

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de septiembre de 2022-2021 Cifras en millones de pesos

	2022	2021	Var	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	\$1.020.404	\$894.382	\$126.022	14%
Efectivo y equivalente al efectivo	\$ 156.520	\$ 127.308	\$29.213	23%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 266.618	\$ 208.347	\$58.271	28%
Cuentas por cobrar	\$ 181.414	\$ 152.190	\$29.224	19%
Inventarios	\$ 91.670	\$ 92.188	(\$518)	-1%
Otros activos	\$ 324.181	\$ 314.349	\$9.832	3%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$4.146.795	\$3.947.272	\$199.523	5%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 182.046	\$ 81.474	\$100.572	123%
Cuentas por cobrar	\$ 16.315	\$ 5.755	\$10.560	184%
Prestamos por cobrar	\$ 6.763	\$ 7.146	(\$383)	-5%
Propiedad, planta y equipo	\$ 3.909.924	\$ 3.837.591	\$72.332	2%
Otros activos	\$ 31.747	\$ 15.305	\$16.442	107%
	300 * 0.00*000***************************			
TOTAL ACTIVOS	\$5.167.199	\$4.841.654	\$325.546	7%
	,			
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE	\$257.123	\$233.993	\$23.130	10%
Préstamos por pagar	\$ 21.401	\$ 4.077	\$17.324	425%
Cuentas por pagar	\$ 173.924	\$ 151.497	\$22.426	15%
Beneficios a empleados	\$ 34.835	\$ 33.193	\$1.642	5%
Provisiones	\$ 11.935	\$ 10.197	\$1.738	17%
Otros pasivos	\$ 15.028	\$ 35.029	(\$20.001)	-57%
PASIVO NO CORRIENTE	\$6.404.210	\$6.443.384	(\$39.174)	-1%
Préstamos por pagar	\$ 6.335.482	\$ 6.256.239	\$79.243	1%
Beneficios a empleados	\$ 14.755	\$ 15.256	(\$502)	-3%
Provisiones	\$ 29.298	\$ 5.949	\$23.349	392%
Otros pasivos	\$ 24.676	\$ 165.941	(\$141.264)	-85%
TOTAL PASIVO	\$6.661.333	\$6.677.377	(\$16.044)	0%
PATRIMONIO				
Aportes sociales	\$150.269	\$150.269	\$0	0%
Resultado de ejercicio anterior	(\$1.662.102)	(\$1.990.177)	\$328.075	-16%
Resultado del ejercicio	\$20.127	\$5.819	\$14.308	246%
Pérdidas por planes de beneficios a	William to the contraction of th			
empleados	(\$2.427)	(\$1.633)	(\$793)	49%
TOTAL PATRIMONIO	(\$1.494.134)	(\$1.835.724)	\$341.590	-19%
	(♥1.10-7.10-7)	(01.000.12-1)	4011.000	1070
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$5.167.199	\$4.841.654	\$325.546	7%
TOTAL	Ψ0.107.100	V1.011.004	4020.0-10	1 70

Tomás Andrés Elejalde Escobar

Representante legal

Nora Yasmín Castaño Sánchez

ContadoraTP.135356-T





EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

1 de enero al 30 de septiembre de 2022-2021 Cifras en millones de pesos

	2.022	2.021	Dif.	Var %
INCRESOS DE ACTIVIDADES	(2H UPUS = 88H5 - 845 - 1			
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$507.415	\$353.832	\$153.583	43%
Bienes comercializados	\$3.975	\$2.711	\$1.264	47%
Servicios de transporte	\$489.273	\$341.525	\$147.748	43%
Otros servicios	\$14.167	\$9.596	\$4.571	48%
COSTO DE VENTAS	\$421.637	\$387.791	\$33.846	9%
Bienes comercializados	\$2.872	\$1.631	\$1.241	76%
Servicio de Transporte	\$418.765	\$386.160	\$32.605	8%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$85.779	(\$33.959)	\$119.737	-353%
0.30				
GASTOS OPEERACIONALES	\$66.523	\$37.978	\$28.546	75%
ADMÓN, OPERACIÓN Y VENTA	\$28.445	\$25.943	\$2.502	10%
Sueldos y salarios	\$8.976	\$8.178	\$799	10%
Contribuciones imputadas y efectivas	\$2.114	\$1.956	\$158	8%
Aportes sobre la nómina	\$338	\$247	\$91	37%
Prestaciones sociales	\$4.461	\$4.031	\$430	11%
Gastos de personal diversos	\$547	\$276	\$271	98%
Generales	\$10.470	\$9.295	\$1.174	13%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$1.538	\$1.961	(\$423)	-22%
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	\$38.078	\$12.034	\$26.044	216%
Deterioro de inversiones	\$1	\$0	\$1	246%
Depreciación propiedades, planta y equipo	\$446	\$465	(\$19)	-4%
Provisiones litigios	\$25.696	\$1.373	\$24.323	1772%
Provisiones Diversas	\$11.935	\$10.197	\$1.738	17%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	\$19.255	(\$71.937)	\$91.192	-127%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$141.017	\$213.200	(\$72.183)	-34%
Subvenciones	\$141.017	\$213.200	(\$72.183)	-34%
OTROS INGRESOS	\$57.249	\$41.933	\$15.316	37%
Financieros	\$32.809	\$14.295	\$18.513	130%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$15.136	\$11.833	\$3.303	28%
Ingresos diversos	\$9.304	\$15.803	(\$6.499)	-41%
Ganancia participación negocio conjunto	\$0	\$1	(\$1)	-100%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$252	\$279	(\$28)	-10%
Subvenciones	\$252	\$279	(\$28)	-10%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	\$197.142	\$177.098	\$20.044	11%
Comisiones	\$9.851	\$0	\$9.851	100%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$11.529	\$7.923	\$3.606	46%
Financieros	\$174.071	\$168.274	\$5.797	3%
Gastos diversos	\$759	\$115	\$644	561%
Dev, rebajas y descuentos venta servicios	\$8	\$0	\$8	100%
	20			
Pérdida método de participación patrimonial				121%
Pérdida método de participación patrimonial UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$925 \$20.127	\$786 \$5.819	\$139	121% 246%
	\$925	\$786		121% 246%
	\$925 \$20.127	\$786 \$5.819	\$139 \$14.308	246%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	\$925 \$20.127 \$20.127	\$786 \$5.819 \$5.819	\$139 \$14.308 \$14.308	246%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS UTILIDAD NETA DEL PERÍODO OTRO RESULTADO INTEGRAL	\$925 \$20.127 \$20.127 0	\$786 \$5.819 \$5.819 0	\$139 \$14.308 \$14.308 0	246% 246% 0%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	\$925 \$20.127 \$20.127	\$786 \$5.819 \$5.819	\$139 \$14.308 \$14.308	246%

Tomás Artarés Elejalde Escobar Representante legal

Nora Yasmin Castaño Sánchez ContadoraTP.135356-T





ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

	Septiem	bre	D . (1)	
Efectivo y equivalente al efectivo	2022	2021	Dif.	Var %
Depósitos en instituciones financieras	\$140.758	\$80.445	\$60.313	75%
Equivalentes de efectivo	\$6.889	\$42.517	(\$35.628)	-84%
Caja	\$8.813	\$4.284	\$4.528	106%
Efectivo de uso restringido	\$61	\$61	\$0	0%
Total	\$156.520	\$127.308	\$29.213	23%

- 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 septiembre de 2022, se ha dado una recuperación de ingresos por servicios de transporte de lo obtenido en el mismo periodo del 2021, la liquides se ha mantenido en las cuentas de ahorros 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 3 días pendientes de consignación por parte de la transportadora de valores, comparado con 1 día de caja del año 2021 con menor afluencia.

Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Septi	Septiembre		Var %	
inversiones e instrumentos derivados	2022	2021	Dif.	var %	
Inv. administración de liquidez a costo amortizado	\$446.917	\$286.476	\$160.441	56%	
Inversiones en asociadas	\$150	\$1.461	(\$1.310)	-90%	
Inv. en negocios conjuntos participación patrimonial	\$1.584	\$1.868	(\$284)	-15%	
Inv. administración de liquidez al costo acciones ordinarias	\$30	\$30	\$0	0%	
Deterioro acumulado de inversiones	(\$18)	(\$14)	(\$4)	26%	
Total	\$448.663	\$289.821	\$158.843	55%	





 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	Valor	r	Variación	
administración de liquidez al costo acciones ordinarias	2022	2021	Valor	%
Parques del Río S.A.S.	\$12	\$16	(\$4)	-24%
Total	\$12	\$ 16	(\$4)	-24%

Pa	rticipación	
N° Acciones	Vlor nominal	%
300.000	100	10%

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	Val	or	Varia	ción	
controladas, asociadas y negocios conjuntos	2022	2021	Valor	%	
Súper APP	\$ 1.584	\$1.868	-\$284	-15%	
Promotora Ferrocarril de Antioquia	\$11	\$2.263	-\$2.252	-100%	
Metroplús S.A.	\$139	\$141	-\$2	-2%	
Total	\$1.734	\$4.272	-\$2.538	-59%	

Participación						
N° Acciones	Valor nominal	%				
7.533.072	1.000	24%				
1.900.000	383	25%				

- 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,

Cuentas por cobrar

	Septiem	Dif	V- 0/	
Cuentas por cobrar	2022	2021	Dif.	Var %
Venta de bienes	\$19	\$0	\$19	100%
Prestación de servicios	\$157.864	\$134.779	\$23.084	17%
Subvenciones por cobrar	\$11.518	\$5.784	\$5.734	99%
Otras cuentas por cobrar	\$30.808	\$19.929	\$10.878	55%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(\$2.479)	(\$2.548)	\$69	-3%
Total	\$197.729	\$157.945	\$39.784	25%

 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 18% entre septiembre de 2021 v 2022:





RELACIÓN DEFICIT Y APORTES AL FET						
MES	AÑO	Valor déficit neto mensual	Valor pagado (Aportes FET)	Valor pendiente de pago		
Saldo a septier	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		
Septiembre	2022	3.644	0	154.685		

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 \$5.245 millones.

Al 30 de septiembre de 2022 la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por \$154.685 millones, corresponde a:

- > \$29.490 Masivo
- > \$52.669 SAO
- > \$72.527 Metro de Medellín
- Subvenciones por cobrar: el valor más significativo corresponde al valor que fue despignorado 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:





Municipios	Valor
Bello	\$ 4.207
Itagüí	\$ 3.478
Envigado	\$ 1.198
Estrella	\$ 764
Copacabana	\$ 669
Girardota	\$ 648
Caldas	\$ 373
Total	\$ 11.337

• 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 \$10.561 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:







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					Var	Concepto
anticipos	2022	2021	DII.	%	Concepto	
Caf -Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A.	\$34.738	\$73.873	\$39.135	53%	Modernización de la flota de trenes de la serie MAN.	
Maximiliano Londoño Arango	\$1.140	\$0	(\$1.140)	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	\$899	\$349	39%	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)	





Total	\$36.429	\$86.052	(\$49.623)	-58%	MATERIAL STREET, STREE
Coninsa Ramon H	\$0	\$269	\$269	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
Siemens Mobility SAS	\$0	\$5.724	\$5.724	100%	Modernización de los sistemas de señalización ferroviaria del modo de transporte tipo Metro
Consorcio Infraestructura Rover Omicron	\$0	\$5.286	\$5.286	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
Unión Eléctrica S. A.	\$2	\$2	\$0	0%	Suministro, instalación, configuración y puesta a punto de los sistemas de infraestructura tecnológica.

 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	Septiem	Dif.	Var %	
administración	2022	2021	Dii.	var %
Metro de la 80	\$191.476	\$119.573	\$71.903	60%
Cable Picacho	\$14.826	\$39.976	(\$25.150)	-63%
Tranvía	\$11.977	\$12.511	(\$534)	-4%
Fondo de racionalización	\$8	\$5.005	(\$4.997)	-100%
Bus eléctrico	\$1.483	\$1.509	(\$26)	-2%
Corredor Tranvía 80	\$206	\$259	(\$53)	-20%
Encargo fiducia de garantía	\$6.775	\$3.285	\$3.490	106%
Proyecto WIFI	\$634	\$0	\$634	100%
Fondo metropolitano	\$1.444	\$6.589	(\$5.145)	-78%
En administración	\$3.517	\$3.151	\$366	12%
Total	\$232.345	\$191.858	\$40.488	21%

- 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, en agosto de 2022 se recibió el tercer aporte del Municipio de Medellín por \$57.534 millones.
- 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.

Propiedad, planta y equipo:

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

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

Propiedad, planta y equipo	Seption	embre	Dis	Var %
Fropiedad, planta y equipo	2022	2021	Dif.	
Terrenos	\$714.826	\$713.001	\$1.826	0%
Construcciones en curso	\$85.272	\$247.813	(\$162.541)	-66%
Maquinaria y equipo en montaje	\$106.909	\$410.102	(\$303.193)	-74%
Importaciones en transito	\$12.843	\$4.896	\$7.947	162%
Bienes muebles en bodega	\$1.358	\$14.372	(\$13.014)	-91%
Edificaciones	\$1.747.691	\$1.543.851	\$203.840	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	\$809.567	\$472.922	\$336.645	71%
Muebles, enseres y equipo de oficina	\$7.682	\$7.752	(\$70)	-1%
Equipos de comunicación y computación	\$97.491	\$99.428	(\$1.937)	-2%
Equipos de transporte, tracción y elevación	\$1.087.872	\$959.341	\$128.531	13%
Depreciación acumulada	(\$977.988)	(\$840.733)	(\$137.255)	16%
Total	\$3.909.924	\$3.837.591	\$72.332	2%

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: U08,



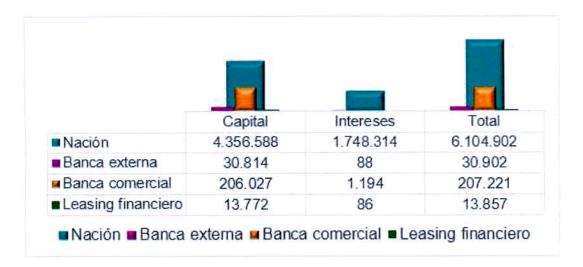


- U38, U41 en diciembre de 2021, U06 en febrero de 2022, U16 en marzo de 2022 y U03, U04, U09, U10, U14 y U25 en agosto 2022.
- ➢ Bienes en bodega: la disminución se explica por el traslado de 137 torniquetes tipo gunnebo, 79 validadores cívica estación, máquinas de recarga automática tipo 2, motores 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 U08, U38, U41 en diciembre de 2021, U06 en febrero de 2022, U16 en marzo de 2022 y U03, U04, U09, U10, U14 y U25 en agosto 2022.

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	Septiem			
	2022	2021	Dif.	Var %
Nación	\$6.104.902	\$5.955.492	\$149.410	3%
Banca externa	\$30.902	\$41.556	(\$10.654)	-26%
Banca comercial	\$207.221	\$255.994	(\$48.773)	-19%
Leasing financiero	\$13.857	\$7.273	\$6.584	91%
Total	\$6.356.883	\$6.260.315	\$96.567	2%

Nación: el crecimiento por \$149.410 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 Medellin 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 comportamiento corresponde principalmente a los pagos por los validadores de Cívica.

Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:





Control	Septie	mbre	Dif.	Var %
Cuentas por pagar	2022	2021	DII.	Var 70
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$30.890	\$40.109	(\$9.219)	-23%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	\$40.317	\$26.261	\$14.056	54%
Recursos a favor de terceros	\$96.319	\$78.888	\$17.431	22%
Descuentos de nómina	\$2.833	\$3.219	(\$385)	-12%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	\$2.625	\$1.733	\$892	51%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	\$334	\$468	(\$134)	-29%
Impuesto al valor agregado - IVA	\$396	\$336	\$60	18%
Otras cuentas por pagar	\$209	\$483	(\$274)	-57%
Total	\$173.924	\$151.497	\$22.426	15%

- Adquisición de bienes y servicios nacionales: la disminución se presentó en proveedores de proyectos de talleres y vías de estacionamiento y Cable Picacho por \$5.039 millones y \$4.108 millones, respectivamente.
- 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 septiembre el valor asciende a \$38.849 millones.
- Recursos a favor de terceros: los valores más representativos por \$82.158 millones, corresponden a los concesionarios Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 por \$29.490 millones y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6 por \$52.669 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	Septiem	Dis	V0/	
	2022	2021	Dif.	Var %
Provisiones diversas	\$11.935	\$10.197	\$1.738	17%
Litigios y demandas	\$29.298	\$5.949	\$23.349	392%
Total	\$41.233	\$16.145	\$25.087	155%

 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	Septiem	bre	D'4	Var %
	2022	2021	Dif.	
Recursos recibidos en administración	\$15.028	\$35.029	(\$20.001)	-57%
Ingresos recibidos por anticipado	\$7.822	\$3.344	\$4.479	134%
Otros pasivos diferidos	\$5.499	\$162.597	(\$157.098)	-97%
Total	\$28.349	\$200.970	(\$172.621)	-86%

 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	Septien	nbre	Dif.	Var %	
administración	2022	2021	DII.		
Cable Picacho	\$4.206	\$15.071	(\$10.865)	-72%	
Tranvía	\$3.511	\$5.910	(\$2.399)	-41%	
Tren subterráneo	\$2.810	\$0	\$2.810	100%	
Metro de la 80	\$2.533	\$7.618	(\$5.084)	-67%	
Bus eléctrico	\$1.250	\$1.278	(\$27)	-2%	
Proyecto WIFI	\$619	\$0	\$619	100%	
Cable línea K	\$84	\$84	\$1	1%	
Fondo de racionalización	\$8	\$5.005	(\$4.997)	-100%	
Corredor Tranvía 80	\$6	\$64	(\$58)	-91%	
Total	\$15.028	\$35.029	(\$20.001)	-57%	

- 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.
- ➤ Metro de la 80: el valor al 30 de septiembre de 2022 corresponde a los recursos recibidos del Municipio de Medellin para la estructuración de la financiación del proyecto Metro de la 80.
- 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 \$155.065 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.





ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Ingresos de actividades ordinarias

Aumentaron en \$153.583 millones, 43%, principalmente por incremento de los viajes en 46%, los cuales pasaron de 129,9 millones en septiembre de 2021 a 189,70 millones de viaje en septiembre 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.
- Manifestaciones ciudadanas, que afectaron la prestación del servicio comercial principalmente en las líneas 1y2 de buses y el Tranvía y sus cables.
- La entrada en operación del Cable Picacho, el 10 de junio de 2021, el cual ha aportado de enero a septiembre de 2022 un total de 4,04 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.
- Al comparar agosto vs septiembre de esta vigencia, se observa una disminución natural en los viajes, ya que en agosto los viajes están afectados por la reactivación del comercio por la feria de las flores el DTL promedio fue de 1.007.213 viajes y en septiembre vuelve a su curva normal promedio DTL 994.399.

Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$33.846 millones, como se refleja a continuación:





Costo de servicios y bienes	Septieml	bre	5.6	V 07
comercializados	2022	2021	Dif.	Var %
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioros	\$110.313	\$95.723	\$14.590	15%
Gastos de personal	\$107.104	\$99.429	\$7.675	8%
Mantenimiento y reparaciones	\$65.014	\$73.620	(\$8.606)	-12%
Servicios públicos	\$32.018	\$22.982	\$9.036	39%
Servicios	\$31.240	\$24.384	\$6.856	28%
Conducción y maniobras	\$29.930	\$28.124	\$1.806	6%
Vigilancia y seguridad	\$15.978	\$15.484	\$495	3%
Seguros generales	\$14.101	\$13.730	\$370	3%
Otros gastos generales	\$8.065	\$8.088	(\$23)	0%
Honorarios	\$5.329	\$3.849	\$1.480	38%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$2.545	\$2.377	\$167	7%
Total	\$421.637	\$387.791	\$33.846	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 poscapitalizacion en mayo de 2022 de equipos electrónicos, electromecánicos.
 - Modernización de unidades MAN: se han activado unidades las cuales se han postcapitalizado así: U38 en octubre de 2021, U08 en noviembre de 2021, U41 en diciembre 2021, U06 en febrero de 2022, U16 en marzo de 2022, U03 en abril de 2022, U09 y U10 en mayo de 2022, U14 en junio de 2022, U04 y U25 en julio 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:
 - En el mantenimiento y reparación de edificios, la disminución por \$6.093 millones, se presentó principalmente por las obras correspondientes a la mitigación de la emergencia del río en la interestación Acevedo-Madera en el 2021.
 - ➤ En trenes el mantenimiento mayor disminuyó en \$4.064 millones, 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 atendieron 13 unidades y 2022, 10 unidades





- Servicios públicos: el aumento se presenta principalmente por:
 - Incremento en los consumos de energía por el ingreso del Cable Picacho, \$650 millones, mayor número de buses eléctricos en la operación L1 y L2, \$659 millones.
 - Mayor kilometraje de la flota de trenes (15,55%), tranvías (10,24%) como consecuencia de la reactivación de la economía, representan un aumento del costo de la energía en \$3.065 y \$74 millones de pesos respectivamente.
 - ➤ Adicional el crecimiento interanual del IPP del 21,62% en septiembre de 2022, que ha representado un incremento de \$5.292 millones.
- Servicios: el crecimiento se ha presentado principalmente en:
 - Servicio de recaudo, reporta un aumento de \$4.365 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.

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.

Subvenciones

En el siguiente cuadro se detallan los recursos recibidos:

Ingresses nor subvensiones	Septie	mbre	Dif	Var %
Ingresos por subvenciones	2022	2021	Dif.	var %
Rentas pignoradas	\$60.741	\$70.412	(\$9.672)	-14%
Metro de la 80	\$57.534	\$111.829	(\$54.295)	-49%
Suspensión acuerdo de pago	\$17.750	\$11.643	\$6.107	52%
Préstamos condonables (AdePMy21/04)	\$4.193	\$4.114	\$79	2%
Proyecto cable Picacho	\$571	\$10.840	(\$10.269)	-95%
Proyecto corredor Tranvía	\$229	\$1.309	(\$1.080)	-83%
Programa apoyo PAEF	\$0	\$3.053	(\$3.053)	-100%
Total	\$141.017	\$213.200	(\$72.183)	-34%





En agosto de 2022 se reconocieron \$57.534 de aportes del Metro de la 80 consignados por el Municipio de Medellin y en el 2021 \$111.829 millones.

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 marcado en inversiones de renta fija. La rentabilidad promedio del portafolio en los meses de enero a septiembre de 2022 fue del 8.44% y la del mes de septiembre fue del 11%.

Resultado integral

El acumulado al mes de septiembre de 2022 reflejó una utilidad por \$20.127 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.



