



Estados financieros Comparativos

Mayo 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**

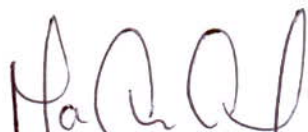
**Al 31 de mayo de 2022-2021
Cifras en millones de pesos**

	2022	2021	Var	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	\$971.257	\$914.360	\$56.897	6%
Efectivo y equivalente al efectivo	\$ 155.856	\$ 109.813	\$46.043	42%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 260.325	\$ 226.720	\$33.605	15%
Cuentas por cobrar	\$ 153.202	\$ 118.751	\$34.451	29%
Inventarios	\$ 95.097	\$ 91.029	\$4.068	4%
Otros activos	\$ 306.777	\$ 368.047	(\$61.270)	-17%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$4.100.150	\$3.909.608	\$190.542	5%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 162.118	\$ 105.471	\$56.647	54%
Cuentas por cobrar	\$ 11.809	\$ 2.629	\$9.180	349%
Prestamos por cobrar	\$ 6.948	\$ 7.200	(\$252)	-4%
Propiedad, planta y equipo	\$ 3.891.733	\$ 3.777.436	\$114.297	3%
Otros activos	\$ 27.543	\$ 16.873	\$10.670	63%
TOTAL ACTIVOS	\$5.071.407	\$4.823.968	\$247.439	5%

PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE	\$227.923	\$353.820	(\$125.898)	-36%
Préstamos por pagar	\$ 2.756	\$ 0	\$2.756	100%
Cuentas por pagar	\$ 168.461	\$ 143.431	\$25.029	17%
Beneficios a empleados	\$ 28.252	\$ 26.364	\$1.887	7%
Provisiones	\$ 11.136	\$ 7.830	\$3.306	42%
Otros pasivos	\$ 17.319	\$ 176.195	(\$158.876)	-90%
PASIVO NO CORRIENTE	\$6.342.495	\$6.378.451	(\$35.956)	-1%
Préstamos por pagar	\$ 6.316.945	\$ 6.219.613	\$97.332	2%
Beneficios a empleados	\$ 15.143	\$ 15.762	(\$619)	-4%
Provisiones	\$ 3.606	\$ 4.899	(\$1.293)	-26%
Otros pasivos	\$ 6.801	\$ 138.177	(\$131.376)	-95%
TOTAL PASIVO	\$6.570.417	\$6.732.271	(\$161.854)	-2%

PATRIMONIO				
Aportes sociales	\$150.269	\$150.269	\$0	0%
Resultado de ejercicio anterior	(\$1.662.676)	(\$1.989.727)	\$327.051	-16%
Resultado del ejercicio	\$15.824	(\$67.211)	\$83.036	-124%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(\$2.427)	(\$1.633)	(\$793)	49%
TOTAL PATRIMONIO	(\$1.499.010)	(\$1.908.303)	\$409.293	-21%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$5.071.407	\$4.823.968	\$247.439	5%
----------------------------------	--------------------	--------------------	------------------	-----------


María Clara Córdoba Uribe
Representante legal (E)


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 mayo de 2022-2021
Cifras en millones de pesos

	2.022	2.021	Dif.	Var %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$272.658	\$177.463	\$95.195	54%
Bienes comercializados	\$2.441	\$1.150	\$1.291	112%
Servicios de transporte	\$262.317	\$171.399	\$90.918	53%
Otros servicios	\$7.901	\$4.914	\$2.987	61%
COSTO DE VENTAS	\$226.230	\$208.929	\$17.301	8%
Bienes comercializados	\$1.788	\$680	\$1.108	163%
Servicio de Transporte	\$224.442	\$208.249	\$16.193	8%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$46.428	(\$31.467)	\$77.894	-248%
GASTOS OPEERACIONALES	\$25.164	\$23.209	\$1.955	8%
DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y VENTA	\$13.776	\$14.798	(\$1.023)	-7%
Sueldos y salarios	\$5.017	\$4.510	\$506	11%
Contribuciones imputadas	\$10	\$5	\$5	101%
Contribuciones efectivas	\$1.153	\$1.061	\$92	9%
Aportes sobre la nómina	\$132	\$122	\$10	8%
Prestaciones sociales	\$2.497	\$2.168	\$330	15%
Gastos de personal diversos	\$96	\$86	\$10	12%
Generales	\$3.836	\$5.321	(\$1.485)	-28%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$1.035	\$1.525	(\$491)	-32%
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	\$11.389	\$8.411	\$2.978	35%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	\$248	\$258	(\$10)	-4%
Provisiones litigios	\$4	\$323	(\$318)	-99%
Provisiones Diversas	\$11.136	\$7.830	\$3.306	42%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	\$21.263	(\$54.676)	\$75.939	-139%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$63.271	\$59.542	\$3.729	6%
Subvenciones	\$63.271	\$59.542	\$3.729	6%
OTROS INGRESOS	\$30.026	\$26.626	\$3.401	13%
Financieros	\$13.859	\$7.585	\$6.274	83%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$9.449	\$6.821	\$2.629	39%
Ingresos diversos	\$6.718	\$12.220	(\$5.502)	-45%
Ganancia participación negocio conjunto	\$0	\$0	(\$0)	-100%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$140	\$109	\$32	29%
Subvenciones	\$140	\$109	\$32	29%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	\$98.596	\$98.594	\$2	0%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$3.155	\$5.249	(\$2.094)	-40%
Financieros	\$94.994	\$93.226	\$1.768	2%
Gastos diversos	\$439	\$111	\$328	296%
Dev. rebajas y descuentos venta servicios	\$8	\$0	\$8	100%
Pérdida participación negocio conjunto	\$0	\$9	(\$9)	-8%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	\$15.824	(\$67.211)	\$83.036	-124%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	\$15.824	(\$67.211)	\$83.036	-124%
OTRO RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$15.824	(\$67.211)	\$83.036	-124%


Maria Clara Córdoba Uribe
Representante legal (E)


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	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depósitos en instituciones financieras	\$136.356	\$74.838	\$61.518	82%
Equivalentes de efectivo	\$11.676	\$31.318	(\$19.642)	-63%
Caja	\$7.763	\$3.596	\$4.167	116%
Efectivo de uso restringido	\$61	\$61	\$0	0%
Total	\$155.856	\$109.813	\$46.043	42%

Depósitos en instituciones financieras: presenta un aumento en los recursos en COP, equivalente a \$61.518 millones, debido a:

- Recuperación de ingresos por servicios de transporte equivalente a más del 50% de lo obtenido en el mismo periodo del 2021. La liquidez se ha mantenido en las cuentas de ahorros aprovechando el alza en las tasas de interés del mercado.
- En este periodo de mayo 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 2 días pendientes de consignación por parte de la transportadora de valores.

Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Inv. administración de liquidez a costo amortizado	\$420.341	\$327.619	\$92.722	28%
Inversiones en asociadas	\$504	\$2.697	(\$2.193)	-81%
Inv. en negocios conjuntos part. patrimonial	\$1.584	\$1.858	(\$275)	-15%
Inv. administración de liquidez al costo acciones ordinarias	\$30	\$30	\$0	0%
Deterioro acumulado de inversiones	(\$17)	(\$14)	(\$3)	19%
Total	\$422.443	\$332.191	\$90.252	27%



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- **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 recientes 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.	\$13	\$16	(\$3)	-16%	300.000	100	10%
Total	\$13	\$16	(\$3)	-16%			

Por las características de esta inversión, no se presenta control, control conjunto ni influencia significativa sobre esta entidad, por parte del Metro de Medellín. La variación corresponde al deterioro, por desmejoramiento de la situación financiera de la inversión.

- **Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	Valor		Variación		Participación		
	2022	2021	Valor	%	Nº Acciones	Valor nominal	%
Súper APP	\$ 1.584	\$1.858	-\$274	-15%			
Promotora Ferrocarril de Antioquia	\$363	\$2.263	-\$1.900	-84%	7.533.072	1.000	24%
Metroplús S.A.	\$141	\$434	-\$293	-67%	1.900.000	383	25%
Total	\$2.088	\$4.555	-\$2.467	-54%			

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



**Lo que tú haces
nos mueve.**



Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Venta de bienes	\$14	\$12	\$2	18%
Prestación de servicios	\$139.145	\$107.897	\$31.247	29%
Subvenciones por cobrar	\$1.645	\$465	\$1.181	100%
Otras cuentas por cobrar	\$26.686	\$15.554	\$11.132	72%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(\$2.479)	(\$2.548)	\$69	-3%
Total	\$165.011	\$121.380	\$43.631	36%

- **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 31% entre mayo de 2021 y 2022:



**Lo que tú haces
nos mueve.**



RELACIÓN DEFICIT Y APORTES AL FET				
MES	AÑO	Valor déficit neto mensual	Valor pagado (Aportes FET)	Valor pendiente de pago
saldo a mayo de 2021				103.540
Junio	2021	9.980	1.000	112.520
Julio	2021	9.015	0	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

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 \$2.825 millones.

Al 31 de mayo de 2022 la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por \$135.673 millones corresponde a:

- \$24.485 Masivo
- \$45.853 SAO
- \$65.334 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 \$9.180 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.



**Lo que tú haces
nos mueve.**



Otros activos

El detalle se presenta a continuación:



■ 2022 ■ 2021

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	Mayo		Dif.	Var %	Concepto
	2022	2021			
Caf - Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A.	\$49.322	\$82.002	\$32.679	40%	Modernización de la flota de trenes de la serie MAN.
Poma SAS Sucursal Colombia	\$549	\$1.823	\$1.273	70%	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
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	\$10.281	\$10.281	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	\$7.348	\$7.348	100%	Modernización de los sistemas de señalización ferroviaria del modo de transporte tipo Metro
Coninsa Ramon H	\$0	\$2.145	\$2.145	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	\$1.569	\$1.569	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	\$50.354	\$105.170	(\$54.816)	-52%	



**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	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Metro de la 80	\$154.474	\$116.490	\$37.984	100%
Cable Picacho	\$16.856	\$68.510	(\$51.654)	-75%
Tranvía	\$10.323	\$14.654	(\$4.332)	-30%
Fondo de racionalización	\$8	\$5.007	(\$4.999)	-100%
Bus eléctrico	\$1.480	\$1.707	(\$227)	-13%
Corredor Tranvía 80	\$262	\$259	\$3	1%
Convenio Ferrocarril	\$0	\$31	(\$31)	-100%
Encargo fiducia de garantía	\$12.552	\$9.964	\$2.588	26%
Proyecto WIFI	\$621	\$0	\$621	100%
Fondo metropolitano	\$1.415	\$6.760	(\$5.345)	-79%
En administración	\$3.516	\$3.691	(\$174)	-5%
Total	\$201.506	\$227.073	(\$25.567)	-11%

- 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 Metropolitano: recursos para la adquisición y/o mejoramiento de las máquinas de recargas automáticas en las estaciones del sistema, establecido en el Acuerdo Metropolitano No. 10 de 2020; la disminución corresponde a la adquisición de dichos equipos.
- Tranvía: disminuye por los pagos a contratistas de obra en la adecuación en la quebrada de Santa Elena, adquisición y montaje de túnel de lavado taller de Miraflores, entre otros.

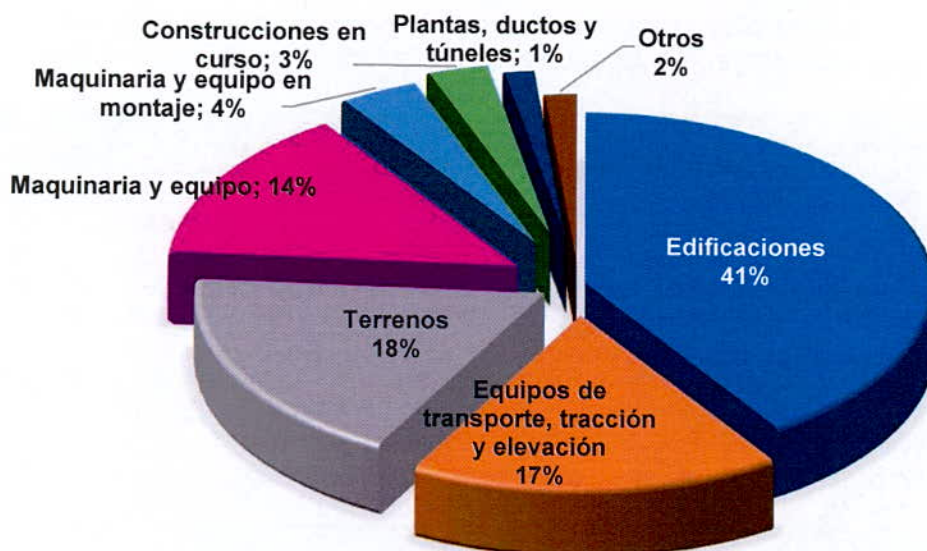
Propiedad, planta y equipo:

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



**Lo que tú haces
nos mueve.**





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

Propiedad, planta y equipo	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Terrenos	\$713.051	\$713.001	\$51	0%
Construcciones en curso	\$110.819	\$202.632	(\$91.813)	-45%
Maquinaria y equipo en montaje	\$143.451	\$355.839	(\$212.388)	-60%
Importaciones en tránsito	\$12.271	\$4.754	\$7.517	158%
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	\$769.657	\$472.102	\$297.555	63%
Muebles, en seres y equipo de oficina	\$7.682	\$7.752	(\$70)	-1%
Equipos de comunicación y computación	\$97.644	\$99.622	(\$1.978)	-2%
Equipos de transporte, tracción y elevación	\$1.033.844	\$959.888	\$73.956	8%
Depreciación acumulada	(\$928.217)	(\$800.331)	(\$127.886)	16%
Total	\$3.891.733	\$3.777.436	\$114.297	3%

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.



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- **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



El siguiente cuadro presenta el comportamiento:

Obligaciones financieras	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Nación	\$6.037.100	\$5.891.860	\$145.240	2%
Banca externa	\$34.475	\$48.157	(\$13.681)	-28%
Banca comercial	\$234.792	\$272.281	(\$37.488)	-14%
Leasing financiero	\$13.333	\$7.316	\$6.017	82%
Total	\$6.319.701	\$6.219.613	\$100.088	2%



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- **Nación:** el aumento corresponde a los desembolsos por la sustitución de deuda interna y externa y los intereses causados de la deuda que no alcanzan a ser cubiertos por los flujos de rentas pignoradas de gasolina y tabaco.

Mediante la Resolución No. 874 del 23 de abril de 2021, el Ministerio de Hacienda y crédito Público 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 \$5.940 millones entre marzo y mayo de 2022 para los validadores.

Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:

Cuentas por pagar	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$41.551	\$40.254	\$1.297	3%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	\$36.564	\$30.277	\$6.287	21%
Recursos a favor de terceros	\$83.162	\$66.698	\$16.463	25%
Descuentos de nómina	\$3.068	\$2.866	\$202	7%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	\$2.260	\$1.574	\$686	44%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	\$1.196	\$1.133	\$63	6%
Impuesto al valor agregado - IVA	\$465	\$194	\$271	140%
Otras cuentas por pagar	\$196	\$436	(\$240)	-55%
Total	\$168.461	\$143.431	\$25.029	17%



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- **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 mayo el valor asciende a \$36.269 millones.
- **Recursos a favor de terceros:** los valores más representativos por \$70.338 millones, corresponden a los concesionarios Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 por \$24.485 millones y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6 por \$45.853 millones, del Sistema Integrado de Transporte del Valle de Aburrá (SITVA). A estos concesionarios se les remunera de acuerdo con los kilómetros recorridos, pasajeros movilizados y el valor por kilómetro previamente pactado.

Provisiones

El comportamiento es el siguiente:

Provisiones	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Provisiones diversas	\$11.136	\$7.830	\$3.306	42%
Litigios y demandas	\$3.606	\$4.899	(\$1.293)	-26%
Total	\$14.742	\$12.728	\$2.013	16%

- **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.

La disminución se explica principalmente a las demandas administrativas por el desistimiento del proceso del demandante Agrupación Guinovart por \$1.675 millones el cual tenía como pretensión que se libre de mandamiento de pago y se ordene pagar al Metro de \$1.003 millones por la factura No. 526 y \$112 millones por la obligación contenida en la factura No 257 así como el pago de los intereses; adicionalmente, que se decrete el embargo de las sumas mencionadas.

Otros pasivos

A continuación, el detalle:

Otros pasivos	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Recursos recibidos en administración	\$17.319	\$176.195	(\$158.876)	-90%
Ingresos recibidos por anticipado	\$3.020	\$943	\$2.076	220%
Otros pasivos diferidos	\$3.781	\$137.233	(\$133.452)	-97%
Total	\$24.120	\$314.372	(\$290.252)	-92%



**Lo que tú haces
nos mueve.**



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

Recursos recibidos en administración	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Metro de la 80	\$2.897	\$115.898	(\$113.002)	-98%
Cable Picacho	\$5.916	\$45.604	(\$39.688)	-87%
Tranvía	\$3.674	\$8.066	(\$4.392)	-54%
Fondo de racionalización	\$8	\$5.007	(\$4.999)	-100%
Tren subterráneo	\$2.810	\$0	\$2.810	100%
Bus eléctrico	\$1.248	\$1.442	(\$194)	-13%
Proyecto WIFI	\$619	\$0	\$619	100%
Cable línea K	\$84	\$84	\$0	0%
Corredor Tranvía 80	\$65	\$64	\$1	1%
Convenio Ferrocarril	\$0	\$31	(\$31)	-100%
Total	\$17.319	\$176.195	(\$158.876)	-90%

- **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 mayo 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 \$132.448 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 \$95.195 millones, 54%, principalmente por incremento de los viajes en 60% los cuales pasaron de 63,6 millones en mayo de 2021 a 101.78 millones de viaje en mayo de 2022, este comportamiento se explica por:

El promedio DTL de viajes han registrado un crecimiento con respecto a mayo 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:

- En el mes de marzo y abril (del 21 al 4 de abril) se presentó la contingencia del hundimiento de la vía descendente, este evento afectó el comportamiento en el DTL para la vigencia 2021.
- 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 no se tiene restricciones de movilidad en el sistema.
- En el 2021 se realizaron manifestaciones ciudadanas, que afectaron la prestación del servicio comercial principalmente en las líneas 1 y 2 de buses y el Tranvía y sus cables.

Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$17.301 millones, como se refleja a continuación:

Costo de servicios y bienes comercializados	Mayo		Dif.	Var %
	2022	2021		
Gastos de personal	\$59.840	\$53.911	\$5.928	11%
Depreciaciones y amortizaciones	\$57.748	\$53.048	\$4.700	9%
Mantenimiento y reparaciones	\$31.658	\$36.176	(\$4.518)	-12%
Servicios	\$41.403	\$37.429	\$3.974	11%
Servicios públicos	\$14.538	\$11.172	\$3.366	30%
Seguros generales	\$7.080	\$7.632	(\$552)	-7%
Otros gastos generales	\$6.402	\$4.622	\$1.780	39%
Honorarios, interventorías y auditorías	\$3.016	\$1.568	\$1.448	92%
Impuestos tasas u contribuciones	\$2.521	\$2.363	\$158	7%
Comunicaciones y publicidad	\$2.024	\$1.008	\$1.016	101%
Total	\$226.230	\$208.929	\$17.301	8%

- **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.



Lo que tú haces
nos mueve.



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

- **Servicios:** el crecimiento se ha presentado principalmente en:
 - **Conducción y maniobras trenes y tranvía:** por actualización del IPC del 5,62% en el valor del kilómetro; mayor recorrido en kilómetros por las pruebas requeridas para el proyecto de modernización de la señalización, trenes y ampliación del Patio de Bello.
 - **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 directivo, personal de Servicio al Cliente 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:** mayor consumo de energía por el ingreso del Cable Picacho y mayor número de buses eléctricos en la operación L1 y L2. Adicionalmente mayor kilometraje de la flota de trenes y tranvías como consecuencia de la reactivación económica.

Otros ingresos

Financieros: el aumento en la rentabilidad de los títulos dentro del portafolio, producto del incremento de las tasas. La tasa de rentabilidad promedio del portafolio entre enero y mayo de 2022 fue 7,24% y la del mes de mayo fue de 8,48%.

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

Resultado integral

El acumulado al mes de mayo de 2022 reflejó una utilidad por \$15.824 millones, producto del crecimiento en la afluencia que impactó positivamente los ingresos en el servicio de transporte.



**Lo que tú haces
nos mueve**

