



Estados financieros Comparativos

Octubre 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 octubre de 2022-2021

Cifras en millones de pesos

	2022	2021	Var	%
ACTIVOS				
ACTIVO CORRIENTE	\$1.024.979	\$902.601	\$122.378	14%
Efectivo y equivalente al efectivo	\$ 160.045	\$ 136.543	\$23.502	17%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 254.714	\$ 210.037	\$44.677	21%
Cuentas por cobrar	\$ 190.302	\$ 163.221	\$27.081	17%
Inventarios	\$ 90.634	\$ 91.372	(\$738)	-1%
Otros activos	\$ 329.285	\$ 301.429	\$27.857	9%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$4.170.882	\$3.964.087	\$206.795	5%
Inversiones e instrumentos derivados	\$ 206.389	\$ 77.562	\$128.827	166%
Cuentas por cobrar	\$ 17.821	\$ 5.755	\$12.066	210%
Prestamos por cobrar	\$ 6.987	\$ 7.133	(146,7)	-2%
Propiedad, planta y equipo	\$ 3.908.044	\$ 3.858.753	\$49.291	1%
Otros activos	\$ 31.641	\$ 14.883	\$16.758	113%
TOTAL ACTIVOS	\$5.195.862	\$4.866.689	\$329.173	7%

PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE	\$270.895	\$241.104	\$29.790	12%
Préstamos por pagar	\$ 21.628	\$ 0	\$21.628	100%
Cuentas por pagar	\$ 184.702	\$ 166.222	\$18.480	11%
Beneficios a empleados	\$ 37.421	\$ 35.504	\$1.916	5%
Provisiones	\$ 12.503	\$ 10.782	\$1.721	16%
Otros pasivos	\$ 14.640	\$ 28.595	(\$13.955)	-49%
PASIVO NO CORRIENTE	\$6.412.487	\$6.466.773	(\$54.285)	-1%
Préstamos por pagar	\$ 6.356.785	\$ 6.275.356	\$81.429	1%
Beneficios a empleados	\$ 14.746	\$ 15.255	(\$509)	-3%
Provisiones	\$ 16.335	\$ 5.949	\$10.386	175%
Otros pasivos	\$ 24.622	\$ 170.213	(\$145.591)	-86%
TOTAL PASIVO	\$6.683.382	\$6.707.877	(\$24.495)	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	\$26.759	\$354	\$26.405	7464%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	(\$2.427)	(\$1.633)	(\$793)	49%
TOTAL PATRIMONIO	(\$1.487.520)	(\$1.841.188)	\$353.668	-19%

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$5.195.862	\$4.866.689	\$329.173	7%
----------------------------------	--------------------	--------------------	------------------	-----------


Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal


Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP.135356-T



**Lo que tú haces
nos mueve.**



EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

1 de enero al 31 de octubre de 2022-2021

Cifras en millones de pesos

	2.022	2.021	Dif.	Var %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$568.495	\$404.422	\$164.073	41%
Bienes comercializados	\$4.173	\$3.178	\$994	31%
Servicios de transporte	\$548.515	\$390.170	\$158.345	41%
Otros servicios	\$15.807	\$11.073	\$4.734	43%
COSTO DE VENTAS	\$469.518	\$434.580	\$34.938	8%
Bienes comercializados	\$3.160	\$1.958	\$1.202	61%
Servicio de Transporte	\$466.358	\$432.622	\$33.736	8%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS	\$98.977	(\$30.159)	\$129.136	-428%
GASTOS OPERACIONALES	\$71.057	\$41.229	\$29.828	72%
DE ADMÓN., OPERACIÓN Y VENTA	\$31.850	\$28.557	\$3.293	12%
Sueldos y salarios	\$9.977	\$9.106	\$871	10%
Contribuciones imputadas	\$21	\$17	\$4	21%
Contribuciones efectivas	\$2.373	\$2.225	\$148	7%
Aportes sobre la nómina	\$360	\$270	\$90	33%
Prestaciones sociales	\$4.965	\$4.467	\$497	11%
Gastos de personal diversos	\$620	\$294	\$325	111%
Generales	\$11.869	\$10.056	\$1.812	18%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$1.667	\$2.120	(\$453)	-21%
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	\$39.207	\$12.672	\$26.535	209%
Deterioro de inversiones	\$1	\$0	\$1	246%
Depreciación propiedades, planta y equipo	\$495	\$517	(\$21)	-4%
Provisiones litigios	\$26.207	\$1.373	\$24.835	1809%
Provisiones diversas	\$12.503	\$10.782	\$1.721	16%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL	\$27.919	(\$71.388)	\$99.307	-139%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$144.349	\$222.535	(\$78.186)	-35%
Subvenciones	\$144.349	\$222.535	(\$78.186)	-35%
OTROS INGRESOS	\$78.276	\$45.501	\$32.775	72%
Financieros	\$38.732	\$15.823	\$22.909	145%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$16.535	\$13.619	\$2.917	21%
Ingresos diversos	\$23.009	\$16.058	\$6.951	43%
Ganancia participación negocio conjunto	\$0	\$1	(\$1)	-100%
TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	\$280	\$328	(\$48)	-15%
Subvenciones	\$280	\$328	(\$48)	-15%
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	\$223.505	\$195.965	\$27.539	14%
Comisiones	\$9.851	\$0	\$9.851	100%
Ajuste por Diferencia en cambio	\$17.775	\$7.974	\$9.800	123%
Financieros	\$194.166	\$187.090	\$7.076	4%
Gastos diversos	\$780	\$115	\$665	577%
Dev., rebajas y descuentos venta servicios	\$8	\$0	\$8	100%
Pérdida método de participación patrimonial	\$925	\$786	\$139	121%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$26.759	\$354	\$26.405	7464%
UTILIDAD NETA DEL PERÍODO	\$26.759	\$354	\$26.405	7464%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	\$26.759	\$354	\$26.405	7464%

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Representante legal

Nora Yasmín Castaño Sánchez
Contadora TP.135356-T



Lo que tú haces
nos mueve.



ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVO

Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depósitos en instituciones financieras	\$139.995	\$80.154	\$59.841	75%
Equivalentes de efectivo	\$6.978	\$48.550	(\$41.572)	-86%
Caja	\$13.011	\$7.778	\$5.234	67%
Efectivo de uso restringido	\$61	\$61	\$0	0%
Total	\$160.045	\$136.543	\$23.502	17%

- Depósitos en instituciones financieras: el aumento en los depósitos en instituciones financieras se ha presentado por:
 - En el período a octubre de 2022, se ha dado una recuperación de los ingresos por servicios de transporte de lo obtenido en el mismo período del 2021.
 - La liquidez se ha mantenido en las cuentas de ahorro, aprovechando el alza en las tasas de interés del mercado.
- Equivalentes de efectivo: la disminución en el valor de los CDTs transaccionales corresponden a un ajuste en la política de clasificación de equivalentes de efectivo, donde se considera como equivalentes de efectivo solo aquellos CDTs constituidos a un plazo inferior a 90 días.
- Caja: se evidencia un aumento en el efectivo en caja como consecuencia de tres días pendientes de consignación por parte de la transportadora de valores, comparado con un día de caja del año 2021 con menor afluencia.

Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Inv. administración de liquidez a costo amortizado	\$459.357	\$284.255	\$175.102	62%
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	\$461.103	\$287.599	\$173.503	60%



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

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

- Inversiones administración de liquidez al costo acciones ordinarias

Inversiones de administración de liquidez al costo acciones ordinarias	Valor		Variación		Participación		
	2022	2021	Valor	%	N° Acciones	Valor nominal	%
Parques del Río S.A.S.	\$12	\$16	(\$4)	-24%	300.000	100	10%
Total	\$12	\$16	(\$4)	-24%			

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

- Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Inversiones en controladas, asociadas y negocios conjuntos	Valor		Variación		Participación		
	2022	2021	Valor	%	N° Acciones	Valor nominal	%
Súper APP	\$ 1.584	\$1.868	(\$284)	-15%			
Promotora Ferrocarril de Antioquia	\$11	\$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,

Cuentas por cobrar

Cuentas por cobrar	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Venta de bienes	\$0	\$35	(\$35)	100%
Prestación de servicios	\$165.274	\$142.148	\$23.126	16%
Subvenciones por cobrar	\$14.263	\$5.720	\$8.544	149%
Otras cuentas por cobrar	\$31.065	\$23.621	\$7.443	32%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(\$2.479)	(\$2.548)	\$69	-3%
Total	\$208.123	\$168.976	\$39.147	23%

- 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 y 2022:



RELACIÓN DEFICIT Y APORTES AL FET				
MES	AÑO	Valor déficit neto mensual	Valor pagado (Aportes FET)	Valor pendiente de pago
Saldo a octubre de 2021				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
Octubre	2022	6.491	0	161.175

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 \$5.867 millones.

Al 31 de octubre de 2022 la cuenta por cobrar al Municipio de Medellín por \$161.175 millones, corresponde a:

- \$30.807 Masivo
 - \$56.674 SAO
 - \$73.694 Metro de Medellín
- Subvenciones por cobrar: el valor más significativo corresponde al valor que fue designorado de las rentas por los diferentes municipios que van con destino al Metro, pendientes de la aceptación del Ministerio de Hacienda para su desembolso a la caja metro. A continuación, el detalle por Municipio:



Municipios	Valor
Bello	\$ 5.066
Itagüí	\$ 4.197
Envigado	\$ 1.824
Estrella	\$ 930
Copacabana	\$ 803
Girardota	\$ 775
Caldas	\$ 482
Total	\$ 14.078

- Otras cuentas por cobrar:, y representa los derechos exigibles originados por actividades distintas a la venta de bienes o prestación de servicios, la variación por \$7.443 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.

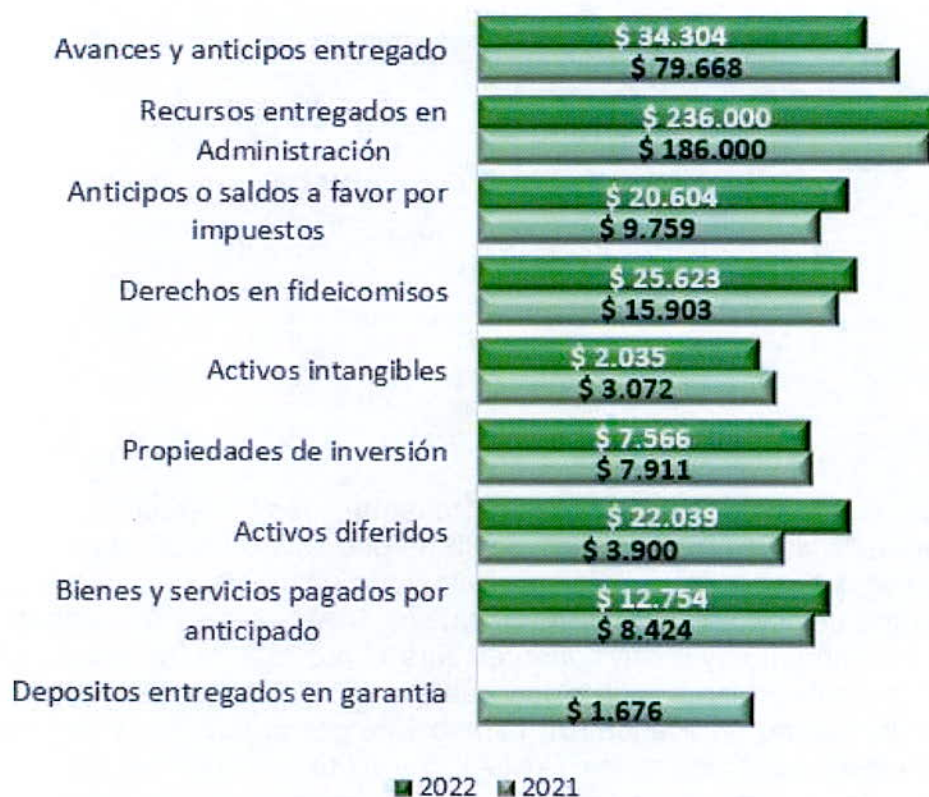
Otros activos

El detalle se presenta a continuación:



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	Octubre		Dif.	Var %	Concepto
	2022	2021			
Caf -Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A.	\$32.613	\$70.070	\$37.458	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	\$833	\$283	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)



**Lo que tú haces
nos mueve.**



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	\$3.739	\$3.739	100%	Ampliación de la infraestructura y señalización ferroviaria de las vías de estacionamiento de trenes y talleres alternos para el mantenimiento de los mismos, ubicados en los patios de la empresa
Siemens Mobility SAS	\$0	\$5.024	\$5.024	100%	Modernización de los sistemas de señalización ferroviaria del modo de transporte tipo Metro
Total	\$34.304	\$79.668	(\$45.364)	-57%	

- 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	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Metro de la 80	\$191.662	\$119.019	\$72.643	61%
Cable Picacho	\$15.034	\$34.952	(\$19.918)	-57%
Tranvía	\$12.041	\$12.217	(\$176)	-1%
Fondo de racionalización	\$8	\$5.009	(\$5.001)	-100%
Bus eléctrico	\$1.484	\$1.507	(\$23)	-2%
Corredor Tranvía 80	\$208	\$260	(\$52)	-20%
Encargo fiducia de garantía	\$10.935	\$5.895	\$5.040	86%
Proyecto WIFI	\$95	\$0	\$95	100%
Fondo metropolitano	\$1.453	\$4.379	(\$2.926)	-67%
En administración	\$3.081	\$2.764	\$317	11%
Total	\$236.000	\$186.000	\$50.000	27%

- 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 octubre de 2022 se presenta en el siguiente gráfico:

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

Propiedad, planta y equipo	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Terrenos	\$714.826	\$713.001	\$1.826	0%
Construcciones en curso	\$86.867	\$259.606	(\$172.739)	-67%
Maquinaria y equipo en montaje	\$80.222	\$429.572	(\$349.350)	-81%
Importaciones en tránsito	\$12.984	\$4.906	\$8.078	165%
Bienes muebles en bodega	\$1.358	\$14.372	(\$13.014)	-91%
Edificaciones	\$1.747.691	\$1.543.830	\$203.861	13%
Plantas, ductos y túneles	\$145.996	\$135.465	\$10.531	8%
Redes, líneas y cables	\$70.404	\$69.381	\$1.023	1%
Maquinaria y equipo	\$809.642	\$472.966	\$336.675	71%
Muebles, enseres y equipo de oficina	\$7.682	\$7.752	(\$70)	-1%
Equipos de comunicación y computación	\$97.636	\$99.428	(\$1.792)	-2%
Equipos de transporte, tracción y elevación	\$1.123.190	\$959.341	\$163.849	17%
Depreciación acumulada	(\$990.453)	(\$850.867)	(\$139.586)	16%
Total	\$3.908.044	\$3.858.753	\$49.291	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).



- 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.
- 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:



**Lo que tú haces
nos mueve.**



Obligaciones financieras	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Nación	\$6.122.079	\$5.970.003	\$152.076	3%
Banca externa	\$33.117	\$41.084	(\$7.967)	-19%
Banca comercial	\$209.295	\$256.971	(\$47.676)	-19%
Leasing financiero	\$13.922	\$7.298	\$6.624	91%
Total	\$6.378.413	\$6.275.356	\$103.057	2%

Nación: el crecimiento por \$152.076 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 pignoras 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 comportamiento corresponde principalmente a los pagos por los validadores de Cívica.

Cuentas por pagar

El detalle se presenta a continuación:



Cuentas por pagar	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Adquisición de bienes y servicios nacionales	\$26.045	\$43.131	(\$17.086)	-40%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	\$40.683	\$28.347	\$12.336	44%
Recursos a favor de terceros	\$103.183	\$87.597	\$15.586	18%
Descuentos de nómina	\$2.895	\$3.210	(\$315)	-10%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	\$2.645	\$2.554	\$90	4%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	\$279	\$398	(\$118)	-30%
Impuesto al valor agregado - IVA	\$743	\$554	\$189	34%
Otras cuentas por pagar	\$8.229	\$432	\$7.797	1803%
Total	\$184.702	\$166.222	\$18.480	11%

- 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 septiembre el valor asciende a \$40.683 millones.
- Recursos a favor de terceros: los valores más representativos por \$103.183 millones, corresponden a los concesionarios Masivo de Occidente, (MDO) cuenca 3 por \$30.807 millones y Sistema Alimentador Oriental (SAO) cuenca 6 por \$56.674 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	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Provisiones diversas	\$12.503	\$10.782	\$1.721	16%
Litigios y demandas	\$16.335	\$5.949	\$10.386	175%
Total	\$28.838	\$16.731	\$12.107	72%

- 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).



**Lo que tú haces
nos mueve.**



Otros pasivos

A continuación, el detalle:

Otros pasivos	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Recursos recibidos en administración	\$14.640	\$28.595	(\$13.955)	-49%
Ingresos recibidos por anticipado	\$7.675	\$3.000	\$4.675	156%
Depósitos recibidos en garantía	\$11.449	0	\$11.449	100%
Otros pasivos diferidos	\$5.499	\$167.214	(\$161.715)	-97%
Total	\$39.262	\$198.808	(\$159.546)	-80%

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

Recursos recibidos en administración	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Cable Picacho	\$4.340	\$10.224	(\$5.884)	-58%
Tranvía	\$3.530	\$5.632	(\$2.102)	-37%
Tren subterráneo	\$2.810	\$0	\$2.810	100%
Metro de la 80	\$2.533	\$6.307	(\$3.774)	-60%
Bus eléctrico	\$1.251	\$1.275	(\$24)	-2%
Proyecto WIFI	\$76	\$0	\$76	100%
Cable línea K	\$85	\$84	\$2	2%
Fondo de racionalización	\$8	\$5.009	(\$5.001)	-100%
Corredor Tranvía 80	\$6	\$64	(\$58)	-91%
Total	\$14.640	\$28.595	(\$13.955)	-49%

- 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 \$159.451 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 \$164.073 millones, 41%, principalmente por incremento de los viajes en 42,5%, los cuales pasaron de 149,24 millones en octubre de 2021 a 212,61 millones de viaje en octubre 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 septiembre vs octubre de esta vigencia, se observa un crecimiento en los viajes del 1,5%, 14.893 viajes, básicamente por semana escolar del 10 al 14 de octubre, lo que trae más viajeros en el sistema, el DTL promedio de octubre fue de 1.009.292 y en septiembre fue de promedio DTL 994.399.

Costo de ventas de servicios

Presentó un aumento de \$34.938 millones, como se refleja a continuación:



Costo de servicios y bienes comercializados	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioros	\$123.177	\$106.421	\$16.756	16%
Gastos de personal	\$118.801	\$110.459	\$8.342	8%
Mantenimiento y reparaciones	\$72.458	\$83.734	(\$11.275)	-13%
Servicios públicos	\$35.843	\$26.292	\$9.552	36%
Servicios	\$34.933	\$27.255	\$7.678	28%
Conducción y maniobras	\$33.269	\$31.283	\$1.986	6%
Vigilancia y seguridad	\$17.232	\$18.055	(\$823)	-5%
Seguros generales	\$16.152	\$15.028	\$1.124	7%
Otros gastos generales	\$9.084	\$9.334	(\$251)	-3%
Honorarios	\$6.023	\$4.332	\$1.691	39%
Impuestos, contribuciones y tasas	\$2.545	\$2.387	\$158	7%
Total	\$469.518	\$434.580	\$34.938	8%

- 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).
 - 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 \$6.315 millones, se presentó principalmente por las obras correspondientes a la emergencia presentada en la interestación Acevedo-Madera por \$9.677 millones en el año 2021, sin embargo para 2022 se presentaron \$2.235 millones, obras de protección para la vía férrea entre Industriales-Poblado y \$1.810 millones en intervenciones instalaciones físicas, incluyendo las realizadas en la Interestación Caribe-Tricentenario, con ocasión de la falla presentada en la quebrada la Cantera en el 2022.



**Lo que tú haces
nos mueve.**



- 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, \$668 millones, mayor número de buses eléctricos en la operación L1 y L2, \$734 millones.
 - Mayor kilometraje de la flota de trenes (14,84%), tranvías (9,23%) como consecuencia de la reactivación de la economía, representan un aumento del costo de la energía en \$3.241 y \$74 millones de pesos respectivamente.
 - Adicional el crecimiento interanual del IPP del 21,88% en octubre de 2022, que ha representado un incremento de \$5.333 millones.
- Servicios: el crecimiento se ha presentado principalmente en:
 - Servicio de recaudo, reporta un aumento de \$4.849 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.

Subvenciones

En el siguiente cuadro se detallan los recursos recibidos:



Ingresos por subvenciones	Octubre		Dif.	Var %
	2022	2021		
Rentas pignoradas	\$61.320	\$73.591	(\$12.271)	-17%
Metro de la 80	\$57.534	\$111.829	(\$54.295)	-49%
Suspensión acuerdo de pago	\$20.491	\$17.363	\$3.128	18%
Prestamos condonables (AdeP My21/04)	\$4.193	\$4.114	\$79	2%
Proyecto cable Picacho	\$571	\$11.243	(\$10.672)	-95%
Proyecto corredor Tranvía	\$241	\$1.342	(\$1.102)	-82%
Programa apoyo PAEF	\$0	\$3.053	(\$3.053)	-100%
Total	\$144.349	\$222.535	(\$78.186)	-35%

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 octubre de 2022 es de 8,80% y para el mes de octubre del 12,02%.

Resultado integral

El acumulado al mes de octubre de 2022 reflejó una utilidad por \$26.759 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.**

