



Estados financieros Comparativos

Febrero 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 febrero 2021-2020
Cifras en millones**

ACTIVOS	2021	2020	Var	%
ACTIVO CORRIENTE	917.544	898.088	19.456	2%
Efectivo y equivalente al efectivo	232.592	75.543	157.049	208%
Inversiones e instrumentos derivados	218.753	288.080	(69.327)	-24%
Cuentas por cobrar	90.097	55.056	35.041	64%
Inventarios	92.648	85.560	7.087	8%
Otros activos	283.454	393.849	(110.395)	-28%
ACTIVO NO CORRIENTE	3.889.893	3.847.179	42.714	1%
Inversiones e instrumentos derivados	140.090	254.552	(114.462)	-45%
Cuentas por cobrar	1.595	150	1.444	961%
Prestamos por cobrar	7.114	6.881	232	3%
Propiedad, Planta Y Equipo	3.723.115	3.565.702	157.412	4%
Otros Activos	17.981	19.893	(1.912)	-10%
TOTAL ACTIVOS	4.807.437	4.745.267	62.170	1%

PASIVO Y PATRIMONIO	2021	2.020	Var	%
PASIVO CORRIENTE	330.474	205.636	124.838	61%
Cuentas Por Pagar	112.388	75.985	36.403	48%
Beneficios A Empleados	18.323	16.977	1.346	8%
Provisiones	7.378	-	7.378	100%
Otros Pasivos	192.385	112.674	79.711	71%
PASIVO NO CORRIENTE	6.343.804	6.183.281	160.522	3%
Préstamos Por Pagar	6.199.627	6.061.479	138.148	2%
Beneficios A Empleados	15.880	14.498	1.381	10%
Provisiones	5.159	5.758	(599)	-10%
Otros Pasivos	123.139	101.546	21.593	21%
TOTAL PASIVO	6.674.278	6.388.918	285.360	4%

PATRIMONIO	(1.866.840)	(1.643.651)	(223.190)	14%
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.989.199)	(1.807.503)	(181.696)	10%
Resultado del ejercicio	(26.277)	13.544	(39.820)	-294%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(1.633)	40	(1.673)	-4206%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.807.437	4.745.267	62.170	1%

Original firmado

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

Original firmado

Nora Yasmín Castaño Sánchez
ContadoraTP.135356-T

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Comparativo febrero 2021-2020
Cifras en millones

	2.021	2.020	Dif.	Var%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	72.448	110.046	(37.598)	-34%
COSTOS DE VENTAS	80.587	83.246	(2.659)	-3%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	(8.139)	26.800	(34.939)	-130%
GASTOS OPERACIONALES	13.393	5.423	7.970	147%
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	5.912	5.326	586	11%
Sueldos y salarios	1.731	1.680	51	3%
Contribuciones imputadas	2	6	(4)	-65%
Contribuciones efectivas	466	426	40	9%
Aportes sobre la nómina	63	61	1	2%
Prestaciones sociales	853	902	(49)	-5%
Gastos de personal diversos	43	72	(29)	-41%
Generales	1.793	980	812	83%
Impuestos, contribuciones y tasas	962	1.198	(236)	-20%
DETERIORO, DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y PROVISIÓN	\$7.481	\$97	\$7.384	NA
Depreciación de propiedades, planta y equipo	103	97	6	7%
Provisiones Diversas	7.378	-	7.378	100%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	(21.532)	21.377	(42.909)	-201%
INGRESO POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	26.167	24.889	1.278	5%
Subvenciones	26.167	24.889	1.278	5%
OTROS INGRESOS	8.404	9.576	(1.172)	-12%
Financieros	3.388	6.013	(2.626)	-44%
Ajuste por Diferencia en cambio	4.947	944	4.003	424%
Ingresos diversos	69	2.619	(2.549)	-97%
GASTO POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	28	46	(19)	-40%
Subvenciones	28	46	(19)	-40%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	39.289	42.253	(2.964)	-7%
Ajuste por Diferencia en cambio	3.145	3.862	(717)	-19%
Financieros	36.094	38.387	(2.293)	-6%
Gastos diversos	50	5	46	1007%
PÉRDIDA (UTILIDAD) ANTES DE IMPUESTOS	(26.277)	13.544	(39.820)	-294%
PÉRDIDA (UTILIDAD) NETA DEL PERÍODO	(26.277)	13.544	(39.820)	-294%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	(26.277)	13.544	(39.820)	-294%

Original firmado

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

Original firmado

Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP.135356-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Caja	5.299	4.952	347	7%
Depósitos en instituciones financieras	190.406	29.366	161.040	548%
Efectivo de uso restringido	61	-	61	100%
Equivalentes de efectivo	36.826	41.225	(4.399)	-11%
Total	232.592	75.543	157.049	208%

- **Depósitos en instituciones financieras:** el crecimiento en los depósitos se presenta principalmente por \$111.828 millones recibidos del Municipio de Medellín para la cofinanciación del metro de la 80 y provisión de divisas para pago a proveedores del exterior.
- **Equivalentes de efectivo:** la disminución en equivalente de efectivo, corresponden a CDTs transaccionales que se habían constituido para pagos de proveedores recurrentes y que se vencieron en los meses de diciembre y enero de 2021 así como también por la baja de los ingresos de la Empresa por la actual pandemia, que ha limitado la realización de nuevas inversiones de este tipo.

Inversiones e instrumentos derivados	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Corriente	218.753	288.088	(69.327)	-24%
Inv. administración de liquidez a costo amortizado	218.753	288.088	(69.327)	-24%
No corriente	140.090	254.552	(114.462)	-45%
Inv. admón de liquidez a costo amortizado	135.509	249.976	(114.467)	-46%
Inv. en asociadas	2.697	4.557	(1.860)	-41%
Inv. admón de liquidez al costo acciones ordinarias	30	30	-	0%
Inv. negocios conjuntos participación Patrimonial	1.867	-	1.867	100%
Deterioro acumulado de inversiones	(14)	(11)	(3)	26%
Total	358.843	542.632	(183.789)	-34%

- **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	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Promotora Ferrocarril de Antioquia	2.263	4557	(2.294)	-50%
Super APP	1.867	0	1.867	100%
Metroplús	434	0	434	100%
Parques del Río	16	19	(3)	-16%
Total	4.580	4.576	4	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.

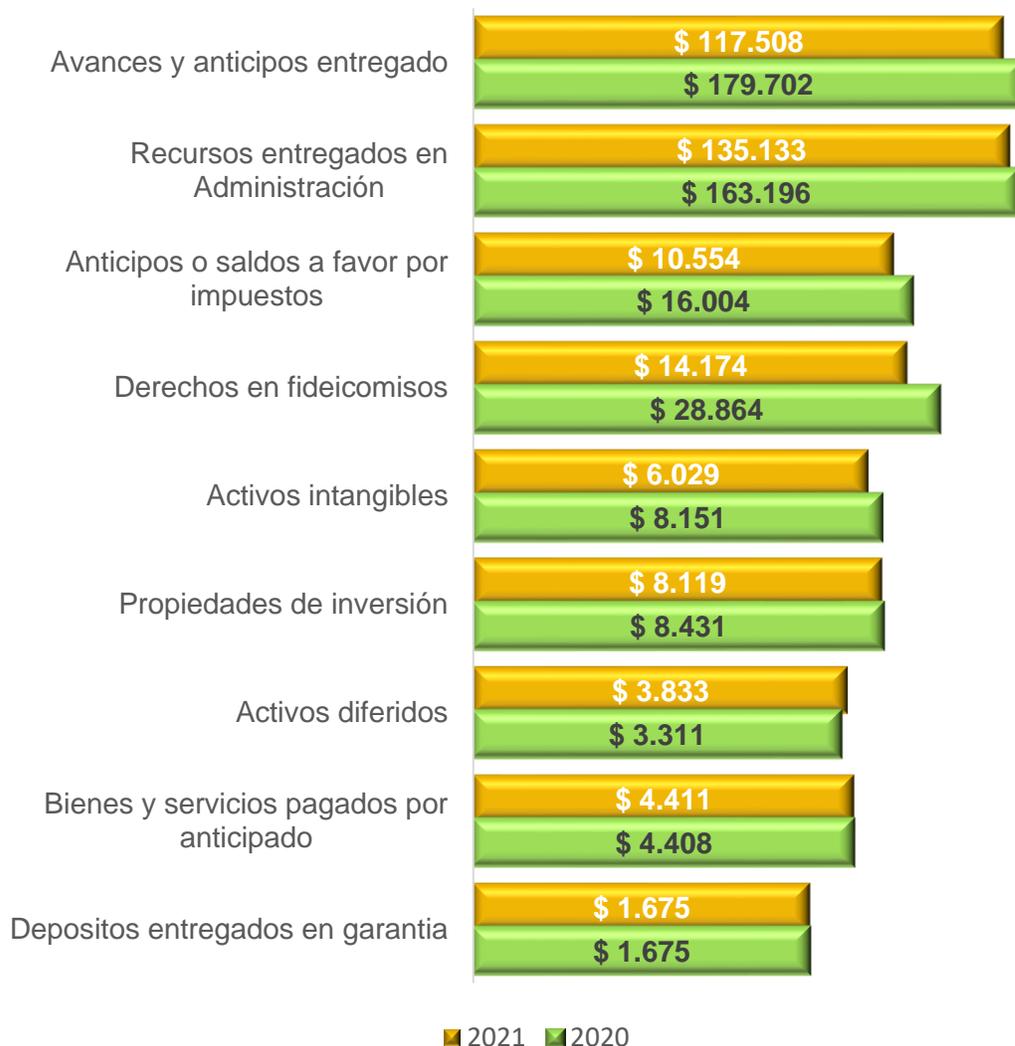
Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Corriente	90.097	55.056	35.041	64%
Prestación de servicios	80.115	43.697	36.417	83%
Otras cuentas por cobrar	12.531	11.684	846	7%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2.548)	(326)	(2.222)	682%
No corriente	1.595	150	1.444	961%
Otras cuentas por cobrar	1.595	150	1.444	961%
Total	91.692	55.206	36.486	66%

- **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 febrero de 2021 el saldo de esta cuenta por cobrar asciende a \$75.827 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 \$62.194 millones en los anticipos corresponden a las amortizaciones presentadas en la ejecución de los proyectos de Cable Picacho (obra civil y suministro de equipos) y en modernización de los sistemas de señalización.
- **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.

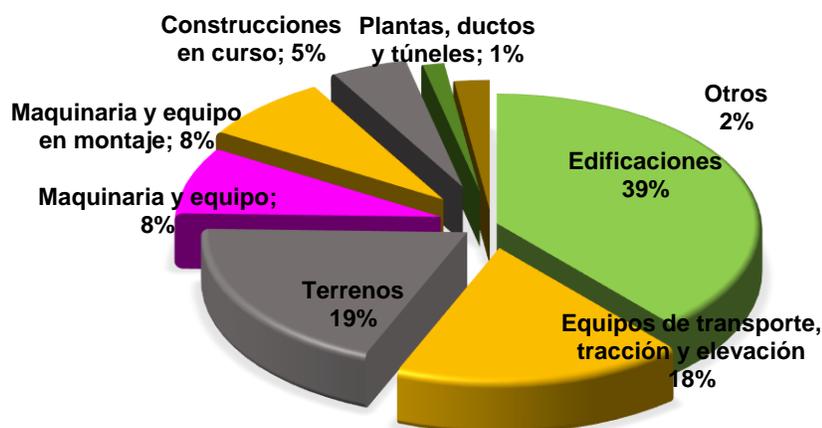
Recursos entregados en administración	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Cable Picacho	88.624	108.152	(19.528)	-18%
Tranvía	15.161	26.769	(11.609)	-43%
Fondo metropolitano	9.171	9.012	159	2%
Fondo de racionalización	5.019	5.067	(47)	-1%
Bus eléctrico	1.070	583	487	84%
Corredor Tranvía 80	257	255	3	1%
Convenio Ferrocarril	31	401	(369)	-92%
En administración	4.557	8.057	(3.500)	-43%
Encargo fiducia de garantía	11.242	4.900	6.342	129%
Total	135.133	163.196	(28.063)	-17%

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 febrero de 2021 se presenta en el siguiente gráfico:



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

Propiedad, planta y equipo	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Edificaciones	1.438.511	1.422.211	16.300	1%
Equipos de transporte, tracción y elevación	656.478	709.331	(52.853)	-7%
Terrenos	713.060	713.060	-	0%
Maquinaria y equipo	306.989	318.411	(11.423)	-4%
Maquinaria y equipo en montaje	300.580	143.504	157.077	109%
Construcciones en curso	175.839	128.871	46.968	36%
Plantas, ductos y túneles	49.941	52.109	(2.169)	-4%
Otros	81.718	78.205	3.513	4%
Total	3.723.115	3.565.702	157.412	4%

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 \$51.208 millones por la obra civil en estaciones, pilonas, urbanismo.
 - Talleres y vías de estacionamiento el aumento en \$23.529 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 \$16.517 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.



- **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, \$130.058 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, \$20.085 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, \$11.881 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, \$2.736 millones.

PASIVO

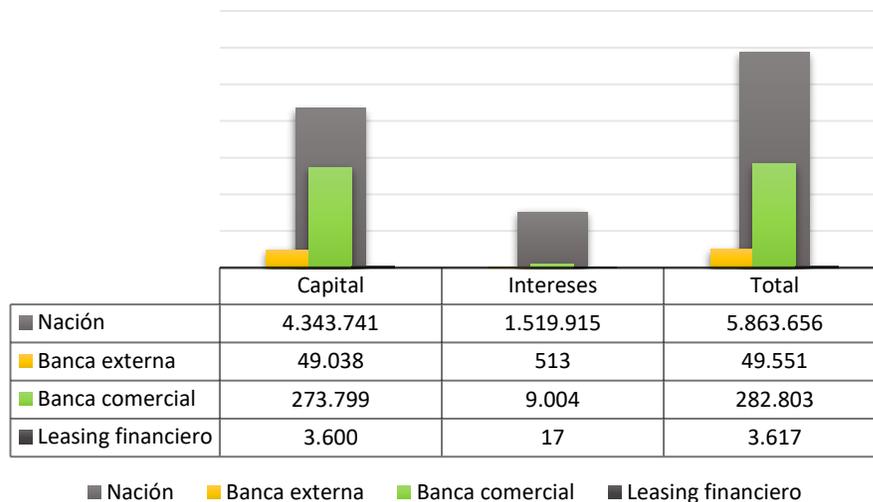
Préstamos por pagar: se encuentra conformado por:

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

Préstamos por pagar	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Nación	5.863.656	5.761.256	102.400	2%
Banca externa	49.552	57.258	(7.706)	-13%
Banca comercial	282.803	242.965	39.838	16%
Leasing financiero	3.616	0	3.616	100%
Total	6.199.627	6.061.479	138.148	2%

En la siguiente gráfica se detalla el capital e intereses de los préstamos por pagar a febrero 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 \$20.000.000.000 cada uno (\$40.000.000.000 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	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Adquisición de bienes y servicios nacionales	35.863	35.341	522	1%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	14.087	62	14.025	100%
Recursos a favor de terceros	52.201	33.828	18.373	54%
Descuentos de nómina	2.847	2.766	81	3%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	1.978	2.178	(200)	-9%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	4.413	845	3.568	423%
Impuesto al valor agregado - IVA	401	761	(360)	-47%
Otras cuentas por pagar	597	198	399	202%
Cuentas por pagar a costo amortizado	-	6	(6)	-100%
Total	112.388	75.985	36.403	48%

- **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	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Corriente	7.378	0	7.378	100%
Diversas	7.378	-	7.378	100%
No corriente	5.159	5.758	(599)	-10%
Litigios y demandas	5.159	5.758	(599)	-10%
Total	12.537	5.758	6.779	118%

- 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	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Corriente	192.385	112.674	79.711	71%
Recursos recibidos en administración	192.385	112.674	79.711	71%
No corriente	123.139	101.546	21.593	21%
Ingresos recibidos por anticipado	4.037	11.906	(7.870)	-66%
Otros pasivos diferidos	119.102	89.640	29.462	33%
Total	315.523	214.220	101.303	47%

- **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 Antioquia, con el siguiente detalle:

Recursos recibidos en administración	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Metro de la 80	111.829	-	111.829	100%
Cable Picacho	66.004	87.346	(21.342)	-24%
Tranvía	8.552	19.395	(10.842)	-56%
Fondo de racionalización	5.019	5.067	(47)	-1%
Convenio Ferrocarril	31	401	(369)	-92%
Bus eléctrico	804	322	482	150%
Cable línea K	84	83	0	0%
Corredor Tranvía 80	62	61	1	1%
Total	192.385	112.674	79.711	71%

- 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 \$3.963 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 \$114.800 corresponde a Cable Picacho, que una vez cumpla su condición afectará el ingreso o la cuenta por pagar.

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 \$37.598 millones, 34%, principalmente por la reducción de los viajes en 42,8% los cuales pasaron de 45,2 a febrero de 2020 a 25,9 millones de viaje a febrero 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. En el siguiente cuadro se presenta el comportamiento:

Ingresos actividades ordinarias	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Servicio de transporte terrestre	70.346	106.998	(36.652)	-34%
Otros servicios negocios asociados	1.546	3.048	(1.502)	-49%
Venta de bienes	557	0	557	100%
Total	72.448	110.046	(37.598)	-34%

Costo de ventas de servicios

Presentó una disminución de \$2.659 millones, 3%.

Costo de servicios y bienes comercializados	Febrero		Var	%
	2021	2020		
Gastos de personal	21.522	22.029	(508)	-2%
Depreciaciones y amortizaciones	21.516	24.301	(2.785)	-11%
Servicios	16.931	18.095	(1.163)	-6%
Mantenimiento y reparaciones	11.408	8.889	2.519	28%
Servicios públicos	2.967	5.491	(2.525)	-46%
Seguros generales	2.669	1.962	707	36%
Otros gastos generales	1.374	1.623	(249)	-15%
Impuestos tasas u contribuciones	924	20	904	NA%
Comunicaciones y publicidad	647	667	(20)	-3%
Honorarios, interventorías y auditorías	630	170	460	271%
Total	80.587	83.246	(2.659)	-3%

- 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.

Resultado integral

La pérdida por \$26.277 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.

