



# Estados financieros Comparativos

Julio 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 julio de 2022-2021  
Cifras en millones de pesos**

	2022	2021	Var	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$998.874</b>	<b>\$935.777</b>	<b>\$63.097</b>	<b>7%</b>
Efectivo y equivalente al efectivo	\$ 145.601	\$ 117.524	\$28.078	24%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 291.573	\$ 234.356	\$57.217	24%
Cuentas por cobrar	\$ 170.359	\$ 149.126	\$21.233	14%
Inventarios	\$ 93.001	\$ 91.921	\$1.080	1%
Otros activos	\$ 298.340	\$ 342.851	(\$44.511)	-13%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$4.108.847</b>	<b>\$3.915.766</b>	<b>\$193.081</b>	<b>5%</b>
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 148.023	\$ 79.272	\$68.751	87%
Cuentas por cobrar	\$ 14.521	\$ 5.322	\$9.198	173%
Prestamos por cobrar	\$ 6.906	\$ 7.099	(\$193)	-3%
Propiedad, planta y equipo	\$ 3.907.075	\$ 3.807.969	\$99.106	3%
Otros activos	\$ 32.323	\$ 16.103	\$16.220	101%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>\$5.107.722</b>	<b>\$4.851.543</b>	<b>\$256.178</b>	<b>5%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$238.346</b>	<b>\$368.161</b>	<b>(\$129.815)</b>	<b>-35%</b>
Préstamos por pagar	\$ 1.374	\$ 0	\$1.374	100%
Cuentas por pagar	\$ 176.035	\$ 170.128	\$5.907	3%
Beneficios a empleados	\$ 33.066	\$ 30.641	\$2.425	8%
Provisiones	\$ 12.660	\$ 9.258	\$3.402	37%
Otros pasivos	\$ 15.211	\$ 158.134	(\$142.923)	-90%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$6.410.447</b>	<b>\$6.418.662</b>	<b>(\$8.214)</b>	<b>0%</b>
Préstamos por pagar	\$ 6.340.594	\$ 6.246.586	\$94.008	2%
Beneficios a empleados	\$ 14.777	\$ 15.380	(\$603)	-4%
Provisiones	\$ 29.298	\$ 4.899	\$24.399	498%
Otros pasivos	\$ 25.779	\$ 151.797	(\$126.018)	-83%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$6.648.793</b>	<b>\$6.786.822</b>	<b>(\$138.029)</b>	<b>-2%</b>

<b>PATRIMONIO</b>				
Aportes sociales	\$150.269	\$150.269	\$0	0%
Resultado de ejercicio anterior	(\$1.662.105)	(\$1.989.727)	\$327.622	-16%
Resultado del ejercicio	(\$26.808)	(\$94.187)	\$67.379	-72%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(\$2.427)	(\$1.633)	(\$793)	49%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>(\$1.541.072)</b>	<b>(\$1.935.279)</b>	<b>\$394.207</b>	<b>-20%</b>

<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$5.107.722</b>	<b>\$4.851.543</b>	<b>\$256.178</b>	<b>5%</b>
----------------------------------	--------------------	--------------------	------------------	-----------

  
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 julio de 2022-2021**  
**Cifras en millones de pesos**

	2.022	2.021	Dif.	Var %
<b>INGRESOS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>\$382.865</b>	<b>\$259.436</b>	<b>\$123.430</b>	<b>48%</b>
Bienes comercializados	\$3.168	\$1.828	\$1.340	73%
Servicios de transporte	\$368.612	\$250.471	\$118.141	47%
Otros servicios	\$11.086	\$7.137	\$3.949	55%
<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>\$321.995</b>	<b>\$296.128</b>	<b>\$25.867</b>	<b>9%</b>
Bienes comercializados	\$2.331	\$1.093	\$1.238	113%
Servicio de Transporte	\$319.664	\$295.035	\$24.629	8%
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>	<b>\$60.870</b>	<b>(\$36.692)</b>	<b>\$97.563</b>	<b>-266%</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES DE ADMÓN. OPERACIÓN Y VENTA</b>	<b>\$58.083</b>	<b>\$30.249</b>	<b>\$27.834</b>	<b>92%</b>
<b>DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV</b>	<b>\$19.378</b>	<b>\$20.306</b>	<b>(\$928)</b>	<b>-5%</b>
Sueldos y salarios	\$6.923	\$6.203	\$721	12%
Contribuciones imputadas	\$15	\$7	\$8	110%
Contribuciones efectivas	\$1.591	\$1.461	\$130	9%
Aportes sobre la nómina	\$262	\$161	\$101	63%
Prestaciones sociales	\$3.454	\$3.022	\$433	14%
Gastos de personal diversos	\$402	\$117	\$285	243%
Generales	\$5.569	\$7.570	(\$2.000)	-26%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$1.161	\$1.766	(\$605)	-34%
Deterioro de inversiones	\$1	\$0	\$1	246%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	\$347	\$362	(\$14)	-4%
Provisiones litigios	\$25.696	\$323	\$25.373	7864%
Provisiones Diversas	\$12.660	\$9.258	\$3.402	37%
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>	<b>\$2.788</b>	<b>(\$66.941)</b>	<b>\$69.729</b>	<b>-104%</b>
<b>TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES</b>	<b>\$75.092</b>	<b>\$78.849</b>	<b>(\$3.757)</b>	<b>-5%</b>
Subvenciones	\$75.092	\$78.849	(\$3.757)	-5%
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>\$43.163</b>	<b>\$32.801</b>	<b>\$10.361</b>	<b>32%</b>
Financieros	\$22.559	\$10.459	\$12.100	116%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$12.116	\$8.644	\$3.471	40%
Ingresos diversos	\$8.488	\$13.697	(\$5.209)	-38%
Ganancia participación negocio conjunto	\$0	\$1	(\$1)	-100%
<b>TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES</b>	<b>\$195</b>	<b>\$185</b>	<b>\$10</b>	<b>5%</b>
Subvenciones	\$195	\$185	\$10	5%
<b>OTROS GASTOS NO OPERACIONALES</b>	<b>\$147.656</b>	<b>\$138.711</b>	<b>\$8.945</b>	<b>6%</b>
Comisiones	\$3.644	\$0	\$3.644	100%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$8.192	\$7.597	\$595	8%
Financieros	\$134.389	\$130.710	\$3.679	3%
Gastos diversos	\$498	\$112	\$386	344%
Dev, rebajas y descuentos venta servicios	\$8	\$0	\$8	100%
Pérdida método de participación patrimonial	\$925	\$293	\$633	564%
<b>UTIL.(PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(\$26.808)</b>	<b>(\$94.187)</b>	<b>\$67.379</b>	<b>-72%</b>
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO</b>	<b>(\$26.808)</b>	<b>(\$94.187)</b>	<b>\$67.379</b>	<b>-72%</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>	<b>(\$26.808)</b>	<b>(\$94.187)</b>	<b>\$67.379</b>	<b>-72%</b>

**Tomás Andrés Elejalde Escobar**  
Representante legal

**Nora Yasmin 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	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depósitos en instituciones financieras	\$124.364	\$88.535	\$35.829	40%
Equivalentes de efectivo	\$11.463	\$23.354	(\$11.891)	-51%
Caja	\$9.715	\$5.574	\$4.140	74%
Efectivo de uso restringido	\$61	\$61	\$0	0%
<b>Total</b>	<b>\$145.601</b>	<b>\$117.524</b>	<b>\$28.078</b>	<b>24%</b>

- Depósitos en instituciones financieras: presenta un aumento en los recursos en moneda equivalente en Cop por valor de \$35.829 millones, debido a:
  - En el periodo de julio 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.
  - En este periodo de julio del 2022 se ve reflejado el impacto que tiene en el efectivo los recursos de Cofinanciación que fueron recibidos a finales del 2021.
- 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 3 días pendientes de consignación por parte de la transportadora de valores.

#### Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Inv. admón. de liquidez a costo amortizado	\$437.849	\$309.339	\$128.510	42%
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%
<b>Total</b>	<b>\$439.596</b>	<b>\$313.628</b>	<b>\$125.968</b>	<b>40%</b>



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

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	%	Nº Acciones	Valor nominal	%
Parques del Río S.A.S.	\$12	\$16	(\$4)	-24%	300.000	100	10%
<b>Total</b>	<b>\$12</b>	<b>\$16</b>	<b>(\$4)</b>	<b>-24%</b>			

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	%	Nº 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%
<b>Total</b>	<b>\$1.734</b>	<b>\$4.272</b>	<b>-\$2.538</b>	<b>-59%</b>			

- 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.



**Lo que tú haces  
nos mueve.**



- Metroplús S.A, con corte a junio de 2022 se actualiza la inversión con una variación neta de \$2 millones, por aplicación del método de participación Patrimonial,

## Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Venta de bienes	\$14	\$33	(\$18)	-56%
Prestación de servicios	\$152.722	\$127.249	\$25.472	20%
Subvenciones por cobrar	\$5.749	\$9.451	(\$3.703)	100%
Otras cuentas por cobrar	\$28.875	\$20.263	\$8.611	42%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(\$2.479)	(\$2.548)	\$69	-3%
<b>Total</b>	<b>\$184.880</b>	<b>\$154.449</b>	<b>\$30.431</b>	<b>20%</b>

- 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 julio 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 julio de 2021				121.535
Agosto	2021	8.134	6.094	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

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 \$3.951 millones.

Al 31 de julio de 2022 la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por \$147.825 millones, corresponde a:

- \$27.268 Masivo
  - \$51.045 SAO
  - \$69.512 Metro de Medellín
- 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 \$9.198 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 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 y contratos. En el siguiente cuadro se presenta el comportamiento:



Lo que tú haces  
nos mueve.



Avances y anticipos	Julio		Dif.	Var %	Concepto
	2022	2021			
Caf - Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A.	\$39.846	\$78.982	\$39.136	50%	Modernización de la flota de trenes de la serie MAN.
Maximiliano Londoño Arango	\$2.273	\$0	(\$2.273)	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	\$1.177	\$628	53%	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)
Municipio de Sabaneta	\$481	\$0	(\$481)	100%	Compra de predio
Unió Eléctrica S. A.	\$2	\$2	\$0	0%	Suministro, instalación, configuración y puesta a punto de los sistemas de infraestructura tecnológica.
Consortio Infraestructura Rover Omicron	\$0	\$7.417	\$7.417	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	\$1.146	\$1.146	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	\$496	\$496	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
<b>Total</b>	<b>\$43.151</b>	<b>\$95.028</b>	<b>(\$51.877)</b>	<b>-55%</b>	

- 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:



**Lo que tú haces  
nos mueve.**



Recursos entregados en administración	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Metro de la 80	\$143.788	\$116.775	\$27.014	23%
Cable Picacho	\$15.280	\$52.700	(\$37.420)	-71%
Tranvía	\$12.012	\$13.508	(\$1.496)	-11%
Fondo de racionalización	\$8	\$4.997	(\$4.989)	-100%
Bus eléctrico	\$1.482	\$1.674	(\$193)	-12%
Corredor Tranvía 80	\$204	\$259	(\$55)	-21%
Convenio Ferrocarril	\$0	\$31	(\$31)	-100%
Encargo fiducia de garantía	\$15.382	\$12.364	\$3.018	24%
Proyecto WIFI	\$625	\$0	\$625	100%
Fondo metropolitano	\$1.424	\$6.768	(\$5.344)	-79%
En administración	\$4.405	\$3.821	\$584	15%
<b>Total</b>	<b>\$194.611</b>	<b>\$212.897</b>	<b>(\$18.286)</b>	<b>-9%</b>

- 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 realizados 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.
- 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.
- 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.

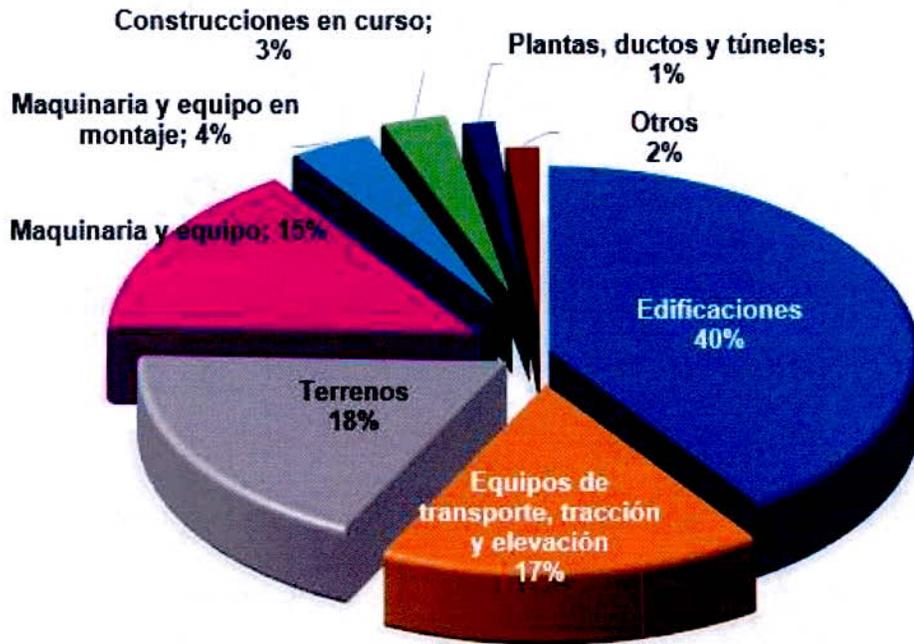


**Lo que tú haces  
nos mueve**



## Propiedad, planta y equipo:

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



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

Propiedad, planta y equipo	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Terrenos	\$713.051	\$713.001	\$51	0%
Construcciones en curso	\$112.510	\$224.483	(\$111.973)	-50%
Maquinaria y equipo en montaje	\$141.407	\$384.819	(\$243.412)	-63%
Importaciones en tránsito	\$12.843	\$4.754	\$8.088	170%
Bienes muebles en bodega	\$1.358	\$13.500	(\$12.142)	-90%
Edificaciones	\$1.713.771	\$1.543.830	\$169.941	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	\$809.317	\$472.102	\$337.215	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	\$1.033.844	\$959.888	\$73.956	8%
Depreciación acumulada	(\$952.599)	(\$820.629)	(\$131.970)	16%
<b>Total</b>	<b>\$3.907.075</b>	<b>\$3.807.969</b>	<b>\$99.106</b>	<b>3%</b>



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 en el proyecto de modernización de señalización ferroviaria y equipo electromecánico del cable Picacho.
- 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 unidades modernizadas de tren.

## 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	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Nación	\$6.068.493	\$5.924.498	\$143.995	2%
Banca externa	\$33.339	\$45.550	(\$12.211)	-27%
Banca comercial	\$226.199	\$269.242	(\$43.043)	-16%
Leasing financiero	\$13.937	\$7.296	\$6.642	91%
<b>Total</b>	<b>\$6.341.968</b>	<b>\$6.246.586</b>	<b>\$95.382</b>	<b>2%</b>

Nación: el crecimiento por \$143.995 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.

- 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 crecimiento corresponde principalmente al pago por \$6.500 millones durante el 2022 para los validadores Cívica.



## Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:

Cuentas por pagar	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$29.177	\$45.556	(\$16.379)	-36%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	\$46.260	\$38.160	\$8.100	21%
Recursos a favor de terceros	\$94.516	\$79.607	\$14.909	19%
Descuentos de nómina	\$2.833	\$2.735	\$97	4%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	\$2.246	\$2.513	(\$267)	-11%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	\$469	\$835	(\$367)	-44%
Impuesto al valor agregado - IVA	\$354	\$302	\$52	17%
Otras cuentas por pagar	\$180	\$420	(\$240)	-57%
<b>Total</b>	<b>\$176.035</b>	<b>\$170.128</b>	<b>\$5.907</b>	<b>3%</b>

- 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	Julio		Dif.
	2022	2021	
Poma SAS Sucursal Colombia	\$0	\$3.009	(\$3.009)
Poma Colombia S.A.S	\$1.336	\$4.175	(\$2.839)
Consortio Infraestructura Rover OMI	\$0	\$2.769	(\$2.769)
Agrupación Guinovart Obras Civiles	\$0	\$2.560	(\$2.560)
Yunex S.A.S.	\$1.702	\$3.810	(\$2.108)
Seguros Generales Suramericana S.A	\$350	\$2.169	(\$1.820)
<b>Total</b>	<b>\$3.388</b>	<b>\$18.493</b>	<b>(\$15.105)</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, al 30 de junio el valor asciende a \$45.811 millones.
- Recursos a favor de terceros: los valores más representativos por \$78.313 millones, corresponden a los concesionarios Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 por \$27.268 millones y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6 por \$51.045 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	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Provisiones diversas	\$12.660	\$9.258	\$3.402	37%
Litigios y demandas	\$29.298	\$4.899	\$24.399	498%
<b>Total</b>	<b>\$41.958</b>	<b>\$14.157</b>	<b>\$27.801</b>	<b>196%</b>

- 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.

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 el julio de 2022 fue por \$25.692 millones.

## Otros pasivos

A continuación, el detalle:

Otros pasivos	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Recursos recibidos en administración	\$15.211	\$158.134	(\$142.923)	-90%
Ingresos recibidos por anticipado	\$9.030	\$707	\$8.323	1178%
Otros pasivos diferidos	\$5.499	\$151.090	(\$145.591)	-96%
<b>Total</b>	<b>\$29.739</b>	<b>\$309.930</b>	<b>(\$280.191)</b>	<b>-90%</b>

- 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	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Cable Picacho	\$4.256	\$28.698	(\$24.442)	-85%
Tranvía	\$3.644	\$6.914	(\$3.270)	-47%
Tren subterráneo	\$2.810	\$0	\$2.810	100%
Metro de la 80	\$2.533	\$115.902	(\$113.369)	-98%
Bus eléctrico	\$1.249	\$1.443	(\$194)	-13%
Proyecto WIFI	\$619	\$0	\$619	100%
Cable línea K	\$84	\$84	\$1	1%
Fondo de racionalización	\$8	\$4.997	(\$4.989)	-100%
Corredor Tranvía 80	\$6	\$64	(\$58)	-91%
Convenio Ferrocarril	\$0	\$31	(\$31)	-100%
<b>Total</b>	<b>\$15.211</b>	<b>\$158.134</b>	<b>(\$142.923)</b>	<b>-90%</b>

- 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 julio 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 \$144.055 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 \$123.430 millones, 48%, principalmente por incremento de los viajes en 52%, los cuales pasaron de 93,8 millones en julio de 2021 a 142,5 millones de viaje en julio de 2022, este comportamiento se explica por:

El promedio DTL de viajes han registrado un crecimiento con respecto a julio del año anterior por la reactivación económica que empezó a mediados del año anterior, adicionalmente la entrada en operación del Cable Picacho. En el 2021 se presentaron situaciones como:

- 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 julio de 2022 un total de 2,94 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.



Lo que tú haces  
nos mueve.



## Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$25.867 millones, como se refleja a continuación:

Costo de servicios y bienes comercializados	Julio		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioros	\$84.147	\$74.279	\$9.868	13%
Gastos de personal	\$83.269	\$75.145	\$8.123	11%
Mantenimiento y reparaciones	\$47.531	\$54.578	(\$7.046)	-13%
Servicios	\$23.952	\$18.806	\$5.146	27%
Conducción y maniobras	\$23.117	\$21.578	\$1.539	7%
Servicios públicos	\$23.115	\$16.629	\$6.486	39%
Vigilancia y seguridad	\$13.441	\$13.157	\$283	2%
Seguros generales	\$10.594	\$11.171	(\$577)	-5%
Otros gastos generales	\$5.916	\$5.725	\$192	3%
Honorarios	\$4.372	\$2.696	\$1.675	62%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$2.542	\$2.364	\$178	8%
<b>Total</b>	<b>\$321.995</b>	<b>\$296.128</b>	<b>\$25.867</b>	<b>9%</b>

- 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, además, U06 en enero y U16 en febrero 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.



Lo que tú haces  
nos mueve.



- **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 (765.685 km), las rutinas de mantenimiento preventivo y los correctivos en la flota por \$1.770 millones.
  - **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, \$1.649 millones.
    - ❖ **Mantenimiento mayor:** 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 ambos periodos, años 2021 y 2022, se ejecutaron 8 unidades CAF en cada uno de ellos, \$1.729 millones.
  
- **Servicios:** el crecimiento se ha presentado principalmente en:
  - **Servicio de recaudo,** reporta un aumento de \$3.372 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, \$590 millones, mayor número de buses eléctricos en la operación L1 y L2, \$505 millones.



- Mayor kilometraje de la flota de trenes (16,42%), tranvías (11,79%) como consecuencia de la reactivación de la economía, representan un aumento del costo de la energía en \$2.529 y \$58 millones de pesos respectivamente.
- Adicionalmente el IPP se ha incrementado en 24,01% en julio de 2022 comparado con 2021, representando un incremento de \$4.531 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.

### **Otros ingresos**

Financieros: el aumento se explica por crecimiento en el valor del portafolio y a las mejores tasas que está ofreciendo el mercado en las inversiones en CDTs. La tasa de rentabilidad promedio del portafolio entre enero y julio de 2022 fue de 7.81% y la del mes de julio del 9.58%.

### **Resultado integral**

El acumulado al mes de julio de 2022 reflejó una pérdida por \$8.729 millones, producto del crecimiento en la afluencia que impactó positivamente los ingresos en el servicio de transporte.



**Lo que tú haces  
nos mueve**

