



Estados financieros Comparativos

Noviembre 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 30 de noviembre de 2022-2021

Cifras en millones de pesos

| | 2022 | 2021 | Var | % |
|---|----------------------|----------------------|-------------------|-------------|
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | \$995.912 | \$875.024 | \$120.888 | 14% |
| Efectivo y equivalente al efectivo | \$ 158.613 | \$ 127.829 | \$30.783 | 24% |
| Inversiones e instrumentos derivados | \$ 235.951 | \$ 198.026 | \$37.925 | 19% |
| Cuentas por cobrar | \$ 197.670 | \$ 166.498 | \$31.172 | 19% |
| Inventarios | \$ 91.367 | \$ 92.357 | (\$990) | -1% |
| Otros activos | \$ 312.312 | \$ 290.314 | \$21.998 | 8% |
| ACTIVO NO CORRIENTE | \$4.196.694 | \$3.999.163 | \$197.531 | 5% |
| Inversiones e instrumentos derivados | \$ 225.426 | \$ 101.861 | \$123.565 | 121% |
| Cuentas por cobrar | \$ 18.108 | \$ 8.028 | \$10.080 | 126% |
| Prestamos por cobrar | \$ 6.965 | \$ 7.122 | (157,3) | -2% |
| Propiedad, planta y equipo | \$ 3.914.697 | \$ 3.867.692 | \$47.005 | 1% |
| Otros activos | \$ 31.498 | \$ 14.460 | \$17.038 | 118% |
| TOTAL ACTIVOS | \$5.192.606 | \$4.874.186 | \$318.420 | 7% |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVO CORRIENTE | \$261.443 | \$239.867 | \$21.576 | 9% |
| Préstamos por pagar | \$ 21.628 | \$ 0 | \$21.628 | 100% |
| Cuentas por pagar | \$ 178.214 | \$ 171.676 | \$6.538 | 4% |
| Beneficios a empleados | \$ 31.439 | \$ 29.552 | \$1.887 | 6% |
| Provisiones | \$ 15.485 | \$ 11.114 | \$4.371 | 39% |
| Otros pasivos | \$ 14.676 | \$ 27.525 | (\$12.848) | -47% |
| PASIVO NO CORRIENTE | \$6.431.349 | \$6.485.650 | (\$54.301) | -1% |
| Préstamos por pagar | \$ 6.376.870 | \$ 6.292.589 | \$84.281 | 1% |
| Beneficios a empleados | \$ 14.737 | \$ 15.246 | (\$509) | -3% |
| Provisiones | \$ 16.335 | \$ 5.940 | \$10.395 | 175% |
| Otros pasivos | \$ 23.407 | \$ 171.875 | (\$148.467) | -86% |
| TOTAL PASIVO | \$6.692.792 | \$6.725.517 | (\$32.725) | 0% |
| PATRIMONIO | | | | |
| Aportes sociales | \$150.269 | \$150.269 | \$0 | 0% |
| Resultado de ejercicio anterior | (\$1.662.121) | (\$1.990.177) | \$328.056 | -16% |
| Resultado del ejercicio | \$14.093 | (\$9.789) | \$23.882 | -244% |
| Pérdidas por planes de beneficios a empleados | (\$2.427) | (\$1.633) | (\$793) | 49% |
| TOTAL PATRIMONIO | (\$1.500.186) | (\$1.851.331) | \$351.144 | -19% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | \$5.192.606 | \$4.874.186 | \$318.420 | 7% |


Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal


Marcela Aguirre Vélez
Contadora TP.142238-T



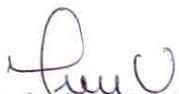
**Lo que tú haces
nos mueve.**



EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
1 de enero al 30 de noviembre de 2022-2021
 Cifras en millones de pesos

| | 2.022 | 2.021 | Dif. | Var % |
|---|------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS | \$628.652 | \$456.328 | \$172.324 | 38% |
| Bienes comercializados | \$4.223 | \$3.628 | \$595 | 16% |
| Servicios de transporte | \$606.465 | \$439.699 | \$166.766 | 38% |
| Otros servicios | \$17.964 | \$13.001 | \$4.963 | 38% |
| COSTO DE VENTAS | \$517.783 | \$483.059 | \$34.725 | 7% |
| Bienes comercializados | \$3.196 | \$2.321 | \$875 | 38% |
| Servicio de Transporte | \$514.587 | \$480.738 | \$33.850 | 7% |
| UTILIDAD BRUTA EN VENTAS | \$110.868 | (\$26.731) | \$137.599 | -515% |
| GTOS OPERACIONALES ADMÓ, OPERACIÓN Y VENTA | \$64.378 | \$45.787 | \$18.591 | 41% |
| Sueldos y salarios | \$11.000 | \$10.013 | \$988 | 10% |
| Contribuciones imputadas | \$22 | \$20 | \$2 | 10% |
| Contribuciones efectivas | \$2.602 | \$2.445 | \$157 | 6% |
| Aportes sobre la nómina | \$384 | \$298 | \$87 | 29% |
| Prestaciones sociales | \$5.487 | \$4.932 | \$554 | 11% |
| Gastos de personal diversos Generales | \$734 | \$325 | \$409 | 126% |
| Impuestos, contribuciones y tasas | \$13.307 | \$12.402 | \$904 | 7% |
| DETER, DEPR, AMORTIZ Y PROV | \$1.954 | \$2.296 | (\$342) | -15% |
| Deterioro de inversiones | \$28.888 | \$13.056 | \$15.832 | 121% |
| Depr. propiedades, planta y equipo | \$1 | \$0 | \$1 | 246% |
| Provisiones litigios | \$545 | \$568 | (\$23) | -4% |
| Provisiones diversas | \$12.856 | \$1.373 | \$11.484 | 837% |
| UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL | \$15.485 | \$11.114 | \$4.371 | 39% |
| TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES | \$147.771 | \$233.136 | (\$85.365) | -37% |
| Subvenciones | \$147.771 | \$233.136 | (\$85.365) | -37% |
| OTROS INGRESOS | \$73.771 | \$47.561 | \$26.210 | 55% |
| Financieros | \$44.646 | \$17.618 | \$27.028 | 153% |
| Ajuste por Diferencia en cambio | \$18.960 | \$13.835 | \$5.125 | 37% |
| Ingresos diversos | \$10.164 | \$16.107 | (\$5.942) | -37% |
| Ganancia participación negocio conjunto | \$0 | \$1 | (\$1) | -100% |
| TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES | \$308 | \$378 | (\$70) | -19% |
| Subvenciones | \$308 | \$378 | (\$70) | -19% |
| OTROS GASTOS NO OPERACIONALES | \$253.631 | \$217.590 | \$36.041 | 17% |
| Comisiones | \$16.059 | \$0 | \$16.059 | 100% |
| Ajuste por Diferencia en cambio | \$21.613 | \$10.766 | \$10.847 | 101% |
| Financieros | \$214.227 | \$205.923 | \$8.304 | 4% |
| Gastos diversos | \$799 | \$115 | \$684 | 593% |
| Dev., rebajas y dsctos venta servicios | \$8 | \$0 | \$8 | 100% |
| Pérd. método participación patrimonial | \$925 | \$786 | \$139 | 18% |
| UTIL. (PÉRDIDA) ANTES DE IMPTOS | \$14.093 | (\$9.789) | \$23.882 | -244% |
| UTIL (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO | \$14.093 | (\$9.789) | \$23.882 | -244% |
| OTRO RESULTADO INTEGRAL | 0 | 0 | 0 | 0% |
| RESULTADO INTEGRAL | \$14.093 | (\$9.789) | \$23.882 | -244% |


 Tomás Andrés Elejalde Escobar
 Representante legal


 Marcela Aguirre Vélez
 Contadora TP. 142238-T



**Lo que tú haces
 nos mueve.**



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

| Efectivo y equivalente al efectivo | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--|------------------|------------------|-----------------|------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Depósitos en instituciones financieras | \$142.962 | \$83.656 | \$59.306 | 71% |
| Equivalentes de efectivo | \$9.210 | \$37.087 | (\$27.877) | -75% |
| Caja | \$6.381 | \$7.026 | (\$645) | -9% |
| Efectivo de uso restringido | \$61 | \$61 | \$0 | 0% |
| Total | \$158.613 | \$127.829 | \$30.783 | 24% |

Depósitos en instituciones financieras: presenta un aumento en los recursos en moneda equivalente en Cop por \$59.306 millones, debido a:

- En el periodo a noviembre de 2022, se ha dado una recuperación de ingresos por servicios de transporte 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
- 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.

Inversiones e instrumentos derivados

| Inversiones e instrumentos derivados | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--|------------------|------------------|------------------|------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Inv. administración de liquidez a costo amortizado | \$459.630 | \$296.542 | \$163.088 | 55% |
| Inversiones en asociadas | \$150 | \$1.461 | (\$1.310) | -90% |
| Inv. en negocios conjuntos part. 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 | \$461.376 | \$299.886 | \$161.490 | 54% |

- 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.



Lo que tú haces
nos mueve



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% |
| Total | \$12 | \$16 | (\$4) | -24% | | | |

Por las características de esta inversión, no se presenta control, control conjunto ni influencia significativa sobre esta entidad, por parte del Metro de Medellín. La variación corresponde al deterioro, por desmejoramiento de la situación financiera de la inversión. La actualización de la inversión se realizó en junio de 2022 con las cifras reportadas a mayo de 2022.

- Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

| Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos | Valor | | Variación | | Participación | | |
|--|----------------|----------------|-----------------|-------------|---------------|---------------|-----|
| | 2022 | 2021 | Valor | % | Nº Acciones | Valor nominal | % |
| Súper APP | \$ 1.584 | \$1.868 | (\$284) | -15% | | | |
| Promotora Ferrocarril de Antioquia | \$11 | \$1.319 | (\$1.308) | -100% | 7.533.072 | 1.000 | 24% |
| Metroplús S.A. | \$139 | \$141 | (\$2) | -2% | 1.900.000 | 383 | 25% |
| Total | \$1.734 | \$4.272 | -\$2.538 | -59% | | | |

- Super APP: corresponde al acuerdo Marco de colaboración empresarial con el Banco Davivienda S.A, el cual tiene como objetivo establecer el marco general que regirá la relación económica y jurídica actual de las partes que comprende la definición de los lineamientos estratégicos para el desarrollo del ecosistema que compone la Super APP Cívica. La participación se definió en un 50% para las partes sobre los resultados del negocio. La diferencia con relación al 2021 hace referencia al ajuste por método de participación Patrimonial de la inversión.
- Promotora Ferrocarril de Antioquia: durante el 2021 se realizó una capitalización de \$333 millones y una disminución de la inversión de \$2.263 millones efecto del método de participación patrimonial, en lo que va corrido del año 2022 se ha realizado ajuste por valor de \$352 por las pérdidas que viene generando dicha inversión.
- Metroplús S.A, con corte a junio de 2022 se actualizó la inversión con una variación neta de \$2 millones, por aplicación del método de participación Patrimonial,



**Lo que tú haces
nos mueve**



Cuentas por cobrar

| Cuentas por cobrar | Noviembre | | Dif. | Var % |
|---|------------------|------------------|-----------------|------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Venta de bienes | \$0 | \$29 | (\$29) | 100% |
| Prestación de servicios | \$169.748 | \$148.953 | \$20.795 | 14% |
| Subvenciones por cobrar | \$17.116 | \$5.950 | \$11.166 | 188% |
| Otras cuentas por cobrar | \$31.393 | \$22.142 | \$9.251 | 42% |
| Deterioro acumulado de cuentas por cobrar | (\$2.479) | (\$2.548) | \$69 | -3% |
| Total | \$215.778 | \$174.526 | \$41.252 | 24% |

- Prestación de servicios

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 13% entre noviembre 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 noviembre 2021 | | | | 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 |
| Octubre | 2022 | 6.491 | 0 | 161.175 |
| Noviembre | 2022 | 4.080 | 0 | 165.256 |

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 \$6.456 millones.

Al 30 de noviembre de 2022 la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por \$165.256 millones, corresponde a:

- \$31.735 Masivo
- \$57.979 SAO
- \$75.542 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:



**Lo que tú haces
nos mueve**



| Municipios | Valor |
|--------------|------------------|
| Bello | \$ 5.955 |
| Itagüí | \$ 4.954 |
| Envigado | \$ 2.436 |
| Estrella | \$ 1.103 |
| Copacabana | \$ 940 |
| Girardota | \$ 911 |
| Caldas | \$ 590 |
| Total | \$ 16.889 |

- Otras cuentas por cobrar: representa los derechos exigibles originados por actividades distintas a la venta de bienes o prestación de servicios, la variación por \$9.251 millones se presentó principalmente por la cuenta a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales - DIAN por el IVA pagado en la importación de elementos y/o componentes para el proyecto de modernización de trenes y los paneles solares, sobre los cuales no se ha obtenido la exclusión otorgada por la Unidad de Planeación Minero Energética (UPME) y la Autoridad Nacional de Licencias Ambientales (ANLA), por lo tanto, mientras se realiza el procedimiento de certificación se debe pagar dicho impuesto y posteriormente realizar la solicitud de devolución ante la DIAN.

Otros activos

El detalle se presenta a continuación:



■ 2022 ■ 2021



Lo que tú haces
nos mueve



Las principales variaciones se presentan:

- Avances y anticipos: representa los valores entregados a los proveedores y contratistas para la adquisición de suministros, servicios e instalación y ejecución de proyectos. La disminución se explica por amortizaciones en la ejecución de los proyectos y contratos. En el siguiente cuadro se presenta el comportamiento:

| Avances y anticipos | Noviembre | | Dif. | Var % | Concepto |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|--|
| | 2022 | 2021 | | | |
| Caf -Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A. | \$29.571 | \$69.399 | (\$39.828) | 57% | 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 |
| Unión Eléctrica S. A. | \$2 | \$2 | \$0 | 0% | Suministro, instalación, configuración y puesta a punto de los sistemas de infraestructura tecnológica. |
| Poma SAS Sucursal Colombia | \$0 | \$775 | (\$775) | 34% | 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) |
| Consortio Infraestructura Rover Omicron | \$0 | \$2.515 | \$2.515 | -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 |
| YUNEX S.A.S. | \$0 | \$5.009 | \$5.009 | -100% | Modernización de los sistemas de señalización ferroviaria del modo de transporte tipo Metro |
| Total | \$30.713 | \$77.699 | (\$46.986) | -60% | |

- 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 | Noviembre | | Dif. | Var % |
|---------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Metro de la 80 | \$183.038 | \$119.637 | \$63.401 | 53% |
| Cable Picacho | \$14.569 | \$28.986 | (\$14.417) | -50% |
| Tranvía | \$11.671 | \$10.781 | \$890 | 8% |
| Fondo de racionalización | \$8 | \$5.012 | (\$5.004) | -100% |
| Bus eléctrico | \$1.485 | \$1.761 | (\$276) | -16% |
| Corredor Tranvía 80 | \$209 | \$260 | (\$51) | -20% |
| Encargo fiducia de garantía | \$15.000 | \$8.767 | \$6.233 | 71% |
| Proyecto WIFI | \$96 | \$0 | \$96 | 100% |
| Fondo metropolitano | \$1.462 | \$4.381 | (\$2.919) | -67% |
| En administración | \$2.644 | \$2.830 | (\$186) | -7% |
| Total | \$230.181 | \$182.415 | \$47.766 | 26% |

- 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 noviembre de 2022 se presenta en el siguiente gráfico:

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



**Lo que tú haces
nos mueve**



| Propiedad, planta y equipo | Noviembre | | Dif. | Var % |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|-----------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Terrenos | \$714.826 | \$713.001 | \$1.826 | 0% |
| Construcciones en curso | \$86.718 | \$269.602 | (\$182.884) | -68% |
| Maquinaria y equipo en montaje | \$82.951 | \$432.511 | (\$349.560) | -81% |
| Importaciones en tránsito | \$13.011 | \$4.554 | \$8.457 | 186% |
| Bienes muebles en bodega | \$1.358 | \$11.371 | (\$10.013) | -88% |
| Edificaciones | \$1.747.691 | \$1.543.830 | \$203.861 | 13% |
| Plantas, ductos y túneles | \$145.996 | \$135.477 | \$10.520 | 8% |
| Redes, líneas y cables | \$77.559 | \$69.381 | \$8.178 | 12% |
| Maquinaria y equipo | \$809.766 | \$482.440 | \$327.325 | 68% |
| Muebles, enseres y equipo de oficina | \$7.682 | \$7.752 | (\$70) | -1% |
| Equipos de comunicación y computación | \$97.503 | \$99.233 | (\$1.730) | -2% |
| Equipos de transporte, tracción y elevación | \$1.132.243 | \$959.341 | \$172.902 | 18% |
| Depreciación acumulada | (\$1.002.607) | (\$860.801) | (\$141.806) | 16% |
| Total | \$3.914.697 | \$3.867.692 | \$47.005 | 1% |

Las principales variaciones se explican por:

- Construcciones en curso: la disminución se explica por la activación de las edificaciones del cable Picacho, patio talleres y vías de estacionamiento.
- 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: activación de las unidades U22 y U19 (junio 2021), U20 (agosto 2021), U38 (octubre 2021) U08 (noviembre 2021), U41 (diciembre 2021), U06 (enero 2022), U16 (febrero 2022), U09 (agosto 2022), U37, U01, U28 (octubre 2022), U24 y U35 (noviembre 2022); adicional la capitalización de cambia vías (junio 2022) del proyecto de Talleres y vías de estacionamiento.
- Importaciones en tránsito: el incremento básicamente se observa por las importaciones de los Montajes guiados MI, la Bateadora y equipos de medición para el Calipri C42.
- Bienes en bodega: la disminución se explica por los traslados realizados a las clases productivas teniendo en cuenta su puesta en funcionamiento. Los equipos trasladados 137 torniquetes tipo gunnebo, 79 validadores cívica estación, máquinas de recarga automática tipo 2, motores eléctricos y pantógrafo para la clase de equipos electromecánico y electrónico.
- Edificaciones: la activación del cable Picacho, ampliación de patio talleres y vías de estacionamiento.



**Lo que tú haces
nos mueve**

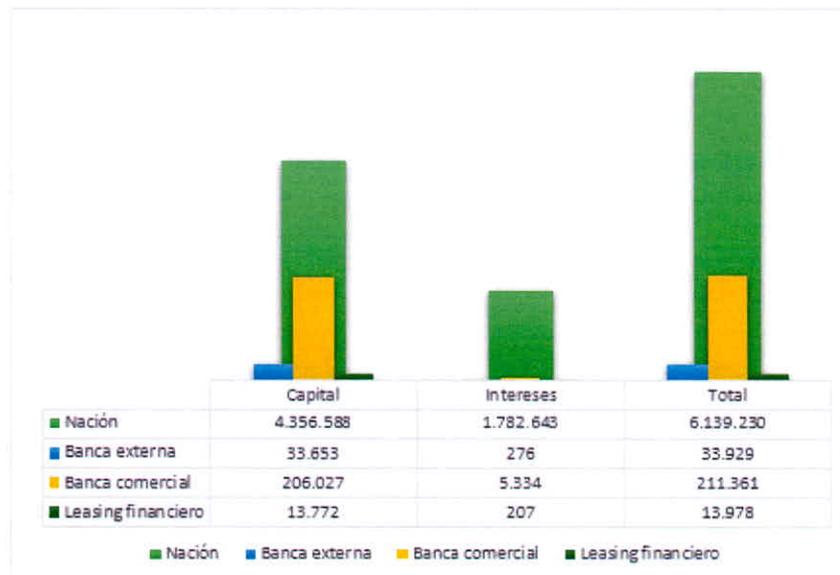


- Maquinaria y equipo: el aumento obedece principalmente a la activación de los equipos del cable Picacho, como sistemas de enfriamiento, inspector térmico de catenaria y rieles y equipamiento medición presión, entre otros.
- Equipos de transporte, tracción y elevación: cabinas activadas del cable Picacho y las unidades modernizadas de trenes.

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 | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--------------------------|--------------------|--------------------|------------------|-----------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Nación | \$6.139.230 | \$5.984.379 | \$154.851 | 3% |
| Banca externa | \$33.929 | \$42.946 | (\$9.017) | -21% |
| Banca comercial | \$211.361 | \$257.943 | (\$46.582) | -18% |
| Leasing financiero | \$13.978 | \$7.321 | \$6.657 | 91% |
| Total | \$6.398.498 | \$6.292.589 | \$105.910 | 2% |

Nación: el crecimiento por \$154.851 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.



Lo que tú haces
nos mueve



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 oficio No. 1 al Acuerdo Metro del 28 de abril de 2021 suscrito por la Nación, Departamento de Antioquia, Metro de Medellín Ltda., y Municipio de Medellín se suspendió el pago del mismo durante el año 2021, en atención a la facultad otorgada a la Nación en el artículo 121 de la Ley 2063 de 2020.

Con lo anterior 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:

| Cuentas por pagar | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--|------------------|------------------|----------------|-----------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Adquisición de bienes y servicios nacionales | \$27.293 | \$45.523 | (\$18.230) | -40% |
| Adquisición de bienes y servicios del exterior | \$39.821 | \$29.830 | \$9.990 | 33% |
| Recursos a favor de terceros | \$103.654 | \$89.446 | \$14.207 | 16% |
| Descuentos de nómina | \$3.715 | \$3.260 | \$456 | 14% |
| Retenciones en la fuente e impuesto de timbre | \$2.864 | \$2.558 | \$306 | 12% |
| Impuestos, contribuciones y tasas por pagar | \$225 | \$424 | (\$200) | -47% |
| Impuesto al valor agregado - IVA | \$430 | \$398 | \$32 | 8% |
| Otras cuentas por pagar | \$212 | \$236 | (\$24) | -10% |
| Total | \$178.214 | \$171.676 | \$6.538 | 4% |

- Adquisición de bienes y servicios nacionales: la disminución se presentó en proveedores de proyectos de talleres y vías de estacionamiento y Cable Picacho.
- 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 noviembre el valor asciende a \$39.406 millones.



Lo que tú haces
nos mueve



- Recursos a favor de terceros: los valores más representativos por \$89.714 millones, corresponden a los concesionarios Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 por \$31.735 millones y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6 por \$57.979 millones, del Sistema Integrado de Transporte del Valle de Aburrá (SITVA).

Provisiones

El comportamiento es el siguiente:

| Provisiones | Noviembre | | Dif. | Var % |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Provisiones diversas | \$15.485 | \$11.114 | \$4.371 | 39% |
| Litigios y demandas | \$16.335 | \$5.940 | \$10.395 | 175% |
| Total | \$31.820 | \$17.055 | \$14.766 | 87% |

- 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).

Otros pasivos

A continuación, el detalle:

| Otros pasivos | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|--------------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Recursos recibidos en administración | \$14.676 | \$27.525 | (\$12.848) | -47% |
| Ingresos recibidos por anticipado | \$6.368 | \$2.598 | \$3.771 | 145% |
| Depósitos recibidos en garantía | \$11.449 | \$0 | \$11.449 | 100% |
| Otros pasivos diferidos | \$5.499 | \$169.277 | (\$163.779) | -97% |
| Total | \$37.992 | \$199.399 | (\$161.407) | -81% |

- Recursos recibidos en administración: representa los recursos recibidos por la Empresa para la ejecución de proyectos como: Metro la 80 y su estructuración, Cable Picacho, corredor tranviario y tren subterráneo. A continuación, se detalla:

| Recursos recibidos en administración | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Cable Picacho | \$4.427 | \$8.547 | (\$4.120) | -48% |
| Tranvía | \$3.485 | \$4.191 | (\$706) | -17% |
| Tren subterráneo | \$2.810 | \$0 | \$2.810 | 100% |
| Metro de la 80 | \$2.533 | \$8.097 | (\$5.564) | -69% |
| Bus eléctrico | \$1.252 | \$1.529 | (\$278) | -18% |
| Proyecto WIFI | \$76 | \$0 | \$76 | 100% |
| Cable línea K | \$85 | \$84 | \$2 | 2% |
| Fondo de racionalización | \$8 | \$5.012 | (\$5.004) | -100% |
| Corredor Tranvía 80 | \$0 | \$64 | (\$64) | -100% |
| Total | \$14.676 | \$27.525 | (\$12.848) | -47% |



Lo que tú haces
nos mueve



- 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 Medellín para la estructuración de la financiación del proyecto Metro de la 80.
- Depósitos recibidos en garantía: corresponden a las retenciones técnicas efectuadas a los diferentes proveedores y contratistas.
- 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 \$161.272 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 \$172.324 millones, 38%, principalmente por incremento de los viajes en 39%, los cuales pasaron de 168,87 millones en noviembre de 2021 a 234,71 millones de viaje en noviembre 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
 - Línea H del 8 al 15 de octubre
 - Línea L del 16 al 18 de octubre
 - Línea J del 15 al 23 de octubre

Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$34.725 millones, como se refleja a continuación:



Lo que tú haces
nos mueve



| Costo de servicios y bienes comercializados | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioros | \$135.856 | \$117.163 | \$18.693 | 16% |
| Gastos de personal | \$131.179 | \$121.580 | \$9.599 | 8% |
| Mantenimiento y reparaciones | \$81.511 | \$96.337 | (\$14.825) | -15% |
| Servicios públicos | \$39.507 | \$29.705 | \$9.801 | 33% |
| Servicios | \$38.445 | \$30.233 | \$8.212 | 27% |
| Conducción y maniobras | \$36.498 | \$34.494 | \$2.004 | 6% |
| Seguros generales | \$17.957 | \$16.609 | \$1.348 | 8% |
| Vigilancia y seguridad | \$17.668 | \$19.217 | (\$1.549) | -8% |
| Otros gastos generales | \$9.920 | \$10.617 | (\$697) | -7% |
| Honorarios | \$6.697 | \$4.713 | \$1.984 | 42% |
| Impuestos, contribuciones y tasas | \$2.545 | \$2.390 | \$155 | 6% |
| Total | \$517.783 | \$483.059 | \$34.725 | 7% |

- 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: activación de las unidades U22 y U19 (junio 2021), U20 (agosto 2021), U38 (octubre 2021) U08 (noviembre 2021), U41 (diciembre 2021), U06 (enero 2022), U16 (febrero 2022), U09 (agosto 2022), U37, U01, U28 (octubre 2022), U24 y U35 (noviembre 2022).
 - Modernización de señalización: activado en mayo de 2022 con postcapitalización a enero de 2022.
 - Talleres y vías de estacionamiento: activación de obra civil, cambia vías y equipo electromecánico.
- 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 \$6.401 millones, se presentó principalmente por las obras correspondientes a la emergencia presentada en la interestación Acevedo-Madera por \$9.549 millones en el año 2021, sin embargo para 2022 se presentaron \$2.665 millones, obras de protección para la vía férrea entre Industriales-Poblado y \$490 por las actividades asociadas a la reparación de la Interestación Caribe-



Lo que tú haces
nos mueve



Tricentenario, con ocasión de la falla presentada en la quebrada la Cantera en el 2022.

- En trenes el mantenimiento mayor disminuyó en \$7.417 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, 17 unidades.
- Servicios públicos: el aumento se presenta principalmente por:
 - Incremento en los consumos de energía por el ingreso del Cable Picacho, \$675 millones, mayor número de buses eléctricos en la operación L1 y L2, \$792 millones.
 - Mayor kilometraje de la flota de trenes (14,24%), tranvías (8,43%) como consecuencia de la reactivación de la economía, representan un aumento del costo de la energía en \$3.371 y \$75 millones de pesos respectivamente.
 - Adicional el crecimiento interanual del IPP del 21,73% en noviembre de 2022, que ha representado un incremento de \$4.252 millones.
- Servicios: el crecimiento se ha presentado principalmente en:
 - Servicio de recaudo, reporta un aumento de \$5.417 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, nuevos espacios en Acevedo de la línea P (torniquetes e ingreso, oficinas en el piso 2, plataformas laterales) y los nuevos talleres y vías de mantenimiento en patios Bello.
 - 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 a la fecha es de \$12.341 millones.



**Lo que tú haces
nos mueve**



Subvenciones

En el siguiente cuadro se detallan los recursos recibidos:

| Ingresos por subvenciones | Noviembre | | Dif. | Var % |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|
| | 2022 | 2021 | | |
| Rentas pignoradas | \$61.915 | \$76.923 | (\$15.007) | -20% |
| Metro de la 80 | \$57.534 | \$111.829 | (\$54.295) | -49% |
| Suspensión acuerdo de pago | \$23.302 | \$23.312 | (\$11) | 0% |
| Prestamos condonables (AdeP My21/04) | \$4.193 | \$4.114 | \$79 | 2% |
| Proyecto cable Picacho | \$571 | \$11.368 | (\$10.797) | -95% |
| Proyecto corredor Tranvía | \$257 | \$2.537 | (\$2.280) | -90% |
| Programa apoyo PAEF | \$0 | \$3.053 | (\$3.053) | -100% |
| Total | \$147.771 | \$233.136 | (\$85.365) | -37% |

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

Otros ingresos

Financieros: el aumento se explica principalmente por la recuperación paulatina del valor del portafolio como respaldo a la sostenibilidad financiera de la empresa y aumento de la tasa de interés por parte del banco de la república. La rentabilidad promedio del portafolio en los meses de enero a noviembre de 2022 es de 9,14% y para el mes de noviembre del 12,47%.

Resultado integral

El acumulado al mes de noviembre de 2022 reflejó una utilidad por \$14.093 millones, producto del crecimiento en la afluencia que impactó positivamente los ingresos en el servicio de transporte y aportes para el Metro de la 80 realizados en agosto por el Municipio de Medellín por \$57.534 millones.



Lo que tú haces
nos mueve

