



Estados financieros Comparativos

Agosto 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 agosto de 2022-2021
Cifras en millones de pesos**

	2022	2021	Var	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	\$1.017.628	\$903.001	\$114.627	14%
Efectivo y equivalente al efectivo	\$ 156.972	\$ 103.845	\$53.128	51%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 266.854	\$ 211.551	\$55.303	26%
Cuentas por cobrar	\$ 175.125	\$ 154.748	\$20.377	13%
Inventarios	\$ 93.455	\$ 93.421	\$34	0%
Otros activos	\$ 339.357	\$ 339.437	(\$80)	0%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$4.133.324	\$3.943.721	\$189.603	5%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 171.945	\$ 91.330	\$80.615	88%
Cuentas por cobrar	\$ 15.519	\$ 5.490	\$10.030	183%
Prestamos por cobrar	\$ 6.839	\$ 7.090	(\$251)	-4%
Propiedad, planta y equipo	\$ 3.906.986	\$ 3.824.132	\$82.854	2%
Otros activos	\$ 32.034	\$ 15.679	\$16.355	104%
TOTAL ACTIVOS	\$5.165.087	\$4.846.722	\$318.365	7%

PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE	\$228.006	\$345.646	(\$117.640)	-34%
Préstamos por pagar	\$ 1.384	\$ 0	\$1.384	100%
Cuentas por pagar	\$ 166.570	\$ 153.471	\$13.100	9%
Beneficios a empleados	\$ 32.149	\$ 29.989	\$2.159	7%
Provisiones	\$ 12.884	\$ 9.898	\$2.986	30%
Otros pasivos	\$ 15.018	\$ 152.288	(\$137.269)	-90%
PASIVO NO CORRIENTE	\$6.428.576	\$6.440.658	(\$12.082)	0%
Préstamos por pagar	\$ 6.360.069	\$ 6.261.399	\$98.671	2%
Beneficios a empleados	\$ 14.763	\$ 15.378	(\$615)	-4%
Provisiones	\$ 29.298	\$ 5.949	\$23.349	392%
Otros pasivos	\$ 24.446	\$ 157.932	(\$133.487)	-85%
TOTAL PASIVO	\$6.656.582	\$6.786.304	(\$129.722)	-2%

PATRIMONIO				
Aportes sociales	\$150.269	\$150.269	\$0	0%
Resultado de ejercicio anterior	(\$1.662.102)	(\$1.989.727)	\$327.625	-16%
Resultado del ejercicio	\$22.765	(\$98.490)	\$121.255	-123%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(\$2.427)	(\$1.633)	(\$793)	49%
TOTAL PATRIMONIO	(\$1.491.495)	(\$1.939.582)	\$448.087	-23%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$5.165.087	\$4.846.722	\$318.365	7%
----------------------------------	--------------------	--------------------	------------------	-----------


Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal


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 agosto de 2022-2021

Cifras en millones de pesos

	2.022	2.021	Dif.	Var %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$445.696	\$305.098	\$140.597	46%
Bienes comercializados	\$3.576	\$2.272	\$1.303	57%
Servicios de transporte	\$429.617	\$294.547	\$135.069	46%
Otros servicios	\$12.503	\$8.279	\$4.225	51%
COSTO DE VENTAS	\$371.580	\$339.991	\$31.589	9%
Bienes comercializados	\$2.605	\$1.363	\$1.242	91%
Servicio de Transporte	\$368.976	\$338.629	\$30.347	9%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$74.115	(\$34.893)	\$109.008	-312%
GASTOS OPERACIONALES	\$61.320	\$34.869	\$26.452	76%
ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y VENTA	\$22.342	\$23.184	(\$842)	-4%
Sueldos y salarios	\$7.932	\$7.095	\$837	12%
Contribuciones imputadas	\$17	\$8	\$9	116%
Contribuciones efectivas	\$1.855	\$1.694	\$162	10%
Aportes sobre la nómina	\$314	\$210	\$104	49%
Prestaciones sociales	\$3.959	\$3.474	\$485	14%
Gastos de personal diversos	\$504	\$255	\$248	97%
Generales	\$6.484	\$8.507	(\$2.022)	-24%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$1.277	\$1.941	(\$664)	-34%
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	\$38.978	\$11.684	\$27.294	234%
Deterioro de inversiones	\$1	\$0	\$1	246%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	\$397	\$413	(\$17)	-4%
Provisiones litigios	\$25.696	\$1.373	\$24.323	1772%
Provisiones Diversas	\$12.884	\$9.898	\$2.986	30%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	\$12.795	(\$69.762)	\$82.556	-118%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$136.009	\$90.443	\$45.566	50%
Subvenciones	\$136.009	\$90.443	\$45.566	50%
OTROS INGRESOS	\$50.575	\$38.647	\$11.929	31%
Financieros	\$27.322	\$12.079	\$15.243	126%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$14.321	\$10.569	\$3.751	35%
Ingresos diversos	\$8.932	\$15.997	(\$7.065)	-44%
Ganancia participación negocio conjunto	\$0	\$1	(\$1)	-100%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$224	\$232	(\$7)	-3%
Subvenciones	\$224	\$232	(\$7)	-3%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	\$176.389	\$157.586	\$18.803	12%
Comisiones	\$9.851	\$0	\$9.851	100%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$10.700	\$7.695	\$3.005	39%
Financieros	\$154.171	\$149.486	\$4.685	3%
Gastos diversos	\$734	\$112	\$621	554%
Devol., rebajas y descuentos venta servicios	\$8	\$0	\$8	100%
Pérdida método de participación patrimonial	\$925	\$293	\$633	564%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPTOS	\$22.765	(\$98.490)	\$121.255	-123%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	\$22.765	(\$98.490)	\$121.255	-123%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$22.765	(\$98.490)	\$121.255	-123%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

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	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depósitos en instituciones financieras	\$145.760	\$66.535	\$79.225	119%
Equivalentes de efectivo	\$4.344	\$30.921	(\$26.577)	-86%
Caja	\$6.808	\$6.328	\$479	8%
Efectivo de uso restringido	\$61	\$61	\$0	0%
Total	\$156.972	\$103.845	\$53.128	51%

- Depósitos en instituciones financieras: presenta un aumento en los recursos en moneda equivalente en Cop por valor de \$79.225 millones, debido a:
 - En el periodo de agosto de 2022, se ha dado una recuperación de ingresos por servicios de transporte, la liquidez se ha mantenido en las cuentas de ahorro aprovechando el alza en las tasas de interés del mercado.
- Equivalentes de 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.
- Caja: se evidencia un aumento en el efectivo en caja como consecuencia de un día pendiente de consignación por parte de la transportadora de valores.

Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Inv. admón. de liquidez a costo amortizado	\$437.053	\$298.592	\$138.461	46%
Inversiones en asociadas	\$150	\$2.405	(\$2.254)	-94%
Inv. en negocios conjuntos part. patrimonial	\$1.584	\$1.868	(\$284)	-15%
Inv. admón. liquidez al costo acciones ordinarias	\$30	\$30	\$0	0%
Deterioro acumulado de inversiones	(\$18)	(\$14)	(\$4)	26%
Total	\$438.799	\$302.880	\$135.919	45%

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



Lo que tú haces
nos mueve.



El aumento en las inversiones de administración de liquidez obedece a la constitución de nuevos CDTs a razón de un nivel de tasas más atractivas en el mercado de valores. Las mejores tasas de los títulos es una respuesta a los incrementos de la tasa de política monetaria por parte de Banco de la República. Es importante resaltar que las inversiones de administración de liquidez respaldan la operación y la ejecución de proyectos.

- 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	Valor nominal	%
Parques del Río S.A.S.	\$12	\$16	(\$4)	-24%	300.000	100	10%
Total	\$12	\$16	(\$4)	-24%			

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. La actualización de la inversión se realizó en junio de 2022 con las cifras reportadas a mayo de 2022.

- 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	\$1.868	-\$284	-15%			
Promotora Ferrocarril de Antioquia	\$11	\$2.263	-\$2.252	-100%	7.533.072	1.000	24%
Metroplús S.A.	\$139	\$141	-\$2	-2%	1.900.000	383	25%
Total	\$1.734	\$4.272	-\$2.538	-59%			

- Super APP: corresponde al acuerdo Marco de colaboración empresarial 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. La diferencia con relación al 2021 hace referencia al ajuste por método de participación Patrimonial de la inversión.
- 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, en lo que va corrido del año 2022 se ha realizado ajuste por valor de \$352 por las pérdidas que viene generando dicha inversión.
- Metroplús S.A, con corte a junio de 2022 se actualizó la inversión con una variación neta de \$2 millones, por aplicación del método de participación Patrimonial,



**Lo que tú haces
nos mueve**



Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Venta de bienes	\$10	\$3	\$6	176%
Prestación de servicios	\$154.508	\$127.203	\$27.305	21%
Subvenciones por cobrar	\$8.615	\$15.490	(\$6.875)	100%
Otras cuentas por cobrar	\$29.992	\$20.090	\$9.902	49%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(\$2.479)	(\$2.548)	\$69	-3%
Total	\$190.644	\$160.238	\$30.406	19%

- 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, la cual generó un incremento del 22% entre agosto de 2021 y 2022:



RELACIÓN DEFICIT Y APORTES AL FET				
MES	AÑO	Valor déficit neto mensual	Valor pagado (Aportes FET)	Valor pendiente de pago
Saldo a agosto de 2021				123.575
Septiembre	2021	7.594	0	131.169
Octubre	2021	7.247	0	138.416
Noviembre	2021	7.389	0	145.805
Diciembre	2021	10.063	3.591	152.277
Enero	2022	4.987	25.414	131.849
Febrero	2022	5.343	3.017	134.176
Marzo	2022	3.957	12.461	125.672
Abril	2022	4.920	0	130.592
Mayo	2022	5.081	0	135.673
Junio	2022	7.006	0	142.679
Julio	2022	5.146	0	147.825
Agosto	2022	3.216	0	151.041

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 a transportadores, \$28.431 millones. Adicionalmente de los \$25 pesos del recaudo de la tarifa se han realizado aportes al FET por \$4.605 millones.

Al 31 de agosto de 2022 la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por \$151.041 millones, corresponde a:

- \$28.264 Masivo
 - \$51.561 SAO
 - \$71.215 Metro de Medellín
- Subvenciones por cobrar: el valor más significativo corresponde al valor que fue designorado de las rentas por los diferentes municipios que van con destino al Metro, pendientes de la aceptación del Ministerio de Hacienda para su desembolso a la caja metro. A continuación, el detalle por Municipio:



Lo que tú haces
nos mueve.



Municipios	Valor
Caldas	\$258
Estrella	\$582
Bello	\$3.294
Copacabana	\$526
Girardota	\$510
Envigado	\$544
Itagüí	\$2.734
Total	\$8.448

- 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 por \$10.030 millones, corresponde a 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 y los paneles solares, 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:



■ 2022 ■ 2021



Lo que tú haces
nos mueve.



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 y contratos. En el siguiente cuadro se presenta el comportamiento:

Avances y anticipos	Agosto		Dif.	Var %	Concepto
	2022	2021			
Caf -Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A.	\$37.551	\$76.696	\$39.145	51%	Modernización de la flota de trenes de la serie MAN.
Maximiliano Londoño Arango	\$1.699	\$0	(\$1.699)	100%	Trámites para los costos y gastos de honorarios que conlleve el tribunal de arbitramento iniciado con ocasión de la ejecución de los contratos CN2012-0191 y CN2012-0207
Poma SAS Sucursal Colombia	\$549	\$1.125	\$575	51%	Obras civiles y complementarias para el urbanismo y paisajismo de las estaciones y sitios de pilonas del proyecto de cable aéreo para la zona noroccidental del Municipio de Medellín (Metrocable Picacho - Línea P)
Unión Eléctrica S. A.	\$2	\$2	\$0	0%	Suministro, instalación, configuración y puesta a punto de los sistemas de infraestructura tecnológica.
Consorcio Infraestructura Rover Omicron	\$0	\$6.567	\$6.567	100%	Ampliación de la infraestructura y señalización ferroviaria de las vías de estacionamiento de trenes y talleres alternos para el mantenimiento de los mismos, ubicados en los patios de la empresa
Siemens Mobility SAS	\$0	\$5.808	\$5.808	100%	Modernización de los sistemas de señalización ferroviaria del modo de transporte tipo Metro
Coninsa Ramon H	\$0	\$701	\$701	100%	Obras civiles y complementarias para el urbanismo y paisajismo de las estaciones y sitios de pilonas del proyecto de cable aéreo para la zona
Telval SAS	\$0	\$178	\$178	100%	Diseño de obras de mitigación y ejecución de obras civiles de protección para la estabilización de las estructuras de contención en la banca de la vía férrea del río Medellín
Total	\$39.801	\$91.077	(\$51.275)	-56%	



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- 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	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Metro de la 80	\$193.732	\$116.235	\$77.497	67%
Cable Picacho	\$15.288	\$48.362	(\$33.074)	-68%
Tranvía	\$11.916	\$12.557	(\$640)	-5%
Fondo de racionalización	\$8	\$5.000	(\$4.992)	-100%
Bus eléctrico	\$1.483	\$1.587	(\$105)	-7%
Corredor Tranvía 80	\$205	\$259	(\$54)	-21%
Encargo fiducia de garantía	\$19.861	\$15.273	\$4.588	30%
Proyecto WIFI	\$629	\$0	\$629	100%
Fondo metropolitano	\$1.432	\$6.588	(\$5.156)	-78%
En administración	\$3.969	\$3.511	\$458	13%
Total	\$248.524	\$209.372	\$39.151	19%

- Metro la 80: corresponde al saldo de los recursos recibidos del Municipio de Medellín para la cofinanciación del proyecto Metro de la 80 y para la estructuración financiera.
 - Cable Picacho la disminución se explica por los pagos a contratistas en interventoría, suministros electromecánicos y eléctricos, obra civil, honorarios, repuestos y herramientas, entre otros en el año 2021.
 - Fondo de racionalización: estos valores se reintegraron al Municipio de Medellín en mayo de 2022.
 - 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.
- Depósitos entregados en garantía: la disminución se explica porque el 07 de junio de 2022 ingresaron los recursos por valor de \$1.675 millones, correspondientes a la devolución de los recursos que se encontraban embargados con ocasión del ejecutivo presentado por Guinovart en contra de la Empresa.

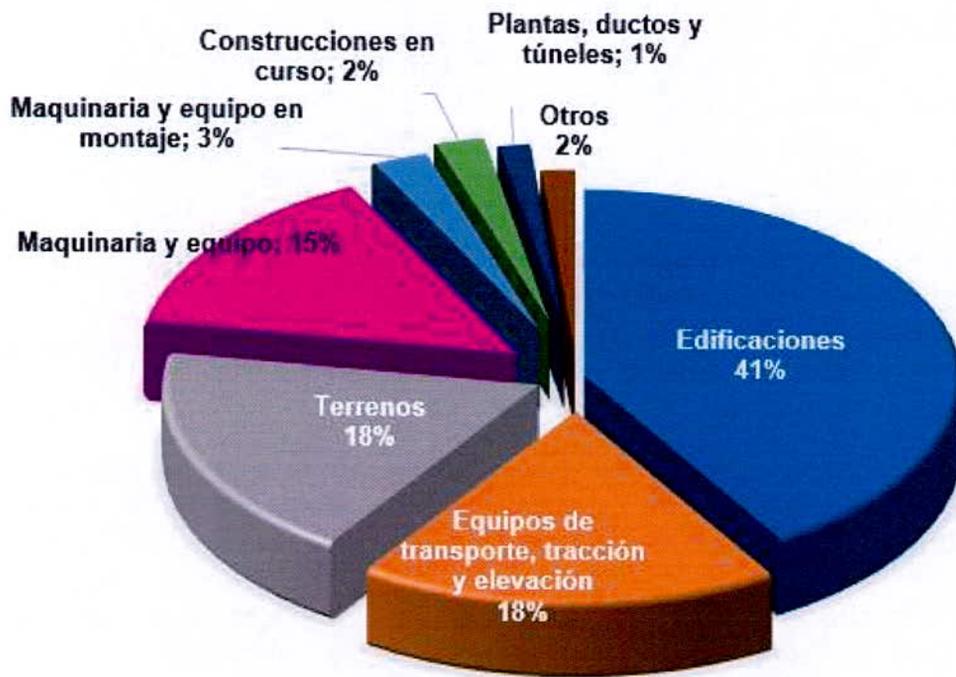


**Lo que tú haces
nos mueve.**



Propiedad, planta y equipo:

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



El siguiente cuadro presenta el comportamiento de propiedad, planta y equipo:

Propiedad, planta y equipo	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Terrenos	\$714.826	\$713.001	\$1.826	0%
Construcciones en curso	\$83.407	\$234.287	(\$150.881)	-64%
Maquinaria y equipo en montaje	\$93.917	\$400.396	(\$306.478)	-77%
Importaciones en tránsito	\$12.843	\$4.812	\$8.030	167%
Bienes muebles en bodega	\$1.358	\$14.372	(\$13.014)	-91%
Edificaciones	\$1.747.691	\$1.543.830	\$203.861	13%
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	\$809.341	\$472.649	\$336.692	71%
Muebles, enseres y equipo de oficina	\$7.682	\$7.752	(\$70)	-1%
Equipos de comunicación y computación	\$97.491	\$99.622	(\$2.131)	-2%
Equipos de transporte, tracción y elevación	\$1.087.872	\$959.341	\$128.531	13%
Depreciación acumulada	(\$965.841)	(\$830.777)	(\$135.064)	16%
Total	\$3.906.986	\$3.824.132	\$82.854	2%



**Lo que tú haces
nos mueve.**



Las principales variaciones se explican por:

- Construcciones en curso: la disminución se explica por la activación de las edificaciones del cable Picacho y patio talleres.
- Maquinaria y equipo en montaje: la disminución se explica principalmente por la activación del proyecto de modernización de señalización ferroviaria, equipo electromecánico del cable Picacho y modernización de trenes MAN, así: U38 (octubre 2021) U08 (noviembre 2021), U41 (diciembre 2021), U06 (enero 2022), U16 (febrero 2022) y U09 (agosto 2022).
- Bienes en bodega: la disminución se explica por el traslado de 137 torniquetes tipo gunnebo, 79 validadores cívica estación, máquinas de recarga automática tipo 2, motores eléctricos y pantógrafo para la clase de activos de equipos electromecánico y electrónico, los cuales se encontraban listos para su puesta en funcionamiento.
- Edificaciones: la activación del cable Picacho y ampliación de patio talleres.
- 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 las unidades modernizadas de trenes U38 (octubre 2021) U08 (noviembre 2021), U41 (diciembre 2021), U06 (enero 2022), U16 (febrero 2022) y U09 (agosto 2022).

PASIVO

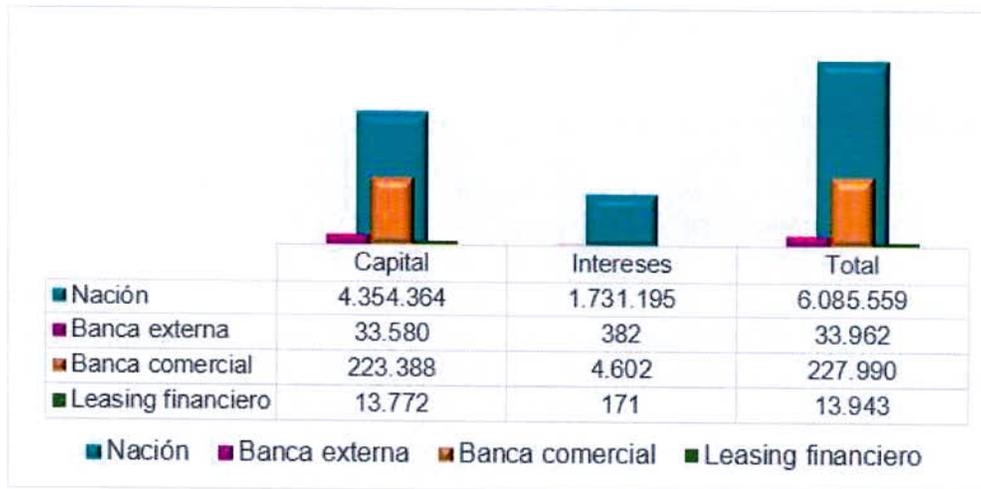
Préstamos por pagar

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



Lo que tú haces
nos mueve





El siguiente cuadro presenta el comportamiento:

Obligaciones financieras	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Nación	\$6.085.559	\$5.939.087	\$146.472	2%
Banca externa	\$33.962	\$44.839	(\$10.877)	-24%
Banca comercial	\$227.990	\$270.155	(\$42.164)	-16%
Leasing financiero	\$13.943	\$7.318	\$6.625	91%
Total	\$6.361.454	\$6.261.399	\$100.055	2%

Nación: el crecimiento por \$146.472 millones corresponde principalmente al reconocimiento mensual de los intereses que ésta genera, como también a la sustitución de la banca externa que realiza la Nación cuando se presentan los vencimientos semestrales con la banca externa.

Mediante la Resolución No. 874 del 23 de abril de 2021, el Ministerio de Hacienda y crédito Público autorizó 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 no se abonó a la deuda con la Nación y se entregó al Departamento de Antioquia; la renta de gasolina del Municipio de Medellín desde el 28 de abril 2021 se dejó de abonar a la deuda con la Nación y se recibió en el Metro de Medellín para cubrir las obligaciones de la Empresa dada la situación de la pandemia.



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- Banca comercial: la variación en los créditos con la banca comercial obedece al abono a capital e intereses, de acuerdo con los planes de pago de cada uno de los créditos.
- Leasing financiero: financiación en la adquisición de máquina bateadora, máquinas vi-biales y validadores, el comportamiento corresponde principalmente a los pagos por los validadores de Cívica.

Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:

Cuentas por pagar	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$27.624	\$45.685	(\$18.061)	-40%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	\$39.817	\$23.318	\$16.499	71%
Recursos a favor de terceros	\$92.735	\$77.341	\$15.393	20%
Descuentos de nómina	\$2.975	\$2.862	\$114	4%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	\$2.832	\$2.700	\$131	5%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	\$363	\$544	(\$181)	-33%
Impuesto al valor agregado - IVA	\$587	\$503	\$84	17%
Otras cuentas por pagar	(\$364)	\$517	(\$880)	-170%
Total	\$166.570	\$153.471	\$13.100	9%

- Adquisición de bienes y servicios nacionales: la disminución se presentó en proveedores de proyectos de talleres y vías de estacionamiento, Cable Picacho y de funcionamiento, a continuación, se relacionan los que presentan mayor disminución:

Proveedores bienes y servicios nacionales	Agosto		Dif.
	2022	2021	
Poma SAS Sucursal Colombia	\$ 0	\$ 3.009	(\$3.009)
Poma Colombia S.A.S	\$ 576	\$ 3.690	(\$3.114)
Consortio Infraestructura Rover OMI	\$ 181	\$ 2.769	(\$2.588)
Coninsa Ramón H	\$ 0	\$ 1.294	(\$1.294)
Yunex S.A.S.	\$ 1.718	\$ 3.810	(\$2.093)
Total	\$ 2.475	\$ 14.572	(\$12.097)

- 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 agosto el valor asciende a \$38.349 millones.
- Recursos a favor de terceros: los valores más representativos por \$79.826 millones, corresponden a los concesionarios Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 por \$28.264 millones y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6 por \$51.561 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.



Lo que tú haces
nos mueve.



Provisiones

El comportamiento es el siguiente:

Provisiones	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Provisiones diversas	\$12.884	\$9.898	\$2.986	30%
Litigios y demandas	\$29.298	\$5.949	\$23.349	392%
Total	\$42.182	\$15.847	\$26.335	166%

- Litigios y demandas: el crecimiento se explica principalmente por la demanda arbitral iniciada por los concesionarios derivado de los contratos CN 2012-0191 y Cn 2012-0207 con una pretensión que incluye varios ítems (remuneración, intereses, patios e intereses de patios), el valor reconocido en julio de 2022 fue por \$25.692 millones.

Otros pasivos

A continuación, el detalle:

Otros pasivos	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Recursos recibidos en administración	\$15.018	\$152.288	(\$137.269)	-90%
Ingresos recibidos por anticipado	\$7.646	\$3.617	\$4.029	111%
Otros pasivos diferidos	\$5.499	\$154.315	(\$148.817)	-96%
Total	\$28.162	\$310.220	(\$282.057)	-91%

- 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 y tren subterráneo. A continuación, se detalla:

Recursos recibidos en administración	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Cable Picacho	\$4.199	\$23.922	(\$19.722)	-82%
Tranvía	\$3.508	\$5.960	(\$2.452)	-41%
Tren subterráneo	\$2.810	\$0	\$2.810	100%
Metro de la 80	\$2.533	\$115.902	(\$113.369)	-98%
Bus eléctrico	\$1.250	\$1.356	(\$106)	-8%
Proyecto WIFI	\$619	\$0	\$619	100%
Cable línea K	\$84	\$84	\$1	1%
Fondo de racionalización	\$8	\$5.000	(\$4.992)	-100%
Corredor Tranvía 80	\$6	\$64	(\$58)	-91%
Total	\$15.018	\$152.288	(\$137.269)	-90%



Lo que tú haces
nos mueve.



- Metro de la 80: en la vigencia 2021 se celebró con el Municipio de Medellín el convenio para la cesión plena de los derechos en 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 al 31 de agosto 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 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 principal por \$146.810 millones, 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.



Lo que tú haces
nos mueve



ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Ingresos de actividades ordinarias

Aumentaron en \$140.597 millones, 46%, principalmente por incremento de los viajes en 49,5%, los cuales pasaron de 111,2 millones en agosto de 2021 a 166,22 millones de viaje en agosto de 2022, este comportamiento se explica por:

- Para la vigencia 2021 en el mes de marzo y abril (del 21 al 4 de abril) se presentó la contingencia del hundimiento de la vía descendente, en donde la línea A operó normal entre la Estrella y Acevedo; y de Acevedo a Niquía en una línea de buses padrones se hacían recorridos con paradas en Acevedo, Madera, Bello y Niquía, adicional entre Niquía y La Estrella se tenían trenes cada 10 minutos sin parada en Acevedo.
- En el mes de abril de 2021, efecto acordeón, por aumento de contagios nuevas medidas declaradas en la ciudad, toque de queda obligatoria de jueves a las 8 de la noche al lunes a las 5 a.m.; en el 2022 ya no se tienen restricciones de movilidad en el sistema.
- Continúan las manifestaciones ciudadanas, que afectan la prestación del servicio comercial principalmente en las líneas 1y2 de buses y el Tranvía y sus cables.
- Con la entrada en operación del Cable Picacho, el 10 de junio de 2021, este cable ha aportado de enero a agosto de 2022 un total de 3,49 millones de viajes.
- Del 16 al 21 de junio de 2022 se presentó contingencia en la vía férrea entre las estaciones Acevedo- Tricentenario, en promedio los viajes DTL en esos días se disminuyeron en un 18.
- Mantenimientos de cables 2022: Línea P: del 20 al 28 de junio, Línea K: del 29 de junio al 9 de julio, Línea M: del 29 de junio al 1 de julio.
- En agosto con la reactivación del comercio por la feria de las flores el DTL promedio fue de 1.007.213 viajes, presentando el 16 de agosto de 2022 el pico más alto en viajes de 1.083.618 un 2% más con respecto al 13 marzo de 2020 de 1.060.472 antes de pandemia.

Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$31.589 millones, como se refleja a continuación:



Lo que tú haces
nos mueve



Costo de servicios y bienes comercializados	Agosto		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioros	\$97.781	\$85.075	\$12.707	15%
Gastos de personal	\$95.399	\$86.276	\$9.122	11%
Mantenimiento y reparaciones	\$54.995	\$63.261	(\$8.266)	-13%
Servicios públicos	\$27.828	\$19.719	\$8.109	41%
Servicios	\$27.591	\$21.499	\$6.092	28%
Conducción y maniobras	\$26.545	\$24.767	\$1.778	7%
Vigilancia y seguridad	\$14.720	\$14.320	\$399	3%
Seguros generales	\$12.351	\$12.519	(\$169)	-1%
Otros gastos generales	\$6.853	\$6.899	(\$46)	-1%
Honorarios	\$4.974	\$3.293	\$1.682	51%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$2.545	\$2.364	\$181	8%
Total	\$371.580	\$339.991	\$31.589	9%

- Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioros: la depreciación crece principalmente por activación de los siguientes proyectos:
 - Cable Picacho: obra civil, equipos eléctricos y electromecánicos, repuestos en diciembre de 2021 y la poscapitalización en mayo de 2022 de equipos electrónicos, electromecánicos.
 - Modernización de unidades MAN: se han activado las unidades, U22 y U19 en junio, U20 en agosto, U38 en octubre, U08 en noviembre, U41 en diciembre 2021, U06 en enero de 2022, U16 en febrero 2022 y U09 en agosto de 2022.
 - Modernización de señalización: activado en mayo de 2022 con postcapitalización a enero de 2022.
 - Talleres y vías de estacionamiento: activación de obra civil y equipo electromecánicos.
- Servicios de personal: para el 2022 se efectuó reajuste salarial del 7,62%, 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.

- Mantenimiento y reparaciones: la disminución se explica principalmente por:
 - Buses: producto de la modificación del convenio interadministrativo entre la Secretaría de Movilidad de Medellín y la Empresa el 12 de noviembre de 2021 se ingresaron 32 Padrones eléctricos a la operación de las líneas 1 y 2 con el fin de generar ahorros y eficiencias en la operación del sistema de buses, se ha logrado disminuir la explotación de los buses padrones GNV (917.914 km), las rutinas de mantenimiento preventivo y los correctivos en la flota por \$1.876 millones.



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- Trenes:
 - ❖ variación negativa del 90% consecuente al número de servicios facturados a través de la modalidad del servicio de reparaciones externas y generales causados en el año 2021; en el 2022 disminuye considerablemente este tipo de intervenciones debido a los stocks disponibles y provenientes del proyecto de Modernización, \$1.557 millones.
 - ❖ Mantenimiento mayor: disminuyó en \$3.160 millones, este mantenimiento es de cantidades estimadas (mantenimiento basado por condición) el número de actividades ejecutadas varía en cada una de las unidades intervenidas, por lo que el valor de facturación no es uniforme ni constante en cada una de las unidades; en el 2021 se ejecutaron 10 unidades y 2022, 9 unidades.

- Servicios: el crecimiento se ha presentado principalmente en:
 - Servicio de recaudo, reporta un aumento de \$3.879 millones por reclasificaciones contables entre cuentas.
 - Servicio de aseo, fumigación y cafetería: el servicio de aseo en instalaciones físicas por actualización del IPC del 5,62%, el ingreso de las estaciones del cable Picacho y las nuevas paradas de la Línea 2 de Buses por la Avenida Oriental en julio de 2021.
 - Transporte de personal: aumento en la movilización de personal ante la apertura de puntos de venta y modificación de horarios y apoyo para desplazamiento de las cuadrillas que atienden las rutinas preventivas y correctivas, ante la baja disponibilidad de vehículos operativos de la Empresa.

- Servicios públicos: el aumento se presenta principalmente por:
 - Incremento en los consumos de energía por el ingreso del Cable Picacho, \$629 millones, mayor número de buses eléctricos en la operación L1 y L2, \$581 millones.
 - Mayor kilometraje de la flota de trenes (16,31%), tranvías (11,17%) como consecuencia de la reactivación de la economía, representan un aumento del costo de la energía en \$2.877 y \$72 millones de pesos respectivamente.
 - Adicionalmente el IPP se ha incrementado en 22,13% en agosto de 2022 comparado con 2021, representando un incremento de \$4.658 millones.

Gastos operacionales, provisiones litigios

El aumento se explica principalmente por la demanda arbitral iniciada por los concesionarios derivado de los contratos CN 2012-0191 y Cn 2012-0207 con una pretensión que incluye varios ítems (remuneración, intereses, patios e intereses de patios), el valor reconocido en el julio de 2022 fue por \$25.692 millones.



**Lo que tú haces
nos mueve**



Subvenciones

La variación más significativa corresponde a los aportes realizados en agosto de 2022 por \$57.534 millones por el Municipio de Medellín para el Metro de la 80.

Otros ingresos

Financieros: el aumento se explica por un valor más alto de la base del portafolio de inversiones y a las mejores tasas que está ofreciendo el mercado en inversiones de renta fija. La rentabilidad promedio del portafolio en los meses de enero a agosto de 2022 fue del 8.12% y la del mes de agosto fue del 10.32%.

Resultado integral

El acumulado al mes de agosto de 2022 reflejó una pérdida por \$22.765 millones, producto del crecimiento en la afluencia que impactó positivamente los ingresos en el servicio de transporte y aportes para el Metro de la 80 realizados en agosto por el Municipio de Medellín por \$57.534 millones.



Lo que tú haces
nos mueve

