

# ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

## MARZO 2026

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA MARZO 2026 DICIEMBRE 2025

	mar-26	dic-25	% VARIACION
<b>ACTIVO</b>	206,020,854,808	205,115,752,945	0.44%
<b>PASIVO</b>	324,098,182,724	323,756,764,951	0.11%
<b>PATRIMONIO</b>	-118,077,327,916	-118,641,012,006	-0.48%

#### **1. Situación de Activos y Pasivos**

Al cierre del periodo, el activo de la entidad registró un aumento del 0.44%, aunque el valor del efectivo disminuye principalmente por el cumplimiento de obligaciones (cuentas por pagar) con corte a diciembre 31 de 2025, lo cual impactó directamente los saldos en cuentas bancarias.

Pero contrarresta con el aumento de cuentas por cobrar, por el registro del saldo pendiente por recibir de \$4.145.705.097, equivalente al 50% del Convenio Interadministrativo 119 de 2025. Dicho convenio, suscrito entre el Municipio de Bucaramanga y el Área Metropolitana (AMB), tiene como objeto aunar esfuerzos para garantizar la prestación del servicio público de transporte.

En cuanto al pasivo el aumento obedece al registro de dos procesos fallados en segunda instancia en contra de la entidad, por lo tanto, a 31 de marzo de 2026, el endeudamiento total alcanzó el 160.54%. Este indicador se debe primordialmente a los pasivos derivados de procesos judiciales, que ascienden a \$154.151.695.000.

#### **2. Gestión de Intereses y Provisiones**

De acuerdo con las proyecciones de la Dirección Administrativa, los intereses por procesos fallados en contra de la entidad suman \$440.860.044.507. De este valor, \$161.871.286.486 ya están registrados como pasivos en la cuenta de "Provisiones por Pagar". El saldo restante se mantiene en cuentas de orden y, según la política contable de la entidad, será reconocido como pasivo cierto únicamente cuando se logre un acuerdo de pago, una conciliación o se proceda con la liquidación, conforme a lo aprobado en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 8 de agosto de 2024.

### 3. Continuidad del Negocio (Hipótesis de Negocio en Marcha)

En la Asamblea Ordinaria celebrada el 19 de marzo de 2026, se ratificó la aprobación de los estados financieros correspondientes a la vigencia 2025. Durante la sesión, se concluyó que la evaluación del principio de "negocio en marcha" debe estar intrínsecamente ligada a la capacidad y voluntad de la administración para garantizar la permanencia del Sistema Integrado de Transporte Masivo (SITM).

Es fundamental destacar que, al corte del 31 de marzo de 2026, la entidad presenta un resultado contable positivo de \$563.684.090. Este desempeño financiero representa una recuperación significativa frente a la vigencia 2024, la cual arrojó una pérdida de \$350.186.240.

Este superávit es evidencia de que Metrolínea S.A. se desarrolla bajo un marco excepcional de gestión administrativa y técnica. El cambio de tendencia hacia una utilidad contable refuerza la viabilidad de la operación y el propósito institucional de garantizar la continuidad de este servicio público esencial en el Área Metropolitana de Bucaramanga, independientemente de los retos estructurales de la entidad.

## **ESTADO DE RESULTADOS MARZO 2026-2025**

	mar-26	mar-25	% VARIACION
<b>INGRESOS</b>	5,052,706,708	2,296,246,108	120.04%
<b>COSTOS</b>	1,183,200	2,235,186	-47.06%
<b>GASTOS</b>	4,487,839,418	2,644,197,162	69.72%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	563,684,090	-350,186,240	-260.97%

### 1. Reconocimiento de Ingresos y Situación del Convenio 119 de 2025

Al corte del 31 de marzo de 2026, se procedió con el reconocimiento contable de una Cuenta por Cobrar por valor de \$4.145.705.097, correspondiente al 50% restante del Convenio Interadministrativo 119 de 2025.

De acuerdo con las cláusulas del convenio y el principio de devengo exigido por la CGN, el derecho de cobro se causó plenamente en el presente periodo, toda vez que se cumplió el hito de desempeño estipulado: la entrada en operación de la flota de 15 vehículos tipo

padrón. Este registro asegura la adecuada asociación del ingreso con los gastos operativos incurridos para la puesta en marcha de dicha flota.

## **2. Análisis del Gasto Operativo**

Se registra un incremento en el rubro de gastos debido al reconocimiento de las obligaciones derivadas de la operación de los nuevos vehículos, amparadas bajo el marco del citado convenio. Los principales componentes de este aumento incluyen:

- Arrendamiento de flota: Contrato con Transportes Medellín Castilla S.A.
- Talento Humano: Suministro de conductores a través de Employee Working Resources.
- Insumos: Suministro de combustible mediante la Empresa Gas Natural del Oriente.

## **3. Optimización de Costos y Transformación Digital (METPAY)**

En contraste con el aumento en gastos operativos, los costos de comercialización presentan una variación negativa (disminución). Este comportamiento responde a la maduración del ecosistema de pagos METPAY y la implementación de la tecnología Account Based Ticketing (ABT).

Al migrar el recaudo a una plataforma en la nube basada en cuentas de usuario, la entidad ha reducido drásticamente la dependencia de tarjetas físicas propietarias. Esta transición tecnológica no solo moderniza el acceso al sistema, sino que optimiza la estructura de costos al minimizar la compra y gestión logística de dispositivos físicos de acceso.

## **4. Resultado del Ejercicio**

El ejercicio contable al primer trimestre de 2026 arroja una utilidad de \$563.684.090, cifra que marca un hito de recuperación frente a la pérdida de \$350.186.240 registrada en el mismo periodo de 2025. Este giro positivo en los indicadores financieros es el resultado directo de una gestión orientada a la sostenibilidad: por un lado, el fortalecimiento de los ingresos mediante la gestión efectiva de subvenciones y el cumplimiento de los hitos del Convenio 119; y por otro, la optimización estructural de los costos gracias a la transición hacia el modelo tecnológico METPAY. A pesar del incremento en los gastos operativos por la entrada en servicio de la nueva flota, la eficiencia en el recaudo y la correcta causación de los derechos de cobro han permitido alcanzar un equilibrio financiero que no solo compensa las obligaciones del periodo, sino que genera un excedente que fortalece la posición de la entidad frente a sus retos de continuidad.