



# Estados financieros Comparativos

Julio 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**

**Al 31 de julio de 2021-2020  
Cifras en millones**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>Var</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>936.089</b>	<b>922.097</b>	<b>13.991</b>	<b>2%</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	117.524	106.014	11.510	11%
Inversiones e instrumentos derivados	234.667	324.221	(89.554)	-28%
Cuentas por cobrar	149.126	37.441	111.685	298%
Inventarios	91.921	85.115	6.806	8%
Otros activos	342.851	369.306	(26.456)	-7%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.915.455</b>	<b>3.793.646</b>	<b>121.809</b>	<b>3%</b>
Inversiones e instrumentos derivados	78.961	198.318	(119.357)	-60%
Cuentas por cobrar	5.322	-	5.322	100%
Prestamos por cobrar	7.099	6.981	118	2%
Propiedad, Planta Y Equipo	3.807.969	3.567.313	240.656	7%
Otros Activos	16.103	21.034	(4.931)	-23%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4.851.543</b>	<b>4.715.744</b>	<b>135.800</b>	<b>3%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2.021</b>	<b>2.020</b>	<b>Var</b>	<b>%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>368.161</b>	<b>229.402</b>	<b>138.758</b>	<b>60%</b>
Cuentas Por Pagar	170.128	82.678	87.450	106%
Beneficios A Empleados	30.641	29.379	1.262	4%
Provisiones	9.258	-	9.258	100%
Otros Pasivos	158.134	117.346	40.788	35%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6.418.662</b>	<b>6.246.325</b>	<b>172.337</b>	<b>3%</b>
Préstamos Por Pagar	6.246.586	6.120.756	125.830	2%
Beneficios A Empleados	15.380	14.304	1.076	8%
Provisiones	4.899	5.758	(859)	-15%
Otros Pasivos	151.797	105.507	46.289	44%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>6.786.822</b>	<b>6.475.728</b>	<b>311.095</b>	<b>5%</b>

<b>PATRIMONIO</b>	<b>(1.935.279)</b>	<b>(1.759.984)</b>	<b>(175.295)</b>	<b>10%</b>
Aportes sociales	150.269	150.269	-	0%
Resultado de ejercicio anterior	(1.989.727)	(1.807.503)	(182.224)	10%
Resultado del ejercicio	(94.187)	(102.790)	8.602	-8%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(1.633)	40	(1.673)	4206%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>4.851.543</b>	<b>4.715.744</b>	<b>135.800</b>	<b>3%</b>

Original firmado

**Tomás Andrés Elejalde Escobar**  
Representante legal

Original firmado

**Nora Yasmín Castaño Sánchez**  
Contadora TP.135356-T

**EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**1 de enero al 31 de julio de 2021-2020**  
**Cifras en millones**

	2.021	2.020	Dif.	Var %
<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>259.436</b>	<b>223.212</b>	<b>36.224</b>	<b>16%</b>
<b>COSTOS DE VENTAS</b>	<b>296.128</b>	<b>271.552</b>	<b>24.575</b>	<b>9%</b>
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>(36.692)</b>	<b>(48.341)</b>	<b>11.649</b>	<b>-24%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>30.249</b>	<b>16.181</b>	<b>14.068</b>	<b>87%</b>
<b>DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y VENTA</b>	<b>20.306</b>	<b>15.839</b>	<b>4.467</b>	<b>28%</b>
Sueldos y salarios	6.203	5.892	311	5%
Contribuciones imputadas	7	9	(1)	-17%
Contribuciones efectivas	1.461	1.149	313	27%
Aportes sobre la nómina	161	131	30	23%
Prestaciones sociales	3.022	2.847	175	6%
Gastos de personal diversos	117	145	(28)	-19%
Generales	7.570	3.453	4.116	119%
Impuestos, contribuciones y tasas	1.766	2.215	(448)	-20%
<b>DETERIORO, DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y PROVISIÓN</b>	<b>9.942</b>	<b>342</b>	<b>9.601</b>	<b>NA</b>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	362	342	20	6%
Provisión litigios y demandas	323	-	323	100%
Provisiones Diversas	9.258	-	9.258	100%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>	<b>(66.941)</b>	<b>(64.522)</b>	<b>(2.419)</b>	<b>4%</b>
<b>INGRESO POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES</b>	<b>78.849</b>	<b>77.510</b>	<b>1.339</b>	<b>2%</b>
Subvenciones	78.849	77.510	1.339	2%
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>32.801</b>	<b>35.553</b>	<b>(2.751)</b>	<b>-8%</b>
Financieros	10.459	20.914	(10.455)	-50%
Ajuste por Diferencia en cambio	8.644	9.682	(1.037)	-11%
Ingresos diversos	13.697	4.957	8.740	176%
Ganancia participación negocio conjunto	1	-	1	100%
<b>GASTO POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES</b>	<b>185</b>	<b>177</b>	<b>8</b>	<b>5%</b>
Subvenciones	185	177	8	5%
<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>138.711</b>	<b>151.153</b>	<b>(12.442)</b>	<b>-8%</b>
Ajuste por Diferencia en cambio	7.597	16.674	(9.077)	-54%
Financieros	130.710	133.126	(2.417)	-2%
Pérdidas método de participación patrimonial	293	-	293	100%
Gastos diversos	112	1.352	(1.240)	-92%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(94.187)</b>	<b>(102.790)</b>	<b>8.602</b>	<b>-8%</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO</b>	<b>(94.187)</b>	<b>(102.790)</b>	<b>8.602</b>	<b>-8%</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>(94.187)</b>	<b>(102.790)</b>	<b>8.602</b>	<b>-8%</b>

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	Julio		Var	%
	2021	2020		
Caja	5.574	2.166	3.408	157%
Depósitos en instituciones financieras	88.535	101.845	(13.310)	-13%
Efectivo de uso restringido	61	-	61	100%
Equivalentes de efectivo	23.354	2.004	21.351	1066%
<b>Total</b>	<b>117.524</b>	<b>106.014</b>	<b>11.510</b>	<b>11%</b>

- **Depósitos en instituciones financieras:** Presenta una disminución en los recursos en moneda equivalente debido a:
  - Se adelantaron pagos para aprovechar descuento por pronto pago ofrecidos por los proveedores.
  - Se efectuaron pagos del fondo FRyR, los cuales han sido mayores en el 2021 por estructura del proyecto, a su vez se han visto afectados por la devaluación del tipo de cambio.
  - Desembolsos ocasionados por la urgencia manifiesta decretada por la pérdida de banca de la vía férrea y del río Medellín a la altura de la inter estación de Acevedo.
- **Equivalentes al efectivo:** el aumento en el valor de los CDT'S transaccionales corresponde a la constitución de nuevos títulos para el pago a proveedores.



## Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Julio		Var	%
	2021	2020		
<b>Corriente</b>	<b>234.667</b>	<b>324.221</b>	<b>(89.554)</b>	<b>-28%</b>
Inv. Admón liquidez a costo amortizado	234.667	324.221	(89.554)	-28%
<b>No corriente</b>	<b>78.961</b>	<b>198.318</b>	<b>(119.357)</b>	<b>-60%</b>
Inv. Admón. liquidez a costo amortizado	74.672	193.742	(119.069)	-61%
Inv. en asociadas	2.405	4.557	(2.152)	-47%
Inv. Admón liquidez al costo acciones ordinarias	30	30	-	0%
Inv. negocios conjuntos part. Patrimonial	1.868	-	1.868	100%
Deterioro acumulado de inversiones	(14)	(11)	<b>(3)</b>	<b>26%</b>
<b>Total</b>	<b>313.628</b>	<b>522.538</b>	<b>208.910)</b>	<b>-40%</b>

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

La disminución en las inversiones de administración de liquidez de corto y largo plazo obedece al vencimiento de CDTs. Adicionalmente, se decidió no reinvertir una parte de los vencimientos y mantener estos recursos disponibles para cubrir la emergencia manifiesta por la afectación de la vía férrea entre las estaciones Acevedo – Madera. Actualmente se mantienen recursos que respaldan el portafolio en cuentas de ahorro a una mejor tasa que la ofrecida en CDTs primarios de corto plazo.

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

Entidad	Julio		Var	%
	2021	2020		
Promotora Ferrocarril de Antioquia	2.263	4557	(2.294)	-50%
Super APP	1.868	0	1.868	100%
Metroplús	141	0	141	100%
Parques del Río	16	19	(3)	-16%
<b>Total</b>	<b>4.288</b>	<b>4.576</b>	<b>(288)</b>	<b>6%</b>

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.

En junio de 2021 se realizó actualización de la inversión en Metroplús y Parques del Río.

Promotora Ferrocarril de Antioquia: a diciembre de 2020 se actualizó la inversión bajo el método de participación patrimonial.

### Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Julio		Var	%
	2021	2020		
<b>Corriente</b>	<b>149.126</b>	<b>37.441</b>	<b>111.685</b>	<b>298%</b>
Venta de bienes	33	-	33	100%
Prestación de servicios	127.249	24.378	102.871	422%
Subvenciones por cobrar	9.451	-	9.451	100%
Otras cuentas por cobrar	14.941	13.389	1.552	12%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(2.548)	(326)	(2.222)	682%
<b>No corriente</b>	<b>5.322</b>	<b>-</b>	<b>5.322</b>	<b>100%</b>
Otras cuentas por cobrar	5.322	-	5.322	100%
<b>Total</b>	<b>154.449</b>	<b>37.441</b>	<b>117.008</b>	<b>313%</b>

- **Prestación de servicios:** el valor más representativo 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 julio de 2021 el saldo de esta cuenta por cobrar asciende a \$121.535 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 \$77.234 millones, corresponde a 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.



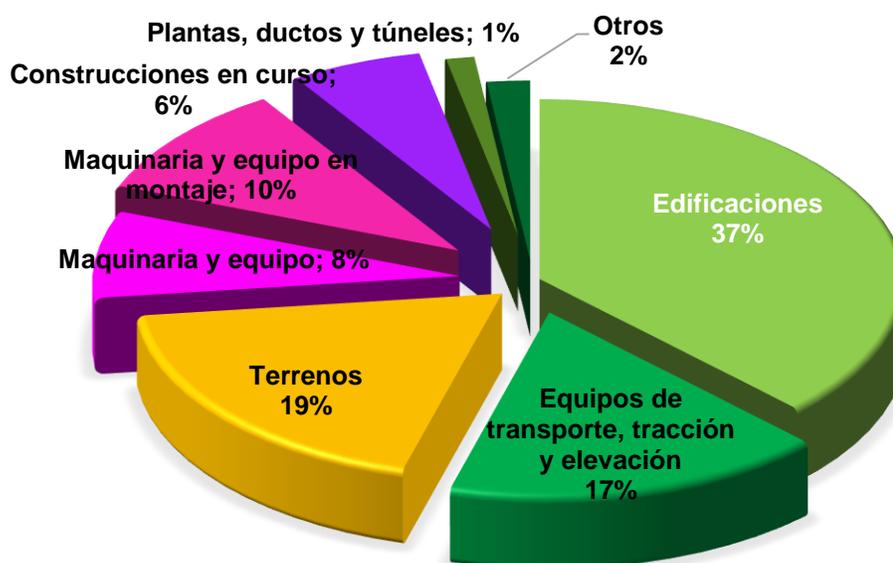
Recursos entregados en administración	Julio		Var	%
	2021	2020		
Metro la 80	116.775	-	116.775	100%
Cable Picacho	52.700	113.457	(60.757)	-54%
Tranvía	13.508	22.284	(8.777)	-39%
Fondo metropolitano	6.768	9.102	(2.334)	-26%
Fondo de racionalización	4.997	5.069	(72)	-1%
Bus eléctrico	1.674	528	1.147	217%
Corredor Tranvía 80	259	257	2	1%
Convenio Ferrocarril	31	221	(190)	-86%
En administración	3.821	7.071	(3.250)	-46%
Encargo fiducia de garantía	12.364	2.926	9.437	322%
<b>Total</b>	<b>212.897</b>	<b>160.916</b>	<b>51.981</b>	<b>32%</b>

Metro la 80: recursos recibidos del Municipio de Medellín para la cofinanciación del proyecto, los cuales se trasladaron a la Fiduciaria Central.

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.

### Propiedad, planta y equipo:

La composición de la propiedad, planta y equipo al mes de julio de 2021 se presenta en el siguiente gráfico:



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

Propiedad, planta y equipo	Julio		Var	%
	2021	2020		
Edificaciones	1.430.946	1.414.789	16.157	1%
Equipos de transporte, tracción y elevación	638.695	687.255	(48.560)	-7%
Terrenos	713.001	713.060	(59)	0%
Maquinaria y equipo	294.343	307.372	(13.029)	-4%
Maquinaria y equipo en montaje	384.819	170.581	214.239	126%
Construcciones en curso	224.483	154.067	70.416	46%
Plantas, ductos y túneles	48.175	46.894	1.281	3%
Otros	73.509	73.298	211	0%
<b>Total</b>	<b>3.807.969</b>	<b>3.567.313</b>	<b>240.656</b>	<b>7%</b>

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.
- **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, \$153.670 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, \$55.415 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, \$15.681 millones.
  - Disminución por adecuaciones del edificio de talleres en el 2020, \$3.182 millones, activación de equipos de recaudo por \$2.749 millones y activación maquina perfiladora de ruedas \$3.665 millones.

## PASIVO

### Préstamos por pagar

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

Préstamos por pagar	Julio		Var	%
	2021	2020		
Nación	5.924.498	5.813.211	111.287	2%
Banca externa	45.550	56.532	(10.982)	-19%
Banca comercial	269.242	251.013	18.229	7%
Leasing financiero	7.296	0	7.296	100%
<b>Total</b>	<b>6.246.586</b>	<b>6.120.756</b>	<b>125.829</b>	<b>2%</b>

- 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.

La Empresa se ha visto fuertemente afectada por las medidas implementadas por el Gobierno para contener el COVID -19, la movilización de pasajeros se redujo drásticamente, sin embargo, el sistema ha operado para facilitar la movilidad de diferentes usuarios que laboran en diferentes cadenas productivas.

Dicha situación conllevó a que 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 oficio 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 a partir del 27 de abril de 2021, el tabaco se dejó de recibir para abono a la deuda con la Nación y se entrega 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: en 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:
  - 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.
  - Desembolsos por el leasing de máquinas vi-biales, \$3.599 millones en diciembre de 2020 y \$872 millones en marzo de 2021.

## Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:

Cuentas por pagar	Julio		Var	%
	2021	2020		
Adquisición de bienes y servicios nacionales	45.556	48.809	(3.253)	-7%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	38.160	9.202	28.958	100%
Recursos a favor de terceros	79.607	19.494	60.113	308%
Descuentos de nómina	2.735	2.631	104	4%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	2.513	1.916	597	31%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	835	504	332	66%
Impuesto al valor agregado - IVA	302	28	274	980%
Otras cuentas por pagar	420	94	326	348%
<b>Total</b>	<b>170.128</b>	<b>82.678</b>	<b>87.450</b>	<b>106%</b>

- **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, valor que asciende a \$33.037 millones a julio de 2021.
- **Recursos a favor de terceros:** los valores más representativos por \$68.885 millones, corresponden 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.

## Provisiones

Provisiones	Julio		Var	%
	2021	2020		
<b>Corriente</b>	<b>9.258</b>	<b>0</b>	<b>9.258</b>	<b>100%</b>
Diversas	9.258	-	9.258	100%
<b>No corriente</b>	<b>4.899</b>	<b>5.758</b>	<b>(859)</b>	<b>-15%</b>
Litigios y demandas	4.899	5.758	(859)	-15%
<b>Total</b>	<b>14.157</b>	<b>5.758</b>	<b>8.399</b>	<b>146%</b>

Las 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.

## Otros pasivos

A continuación, el detalle:

Otros pasivos	Julio		Var	%
	2021	2020		
<b>Corriente</b>	<b>158.134</b>	<b>117.346</b>	<b>40.788</b>	<b>35%</b>
Recursos recibidos en administración	158.134	117.346	40.788	35%
<b>No corriente</b>	<b>151.797</b>	<b>105.507</b>	<b>46.289</b>	<b>44%</b>
Ingresos recibidos por anticipado	707	6.167	(5.461)	-89%
Otros pasivos diferidos	151.090	99.340	51.750	52%
<b>Total</b>	<b>309.930</b>	<b>222.853</b>	<b>87.077</b>	<b>39%</b>

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

Recursos recibidos en administración	Julio		Var	%
	2021	2020		
Metro de la 80	115.902	-	115.902	100%
Cable Picacho	28.698	96.023	(67.325)	-70%
Tranvía	6.914	15.626	(8.711)	-56%
Fondo de racionalización	4.997	5.069	(72)	-1%
Bus eléctrico	1.443	262	1.182	452%
Cable línea K	84	83	0	0%
Corredor Tranvía 80	64	62	2	4%
Convenio Ferrocarril	31	221	(190)	-86%
<b>Total</b>	<b>158.134</b>	<b>117.346</b>	<b>40.788</b>	<b>35%</b>

- Metro de la 80: en diciembre de 2020 se recibió del Municipio de Medellín \$111.829 millones para la cofinanciación del proyecto.
- Estructuración de la financiación del proyecto Metro de la 80: \$4.070 millones recibidos del Municipio de Medellín.
- 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:** la disminución por \$5.461 millones se explica por la ejecución 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 \$145.772 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

Aumentaron en \$36.224 millones, 16%, principalmente por incremento de los viajes en 11,9% los cuales pasaron de 83,87 millones en julio de 2020 a 93,89 millones de viaje a julio de 2021, este comportamiento se explica por:

- Ampliación al 70% de la capacidad de ocupación en los sistemas de transporte masivo a partir de diciembre de 2020.
- Reactivación económica.
- Inicio de la operación comercial del cable Picacho a partir del 10 de junio.
- Operación comercial del cable ARVI en el 2021 el cual para igual período de 2020 se encontraba suspendido.
- Jornada de Medellín despierta
- En promedio los viajes DTL (día típico laboral) del SITVA para el año 2021, registraron un crecimiento del 10% pasaron de 623.116 en junio a 687.945 en julio, en promedio la última semana de julio el DTL 704.003, en donde el 30 de julio fue el pico más alto con 730.520 viajes.
- Los ingresos de la ETMVA vienen creciendo y en promedio el DTL (día típico laboral) pasó en junio de \$1.002 a \$1.124 millones en julio.

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

Ingresos actividades ordinarias	Julio		Var	%
	2021	2020		
Bienes comercializados	1.828	318	1.510	475%
Servicios de transporte	250.471	216.255	34.215	16%
Negocios Asociados	7.137	6.639	498	100%
<b>Total</b>	<b>259.436</b>	<b>223.212</b>	<b>36.224</b>	<b>16%</b>



## Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$24.575 millones, como se refleja a continuación:

Costo de servicios y bienes comercializados	Julio		Var	%
	2021	2020		
Gastos de personal	75.063	73.271	1.792	2%
Depreciaciones y amortizaciones	74.033	79.715	(5.682)	-7%
Mantenimiento y reparaciones	54.578	31.571	23.007	73%
Servicios	51.140	50.807	333	1%
Servicios públicos	16.551	19.635	(3.084)	-16%
Seguros generales	11.171	7.706	3.464	45%
Otros gastos generales	6.913	5.249	1.664	32%
Honorarios, interventorías y auditorías	2.696	525	2.171	413%
Impuestos tasas u contribuciones	2.364	1.209	1.155	96%
Comunicaciones y publicidad	1.619	1.864	(245)	-13%
<b>Total</b>	<b>296.128</b>	<b>271.552</b>	<b>24.575</b>	<b>9%</b>

- Depreciaciones y amortizaciones: el comportamiento se explica principalmente por disminución en la alícuota de la depreciación, ocasionada por ampliación de la vida útil de los activos de catenaria que pasaron de 25 a 54 años, vía férrea de 25 a 30 años y subestaciones de 25 a 30 años, lo anterior por estudios de optimización de la vida útil realizados a dichos activos. El reconocimiento de esta ampliación se realizó en junio y agosto de 2020
- Mantenimiento y reparaciones: el crecimiento se explica principalmente por:
  - El año pasado producto de la pandemia se postergaron algunos mantenimientos, los cuales para el 2021 se debían realizar.
  - En cables en el 2021 se cuenta con los contratos de mantenimiento mayor de balancines, tribología y plataformas, los cuales para el periodo 2020 no habían iniciado.
  - Se ha atendido un mayor número de reparaciones en motores de tracción, compresores y equipos - módulos electromecánicos. Así mismo en atenciones en las plataformas de movilidad reducida.
  - El mantenimiento en buses ha crecido por incremento de kilómetros recorridos con respecto al 2020, el nuevo contrato de mantenimiento que presenta un aumento en el valor del CPK (costo por kilómetro) de un 17%, mantenimiento de la flota de padrones GNV (mensualmente 2 unidades en 2021 y 1 unidad en 2020) y aumento de buses eléctricos de apoyo para la operación de la Línea 1 y Línea 2.
  - Actividades por el mantenimiento mayor de las unidades CAF.
  - Adicional se tiene el costo por la mitigación de la emergencia del río en la interestación Acevedo-Madera.
  - Servicio del soporte de recaudo de Cívica.



## Seguros:

- La póliza todo riesgo: el mercado de los seguros continúa endurecido, en el mes de marzo se renovó la póliza por 1 año, con incrementos en tasas de 8,5%, la TRM a la que se causó fue de \$3.569,45 la cual ha estado con alta volatilidad. En junio se refleja aumento por la inclusión del cable Picacho con incremento en la tasa de terrorismo de un 25% y daños Materiales constante.
- La póliza de automóviles: el aumento corresponde a la indexación de los valores asegurados de los buses y los equipos embarcados.

## Honorarios, interventorías: el crecimiento se presenta en:

- Control y seguimiento a contratistas en la gestión ambiental, seguridad y salud en el trabajo, en las actividades objetos de contratos, \$584 millones.
- Interventoría para las obras de protección de la banca de la vía férrea a la altura de la intersección Acevedo – madera, \$472 millones.
- Gestión predial, urbana e inmobiliaria de los aspectos físicos, jurídicos, económicos y fiscales de los inmuebles del metro de Medellín, \$579 millones.
- Diagnóstico de filtraciones, diseño, fabricación, suministro e instalación de las tapas de las cajas de balizas de la línea TA, \$272 millones.

## Provisiones

El comportamiento obedece 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.

## Ingresos financieros

La variación de los ingresos financieros se presenta principalmente, en la disminución por \$8.960 millones de los rendimientos de inversiones en CDT'S que tenían una mayor concentración en el año 2020.

## Ingresos diversos:

El mayor valor corresponde a 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 \$94.187 millones, se explica por un mayor aumento en los costos respecto a los ingresos de actividades ordinarias debido a la limitación de la capacidad máxima de ocupación en los sistemas de transporte masivo establecido por el Gobierno para mitigar la emergencia sanitaria del COVID-19.

