

NOTAS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS

JUNIO 2026

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA JUNIO 2026 – MARZO 2026

	jun-26	mar-26	% VARIACION
ACTIVO	200,959,330,016	206,020,854,808	-2.46%
PASIVO	322,978,741,226	324,098,182,724	-0.35%
PATRIMONIO	-122,019,411,210	-118,077,327,916	3.34%

1. Análisis de la Situación Financiera y Estructura de Capital

Al 30 de junio de 2026, los activos totales de la Entidad ascienden a \$200.959.330.016, presentando una disminución del 2,46% en comparación con el trimestre anterior (marzo de 2026: \$206.020.854.808). Esta reducción obedece principalmente a la disminución de los saldos en cuentas bancarias debido al cumplimiento de obligaciones corrientes indispensables para la operación.

Por su parte, los pasivos totales se ubican en \$322.989.388.067, reflejando un índice de endeudamiento del 160,73% con respecto al activo general. Como consecuencia directa de esta estructura de financiamiento, el Patrimonio de la entidad registra un saldo negativo de \$(122.019.411.210), profundizando el desequilibrio financiero en un 3,34% frente al trimestre anterior.

2. Provisiones Litigiosas y Contingencias por Procesos Judiciales

El pasivo de la Entidad se encuentra fuertemente impactado por fallos adversos derivados de procesos judiciales. Al corte de este informe, se tienen reconocidas provisiones efectivas en el balance por valor de \$154.151.695.000, correspondientes a obligaciones con alta probabilidad de salida de recursos.

Adicionalmente, de acuerdo con las proyecciones técnicas de la Dirección Administrativa, los intereses proyectados por procesos fallados en contra de la entidad suman un total de \$451.608.358.292. El estado contable de dichos intereses se distribuye de la siguiente manera:

- Reconocidos en el Pasivo: \$161.871.286.486, los cuales ya se encuentran incorporados dentro de la cuenta "Provisiones por Pagar".
- Revelados en Cuentas de Orden: El saldo restante por valor de \$289.737.071.806 se mantiene bajo registro de control en cuentas de orden contingentes.

Conforme a la política contable de la entidad y a las directrices aprobadas en la Asamblea Extraordinaria de Accionistas del 8 de agosto de 2024, este saldo restante solo será trasladado y reconocido como un pasivo cierto en el balance una vez se consolide un acuerdo de pago formal, una conciliación vinculante o se proceda con la liquidación formal del respectivo proceso.

3. Evaluación del Principio de Hipótesis de Negocio en Marcha

Al 30 de junio de 2026, Metrolínea S.A. reporta una pérdida neta en el periodo intermedio de \$3.378.399.204. Este resultado negativo refleja un deterioro significativo de la sostenibilidad operativa y financiera en comparación con el cierre de la vigencia 2024, cuya pérdida consolidada fue de \$1.535.798.200.

A pesar de las pérdidas acumuladas, el patrimonio negativo y el nivel de endeudamiento judicial que comprometen técnicamente la continuidad financiera autónoma, la Administración ratifica la aplicación del principio de "Negocio en Marcha" bajo las siguientes consideraciones fijadas en la Asamblea Ordinaria del 19 de marzo de 2026:

- **Propósito Institucional:** La evaluación de continuidad está ligada a la necesidad pública y la voluntad político-administrativa de garantizar la permanencia y prestación continua del Sistema Integrado de Transporte Masivo (SITM) en el Área Metropolitana de Bucaramanga.
- **Marco Excepcional de Gestión:** La entidad opera bajo esquemas extraordinarios de gestión técnica y administrativa destinados a blindar la viabilidad de la operación y el cumplimiento de su fin social, el cual prevalece como servicio público esencial independiente de las complejidades estructurales de la sociedad de capital.

ESTADO DE RESULTADOS JUNIO 2026-2025

	jun-26	jun-25	% VARIACION
INGRESOS	9,308,434,633	4,358,963,402	113.55%
COSTOS	2,873,000	3,133,791	-8.32%
GASTOS	12,683,960,837	5,891,627,811	115.29%
RESULTADO DEL EJERCICIO	-3,378,399,204	-1,535,798,200	119.98%

1. Análisis del Comportamiento de los Ingresos y Subvenciones Públicas

Al 30 de junio de 2026, los ingresos operacionales de la Entidad alcanzaron la suma de \$9.308.434.633, lo que representa un incremento del 113,55% en comparación con el mismo periodo de la vigencia anterior (junio de 2025: \$4.358.963.402).

Este incremento no proviene de la autosuficiencia de la tarifa al usuario, la cual sigue siendo insuficiente para cubrir la estructura de costos directos e indirectos del Sistema Integrado de Transporte Masivo (SITM). El crecimiento del rubro está determinado de forma sustancial por el apoyo financiero del Municipio de Bucaramanga para mitigar el desbalance generado por la omisión de aportes de los demás entes territoriales socios.

Específicamente, se incorporaron los recursos derivados del Decreto 089 del 11 de mayo de 2026, mediante el cual la Alcaldía de Bucaramanga asignó un aporte al Fondo de Estabilización y Subvención del SITM (FES) por valor de \$7.362.164.941, destinados a garantizar la sostenibilidad y el plan de inversión de la vigencia 2026.

2. Estructura de Gastos y Despliegue de la Nueva Flota Operativa

Los gastos totales de la Entidad registraron un incremento del 115,29%, pasando de \$5.891.627.811 en junio de 2025 a \$12.683.960.837 al corte de junio de 2026. Este comportamiento responde al reconocimiento y causación de las obligaciones contractuales derivadas de la puesta en marcha de nuevos vehículos para el sistema, amparados bajo el marco del convenio de cofinanciación. Los principales componentes de esta variación corresponden a:

- Arrendamiento de Flota: Obligaciones contractuales de operación con la firma *Transportes Medellín Castilla S.A.*
- Talento Humano: Gasto asociado al suministro de personal de conducción a través de *Employee Working Resources*.
- Insumos Operativos: Costos de suministro de combustible y energéticos indexados mediante la *Empresa Gas Natural del Oriente*.

3. Optimización Tecnológica de los Costos de Comercialización

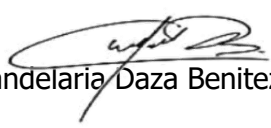
En contraste con la tendencia alcista de los gastos operativos, los costos directos de comercialización registraron una variación positiva para la entidad (disminución del -8,32%), situándose en \$2.873.000 (junio de 2025: \$3.133.791).

Esta optimización estructural obedece a la maduración y estabilización del ecosistema de pagos **METPAY** y la migración tecnológica hacia el modelo *Account Based Ticketing (ABT)*. Al trasladar el recaudo a una plataforma en la nube basada en cuentas de usuario, la entidad disminuyó drásticamente la adquisición y la logística de distribución de tarjetas físicas propietarias y dispositivos físicos de acceso, aliviando la presión sobre el costo marginal de venta.

4. Resultado del Ejercicio y Déficit Semestral

El ejercicio contable correspondiente al primer semestre de 2026 arroja una pérdida neta de \$3.378.399.204, lo que equivale a un incremento del 119,98% en el déficit frente a la pérdida de \$1.535.798.200 reportada en junio de 2025.

La administración revela que este resultado financiero es el reflejo de una transición operativa compleja: si bien las estrategias de fortalecimiento de ingresos vía subvenciones del FES y la eficiencia tecnológica de METPAY han mitigado el impacto, la simultánea incorporación de la nueva flota de transporte y la correcta causación de los derechos de cobro y obligaciones del periodo impidieron alcanzar el punto de equilibrio financiero. Este desbalance sigue comprometiendo la capacidad autónoma de la entidad para fondear sus pasivos históricos y estructurales.


Elaboró: Candelaria Daza Benitez / P.E. Cotnabilidad

Ver Dictamen Intermedio REvisoria Fiscal DI-1606-26