594	4000023	0	131.169
Octubre	2021	7.247	4000027	0	138.416
Noviembre	2021	7.389	4000036	0	145.805
Diciembre	2021	10.063	4000001	3.591	152.277
Enero	2022	4.987	4000003	25.414	131.849

Los recursos recibidos por la Nación en diciembre de 2021 y enero de 2022 por \$172.181 relacionados al cumplimiento del Art. 28 de la Ley 2155 del 2021 de Cofinanciación de Sistemas de Transporte, para solventar las pérdidas operacionales derivadas de la pandemia Covid 19 en el Valle de Aburrá, se abonaron al FET \$25.414 millones, de estos a Masivo \$16.298 millones y a SAO \$9.116 millones en enero de 2022.

Al 31 de enero de 2022 la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por \$131.849 millones corresponde a:

- \$20.059 Masivo
- \$37.037 SAO
- \$74.753 Metro de Medellín

- **Subvenciones por cobrar:** el valor corresponde a los recursos derivados de la suspensión del acuerdo de pago con la Nación por la renta de sobretasa a la gasolina del Municipio de Medellín del mes de enero 2022.
- **Otras cuentas por cobrar:** son los derechos exigibles originados por actividades distintas a la venta de bienes o prestación de servicios, la variación más significativa corresponde al valor a nombre de la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN por el IVA pagado en la importación de elementos y/o componentes para el proyecto de modernización de trenes de la entidad, sobre los cuales no se ha obtenido la exclusión otorgada por la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME) y la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales (ANLA), por lo tanto, mientras se realiza el procedimiento de certificación se debe pagar dicho impuesto y posteriormente realizar la solicitud de devolución ante la DIAN.



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 se explica por amortizaciones en la ejecución de los proyectos de modernización de los sistemas de señalización, unidades de trenes MAN y construcción de talleres.
- **Los recursos entregados en administración:** corresponde a los recursos para la ejecución de contratos bajo diversas modalidades y los entregados a Fiducias para los pagos de proyectos. El detalle es el siguiente:



Recursos entregados en administración	Enero		Dif.	Var %
	2022	2021		
Metro de la 80	175.234	0	175.234	100%
Cable Picacho	20.773	93.291	-72.518	-78%
Tranvía	10.502	15.999	-5.498	-34%
Fondo de racionalización	5.019	5.024	-5	0%
Bus eléctrico	1.665	1.070	595	56%
Corredor Tranvía 80	260	258	2	1%
Convenio Ferrocarril	0	31	-31	-100%
Encargo fiducia de garantía	11.967	7.875	4.092	52%
Fondo metropolitano	1.404	9.181	-7.776	-85%
En administración	3.310	4.835	-1.525	-32%
Total	230.133	137.563	92.571	67%

- Metro la 80: recursos recibidos del Municipio de Medellín para la cofinanciación del proyecto Metro de la 80 por \$167.878 millones y para la estructuración financiera por valor de \$7.356 millones.
- Cable Picacho la disminución se explica 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.
- Fondo Metropolitano: recursos para la adquisición y/o mejoramiento de las máquinas de recargas automáticas en las estaciones del sistema, establecido en el Acuerdo Metropolitano No. 10 de 2020; la disminución corresponde a la adquisición de dichos equipos.
- Tranvía: disminuye por los pagos a contratistas de obra en la adecuación en la quebrada de Santa Elena, adquisición y montaje de túnel de lavado taller de Miraflores, entre otros.

Propiedad, planta y equipo:

La composición de la propiedad, planta y equipo al mes de enero de 2022 se presenta en el siguiente gráfico:





El siguiente cuadro presenta el comportamiento:

Propiedad, planta y equipo	Enero		Variación	
	2022	2021	Valor	%
Terrenos	713.051	713.060	-8	0%
Construcciones en curso	103.208	168.489	-65.281	-39%
Maquinaria y equipo en montaje	340.151	196.496	143.655	73%
Importaciones en tránsito	6.329	5.680	649	11%
Bienes muebles en bodega	8.643	13.500	-4.858	-36%
Edificaciones	1.713.728	1.543.830	169.898	11%
Plantas, ductos y túneles	145.996	135.465	10.531	8%
Redes, líneas y cables	70.404	69.381	1.023	1%
Maquinaria y equipo	538.731	471.496	67.235	14%
Muebles, enseres y equipo de oficina	7.682	7.752	-70	-1%
Equipos de comunicación y computación	97.631	99.622	-1.991	-2%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.010.803	955.896	54.907	6%
Depreciación acumulada	(882.188)	(759.695)	-122.493	16%
Total	3.874.169	3.620.973	253.196	7%

Las principales variaciones se explican por:

- **Edificaciones:** la activación del cable Picacho y ampliación de patio talleres.
- **Maquinaria y equipo en montaje:** el crecimiento se explica principalmente por el proyecto de modernización de señalización ferroviaria y la modernización de trenes.
- **Maquinaria y equipo:** el aumento obedece a los equipos capitalizados del cable Picacho, como sistemas de enfriamiento, inspector térmico de catenaria y rieles y equipamiento medición presión, entre otros.

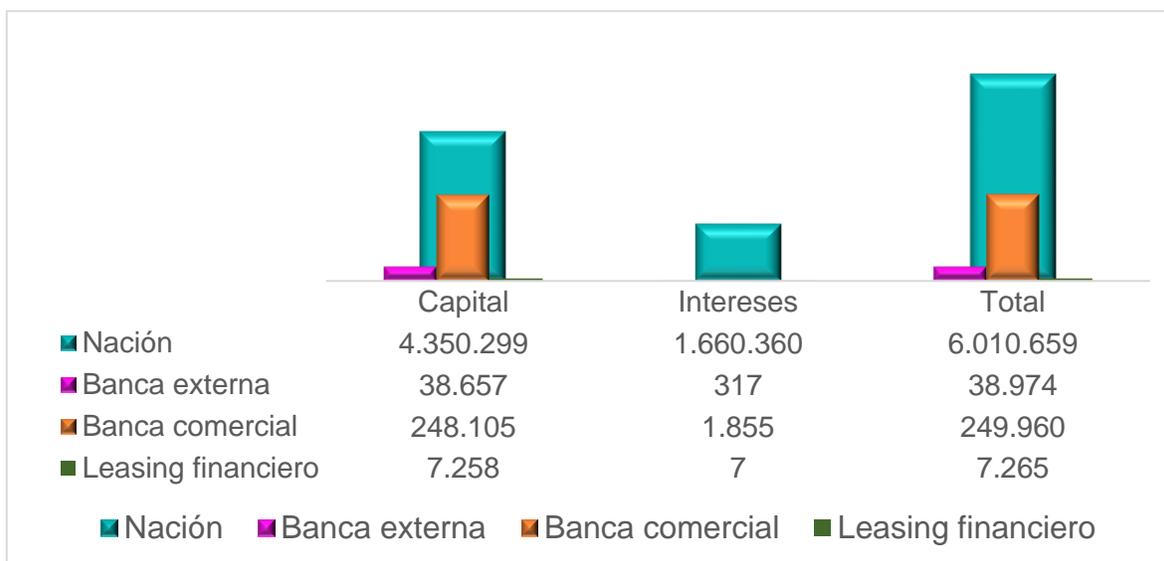


- **Equipos de transporte, tracción y elevación:** cabinas activadas del cable Picacho y unidades modernizadas de tren.
- **Construcciones en curso:** la disminución se explica por la activación de las edificaciones del cable Picacho y patio talleres.

PASIVO

Préstamos por pagar

Está representado por los préstamos con el Gobierno general y con la Banca comercial a continuación, el detalle:



El siguiente cuadro presenta el comportamiento:

Obligaciones financieras	Enero		Variación	
	2022	2021	Valor	%
Nación	6.010.659	5.855.727	154.932	3%
Banca externa	38.975	48.567	-9.592	-20%
Banca comercial	249.959	281.129	-31.170	-11%
Leasing financiero	7.265	3.616	3.649	101%
total	6.306.858	6.189.039	117.819	2%

- **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.



Mediante la Resolución No. 874 del 23 de abril de 2021, el Ministerio de Hacienda y crédito Público autorizara la suspensión temporal por el año 2021, de las rentas pignoradas a favor de la Nación, otorgadas por el Departamento de Antioquia y el Municipio de Medellín con el fin de que dichas rentas puedan ser destinadas para atender las afectaciones ocasionadas por las emergencias sanitaria. Así mismo mediante otrosí No. 1 al Acuerdo Metro del 28 de abril de 2021 suscrito por la Nación, Departamento de Antioquia, Metro de Medellín Ltda., y Municipio de Medellín se suspendió el pago del mismo durante el año 2021, en atención a la facultad otorgada a la Nación en el artículo 121 de la Ley 2063 de 2020.

Con lo anterior entre el 27 de abril y 31 de diciembre de 2021, el tabaco se dejó de recibir como abono a la deuda con la Nación y se entregaba al Departamento de Antioquia y la renta de gasolina que se percibe en el Municipio de Medellín desde el 28 de abril 2021 se dejó de abonar a la deuda con la Nación y se entrega al Metro de Medellín para cubrir las obligaciones de la Empresa dada la situación de la pandemia.

- **Banca comercial:** la variación en los créditos con la banca comercial obedece al, abono a capital e intereses por \$42.308 millones, de acuerdo con los planes de pago de cada uno de los créditos.
- **Leasing financiero:**
 - Desembolso por \$2.752 millones (EUR 615.192,23). Correspondiente al 30% del valor del contrato de la operación de leasing financiero con Bancolombia con la cual se realizará la financiación de la adquisición de la máquina bateadora al proveedor RAIL LINE CAF de España.
 - Reconocimiento del leasing de máquinas vi-biales, \$3.599 millones en diciembre de 2020 y \$906 millones en marzo de 2021.

Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:

Cuentas por pagar	Enero		Dif.	
	2022	2021	Valor	%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	24.064	21.808	2.255	10%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	23.697	11.227	12.470	111%
Recursos a favor de terceros	69.780	44.111	25.669	58%
Descuentos de nómina	2.847	2.621	225	9%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	2.054	818	1.236	151%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	4.984	4.296	687	16%
Impuesto al valor agregado - IVA	127	194	-68	-35%
Otras cuentas por pagar	155	223	-68	-31%
Total	127.707	85.299	42.408	50%



- **Adquisición de bienes y servicios del exterior:** el crecimiento se explica por la cuenta por pagar al proveedor internacional CAF del proyecto de modernización de trenes de la serie MAN, al 31 de enero el valor asciende a \$23.601.
- **Recursos a favor de terceros:** los valores más representativos por \$57.096 millones, corresponden a los concesionarios Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 por \$20.059 millones y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6 por \$37.037 millones, del Sistema Integrado de Transporte del Valle de Aburrá (SITVA). A estos concesionarios se les remunera de acuerdo con los kilómetros recorridos, pasajeros movilizados y el valor por kilómetro previamente pactado.

Provisiones

El comportamiento es el siguiente:

Provisiones	Enero		Dif.	
	2022	2021	Valor	%
Provisiones diversas	11.567	10.548	1.018	10%
Litigios y demandas	3.924	5.159	-1.234	-24%
Total	15.491	15.707	-216	-1%

- **Provisiones diversas:** corresponden al reconocimiento de los servicios prestados en el mes sobre los cuales no se obtuvo el soporte y existe incertidumbre en el monto por pagar.
- **Litigios y demandas:** representa los pasivos a cargo de la Empresa que están sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía y/o vencimiento, siempre que pueda hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Otros pasivos

A continuación, el detalle:

Otros pasivos	Enero		Dif.	
	2022	2021	Valor	%
Recursos recibidos en administración	27.089	197.799	-170.709	-86%
Ingresos recibidos por anticipado	3.014	5.820	-2.806	-48%
Otros pasivos diferidos	3.781	115.244	-111.463	-97%
Total	33.885	318.862	-284.978	-89%

- **Recursos recibidos en administración:** corresponde a los recursos recibidos por la Empresa para su administración en la ejecución de proyectos como: Metro la 80, estructuración Metro de la 80, Cable Picacho, corredor avenida Ayacucho, fondo de racionalización, adquisición de bus eléctrico y tren subterráneo.



A continuación, se detalla:

Recursos recibidos en administración	Enero		Dif.	
	2022	2021	Valor	%
Metro de la 80	7.153	111.829	-104.675	-94%
Cable Picacho	6.622	70.651	-64.029	-91%
Tranvía	3.904	9.315	-5.412	-58%
Fondo de racionalización	5.019	5.024	-5	0%
Tren subterráneo	2.810	-	2.810	100%
Bus eléctrico	1.433	803	630	78%
Cable línea K	84	84	0	0%
Corredor Tranvía 80	64	62	2	4%
Convenio Ferrocarril	-	31	-31	-100%
Total	27.089	197.799	-66.034	-33%

- **Metro de la 80:** en la vigencia 2021 se celebró con el Municipio de Medellín el convenio para la cesión plena de los derechos de los recursos del convenio de cofinanciación para el proyecto Metro la 80, por lo tanto los recursos recibidos en el 2020 que inicialmente fueron contabilizados como recursos recibidos en administración, se reconocieron como un ingreso por subvención en el 2021 siguiendo la dinámica establecida en el Manual Financiero del Proyecto.

El saldo a 31 de enero de 2022 hace parte de los recursos recibidos del Municipio de Medellín para la estructuración de la financiación del proyecto Metro de la 80.

- **Cable Picacho:** la disminución se explica por los pagos realizados a proveedores y contratistas para: compra de predios, demolición y adecuación de zonas urbanísticas, sensibilización social, interventoría, suministro electromecánico y eléctrico.
- **Otros pasivos diferidos:** está representado por los recursos recibidos, los cuales se registran en subvenciones condicionadas hasta que se determine su propiedad. La variación se explica por la obra civil del Cable Picacho de propiedad del Metro que se registró como ingreso por subvención en diciembre de 2021.

PATRIMONIO

Resultados del ejercicio anterior

La variación más representativa en el 2022 obedece a la reclasificación del resultado de 2021 por \$328.865 millones.

Otro resultado integral

La variación se explica por la estimación en el 2021 del cálculo actuarial realizado.



ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Ingresos de actividades ordinarias

Aumentaron en \$14.818 millones, 46%, principalmente por incremento de los viajes en 50,7% los cuales pasaron de 11,91 millones en enero de 2021 a 17,65 millones de viaje en enero de 2022, este comportamiento se explica por:

Desde la tercera semana de enero el promedio DTL de viajes registraron un crecimiento con respecto a enero del año anterior, dado que termina el periodo de vacaciones y la reactivación económica que empezó a mediados del año anterior; adicionalmente, en comparación con el año no se tenían medidas por la Covid para esta vigencia, mientras que enero de 2021 las medidas por prevención estaban vigentes en la ciudad.

En el siguiente cuadro se presenta el comportamiento de los ingresos:

Ingresos de actividades ordinarias	Enero		Dif.	
	2022	2021	Valor	%
Bienes comercializados	532	256	275	107%
Servicios de transporte	45.705	31.294	14.411	46%
Otros servicios	880	719	161	22%
Total	47.117	32.269	14.848	46%

Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$4.018 millones, como se refleja a continuación:

Costo de servicios y bienes comercializados	Enero		Dif.	
	2022	2021	Valor	%
Gastos de personal	11.854	10.453	1.400	13%
Depreciaciones y amortizaciones	10.618	10.975	-357	-3%
Servicios	5.179	3.178	2.001	63%
Mantenimiento y reparaciones	2.923	2.465	458	19%
Seguros generales	1.038	1.332	-293	-22%
Otros gastos generales	838	359	479	133%
Comunicaciones y publicidad	470	44	426	970%
Honorarios, interventorías y auditorías	299	156	143	92%
Impuestos tasas y contribuciones	43	47	-4	-8%
Servicios públicos	2	236	-234	-99%
Total	33.264	29.246	4.018	14%

- **Servicios de personal:** en enero de 2022 se efectuó reajuste salarial del 5,62%, lo que conllevó al aumento en los conceptos asociados a salarios, prestaciones sociales y seguridad social.



Adicionalmente, los recargos se han incrementado por la normalización de la operación comercial, los turnos de trabajo y el incremento salarial.

- **Servicios**

Los servicios de conducción de buses, tranvía y trenes, aseo de trenes y telecabinas en enero de 2021 se provisionaron por \$2.598 millones, dicho reconocimiento se observa en el rubro de provisiones diversas, lo que refleja en las cuentas de costo un crecimiento para el 2022 en dichos rubros.

Otros ingresos

En enero de 2022 se reconoció indemnización por \$4.250 millones, por la pérdida de daños materiales en el siniestro de la vía férrea en la interestación Acevedo-Madera.

Resultado integral

La evolución de la afluencia que conlleva a un impacto positivo en los ingresos en el servicio de transporte y el reconocimiento de la indemnización en el siniestro de la vía férrea en la interestación Acevedo-Madera, reflejó una utilidad por \$2.413 millones para enero de 2022.

