

condensados al 31 de marzo de 2024

Marco Normativo para Empresas que cotizan en el mercado de valores, o que captan o administran ahorro del público





Tabla de Contenido

INFORME REVISOR FISCAL ESTADOS FINANCIEROS	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS	5
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS	7
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS	8
Nota 1. Entidad reportante	
Nota 2. Bases de preparación de estados financieros	
Nota 3. Juicios y estimaciones contables	10
Nota 4. Políticas contables significativas	12
Nota 5. Hechos significativos	27
Nota 6. Efectivo y equivalente al efectivo	
Nota 7. Inversiones e instrumentos derivados	29
Nota 8. Cuentas por Cobrar	31
Nota 9. Inventarios	33
Nota 10. Otros activos	
Nota 11. Propiedad, planta y equipo	35
Nota 12. Préstamos por pagar	
Nota 13. Cuentas por pagar	39
Nota 14. Provisiones	41
Nota 15. Otros pasivos	42
Nota 16. Patrimonio	43
Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias	
Nota 18. Costo de venta de servicios	44
Nota 19. Gastos operacionales	45
Nota 20. Otros Ingresos	47
Nota 21. Gastos financieros	49
Nota 22. Otros gastos	49
Nota 23. Activo y pasivo por impuesto diferido	
Nota 24. Activos y pasivos contingentes	51
Nota 25. Eventos subsecuentes	
Nota 26. Transacciones con partes relacionadas	51



Informe del Revisor Fiscal sobre la revisión de información financiera de periodos intermedios

A los Socios de EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.

Introducción

He revisado los estados financieros intermedios adjuntos de EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA, que comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024,
- El estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por los tres meses terminados en esa fecha, y
- El resumen de las políticas mas importantes y otras notas explicativas; junto con el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL).

La administración es responsable por la adecuada preparación de estos estados financieros intermedios de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia y la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia, y por la correcta presentación del reporte de información en el lenguaje y taxonomía extensible Business Reporting Language (XBRL) instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia. Mi responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting (XBRL), basada en mi revisión.

Alcance de la Revisión

He realizado mi revisión de información financiera intermedia de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad", incluida en las Normas de Aseguramiento de la Información aceptadas en Colombia. Una revisión de información financiera intermedia consiste en hacer preguntas, principalmente a las personas responsables de los asuntos financieros y contables, y aplicar procedimientos de revisión analítica y la aplicación de otros procedimientos de revisión. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia y, en consecuencia, no me permite obtener una seguridad de que hayan llegado a mi conocimiento todos los asuntos de importancia material que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por lo tanto, no expreso una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios.

Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento de ningún asunto que me haga pensar que la información financiera intermedia adjunta y el reporte de información en el lenguaje y taxonomía Extensible Business Reporting Language (XBRL), no presenta, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA, al 31 de marzo de 2024, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los











tres meses finalizados en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia incluyendo la Norma Internacional de Contabilidad 34 referida a información financiera intermedia e instrucciones de la Superintendencia Financiera de Colombia.

ANDRÉS DAVID CEBALLOS MURIEL Revisor Fiscal suplente Tarjeta Profesional 209579-T

Miembro de BDO AUDIT S.A.S BIC 99672-01-7546-24

Medellín, 15 de mayo de 2024



EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS

Por los períodos terminados a 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 (Cifras expresadas en miles de pesos)

		mar-24	dic-23	Var	%
ACTIVOS	NOTAS				
ACTIVO CORRIENTE		\$1.013.896.043	\$1.079.494.200	-\$65.598.158	-6%
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	6	\$ 169.074.925	\$ 237.012.339	-\$ 67.937.415	-29%
INV. E INSTRUMENTOS DERIVADOS	7	\$ 273.556.644	\$ 311.909.947	-\$ 38.353.303	-12%
CUENTAS POR COBRAR	8	\$ 176.212.887	\$ 152.859.334	\$ 23.353.553	15%
PRESTAMOS POR COBRAR		\$ 2.726.840	\$ 2.652.946	\$ 73.894	3%
INVENTARIOS	9	\$ 111.096.631	\$ 108.199.002	\$ 2.897.629	3%
OTROS ACTIVOS	10	\$ 281.228.116	\$ 266.860.632	\$ 14.367.484	5%
ACTIVO NO CORRIENTE		\$5.021.887.707	\$4.937.388.349	\$ 84.499.358	2%
INV. E INSTRUMENTOS DERIVADOS	7	\$ 426.313.652	\$ 335.868.805	\$ 90.444.847	27%
CUENTAS POR COBRAR	8	\$ 18.415.589	\$ 19.057.180	-\$ 641.591	-3%
PRESTAMOS POR COBRAR	_	\$ 9.560.682	\$ 10.493.399	-\$ 932.717	-9%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	\$4.423.216.725	\$ 4.427.361.255	-\$ 4.144.530	0%
ACTIVOS INTANGIBLES	• • •	\$ 3.956.552	\$ 4.502.144	-\$ 545.592	-12%
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		\$ 113.676.872	\$ 113.676.872	\$ 0	0%
OTROS ACTIVOS	10	\$ 26.747.636	\$ 26.428.695	\$ 318.941	1%
TOTAL ACTIVOS		\$6.035.783.750	\$6.016.882.550	\$ 18.901.201	0%
TOTAL ACTIVOS		Ψ0.033.103.130	ψ0.010.002.330	ψ 10.301.201	0 70
PASIVO Y PATRIMONIO					
PAȘIVO CORRIENTE		\$ 178.374.506	\$ 233.788.476	-\$ 55.413.970	-24%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	12	\$ 10.733.713	\$ 7.662.669	\$ 3.071.044	40%
CUENTAS POR PAGAR	13	\$ 119.492.549	\$ 188.414.071	-\$ 68.921.522	-37%
BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 31.152.048	\$ 31.930.496	-\$ 778.447	-2%
PROVISIONES	14	\$ 11.691.316	\$ 0	\$ 11.691.316	100%
OTROS PASIVOS	15	\$ 5.304.880	\$ 5.781.241	-\$ 476.361	-8%
PASIVO NO CORRIENTE		\$ 7.767.321.705	\$ 7.721.626.857	\$ 45.694.848	1%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	12	\$ 6.389.673.736	\$ 6.398.475.285	-\$ 8.801.549	0%
BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 17.517.172	\$ 18.320.498	-\$ 803.326	-4%
PROVISIONES	14	\$ 9.023.547	\$ 9.795.165	-\$ 771.618	-8%
OTROS PASIVOS	15	\$1.053.506.028	\$ 997.434.687	\$ 56.071.341	6%
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO		\$ 297.601.222	\$ 297.601.222	\$ 0	0%
TOTAL PASIVO		\$7.945.696.210	\$7.955.415.332	-\$ 9.719.122	0%
PATRIMONIO	16	-\$1.909.912.460	-\$ 1.938.532.783	\$ 28.620.323	-1%
APORTES SOCIALES		\$ 150.268.618	\$ 150.268.618	\$ 0	0%
RESULTADO DE EJERCICIO ANTERIOR		-\$ 2.091.766.707	-\$ 2.379.401.964	\$ 287.635.257	-12%
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 39.637.165	\$ 298.625.984	-\$ 258.988.818	-87%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		\$ 39.637.165 -\$ 8.051.537	\$ 298.625.984 -\$ 8.025.421	-\$ 258.988.818 -\$ 26.116	-87% 0%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 6.035.783.750	\$ 6.016.882.550	\$ 18.901.201	0%

^{*}Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados.

Tomás Andrés Elejalde Escobar Gerente General

Tatiana Andrea Vanegas Ruda Contadora Pública T.P. 197557-T Andrés David Ceballos Muriel Revisor Fiscal T.P. 209579-T Miembro de BDO AUDIT S.A.S.BIC



EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS

Por los períodos de tres meses que terminan el 31 de marzo de 2024 y 2023

(Cifras e xpresadas en miles de pesos colombianos)

	NOTAS	31 de marzo 2024	31 de marzo 2023	Dif.	Var %
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	\$204.761.433	\$194.682.502	\$ 10.078.931	5%
COSTOS DE VENTAS	18	\$154.490.830	\$141.698.861	\$ 12.791.970	9%
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$50.270.603	\$52.983.641	-\$ 2.713.038	-5%
GASTOS OPERACIONALES		\$31.898.525	\$30.032.253	\$ 1.866.271	6%
DE ADMINISTRACION, OPERACIÓN Y VENTAS	19.1	\$19.764.588	\$17.041.109	\$ 2.723.479	16%
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	19.2	\$12.133.937	\$12.991.145	-\$ 857.208	-7%
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		\$18.372.078	\$22.951.388	-\$ 4.579.310	-20%
OTILIDAD (FERDIDA) OF ERACIONAL		ψ10.01 <u>2.</u> 010	Ψ22.301.000	Ψ 4.01 3.010	2070
INGRESOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	20.1	\$58.596.498	\$49.716.432	\$ 8.880.066	18%
INGRESOS FINANCIEROS	20.2	\$28.437.961	\$23.386.943	\$ 5.051.018	22%
OTROS INGRESOS	20.3	\$5.713.351	\$18.051.424	-\$ 12.338.073	-68%
GASTOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES		\$562.261	\$380.058	\$ 182.203	48%
GASTOS FINANCIEROS	21	\$59.410.019	\$60.612.912	-\$ 1.202.893	-2%
OTROS GASTOS	22	\$11.510.443	\$13.725.055	-\$ 2.214.612	-16%
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		\$39.637.165	\$39.388.163	\$ 249.003	1%
IMPUESTO DIFERIDO		\$0	\$0	\$ 0	0%
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO		\$39.637.165	\$39.388.163	\$ 249.003	1%
OTRO RESULTADO INTEGRAL		\$0	\$0	\$ 0	0%
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO *Las notas que se acompañan forman parte integral de los estado:	e financiaros inte	\$39.637.165	\$39.388.163	\$ 249.003	1%

^{*}Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados

Tomás Andrés Elejalde Escobar Gerente General

Tatiana Andrea Vanegas Ruda Contadora Pública T.P. 197557-T Andrés David Ceballos Muriel Revisor Fiscal T.P. 209579-T Miembro de BDO AUDIT S.A.S.BIC



EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS

Por los períodos terminados al 31 de marzo 2024 y diciembre de 2023 (Cifras expresadas en miles de pesos)

Descripción	Aportes Sociales	Resultados de Ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Impactos por transición al nuevo marco de regulación	Reserva legal	Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a empleados	Ganancias o pérdidas inversiones	Patrimonio total
Saldo al 01 de enero de 2023	\$150.268.618	-\$1.664.389.394	\$ 5.712.270	-\$714.128.944	0	-\$4.330.933	-\$ 699.193	-\$2.227.567.577
Ganancias o pérdidas inversiones	0	0	0	0	0	0	-44.893	-44.893
Pérdidas actuariales	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado de resultado ejercicio 2022	0	5.712.270	-5.712.270	0	0	0	0	0
Ajustes ejercicios anteriores	0	-1.234.509	0	0	0	0	0	-1.234.509
Resultado del ejercicio 2023	0	0	39.388.163	0	0	0	0	39.388.163
Saldo a 31 de marzo de 2023	\$150.268.618	-\$1.659.911.634	\$39.388.163	-\$714.128.944	0	-\$4.330.933	-\$ 744.086	-\$2.189.458.817
Saldo al 1 de enero 2024	\$150.268.618	-\$1.665.273.020	\$298.625.984	-\$714.128.944	0	-\$6.482.211	-\$1.543.210	-\$1.938.532.783
Ganancias o pérdidas inversiones	0	0	0	0	0	0	-26.116	-26.116
Pérdidas actuariales	0	0	0	0	0	0	0	0
Traslado de Resultado del ejercicio 2023	0	268.763.385	-268.763.385	0	0	0	0	0
Ajustes ejercicios anteriores	0	-10.990.727	0	0	0	0	0	-10.990.727
Constitución	0	0	-29.862.598	0	29.862.598	0	0	0
Traslado	0	29.862.598	0	0	-29.862.598	0	0	0
Resultado del ejercicio 2024	0	0	39.637.165	0	0	0	0	39.637.165
Saldo a 31 Marzo de 2024	\$150.268.618	-\$1.377.637.762	\$39.637.165	-\$714.128.944	0	-\$6.482.211	-\$1.569.326	-\$1.909.912.460

^{*}Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados

Tomás Andrés Elejalde Escobar Gerente General **Tatiana Andrea Vanegas Ruda** Contadora Pública T.P. 197557-T Andrés David Ceballos Muriel Revisor Fiscal T.P. 209579-T

Miembro de BDO AUDIT S.A.S.BIC

Los estados financieros intermedios condensados y sus notas acompañantes no se encuentran auditados ni aprobados por Junta de Socios, la opinión sobre la razonabilidad de los mismos será emitida por el Revisor Fiscal al corte del 31 de diciembre de 2024 de acuerdo con los términos legales vigentes

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2024 y 2023 (Cifras expresadas en miles de pesos)

_		
Fluire de efective nomendae neu les enemaismes del esse	2024	2023
Flujos de efectivo generados por las operaciones del año Resultado integral del año	\$ 39.637.165	\$ 39.388.163
Más (menos) ingresos (gastos) que no que no afectaron el capital de trabajo	φ 59.057.105	φ 59.500.105
Depreciación de propiedades de inversión	\$ 129.692	\$ 146.704
Provisión y reversión litigios y demandas	-\$ 771.618	\$ 2.540.705
Provisiones diversas	\$ 11.691.316	\$ 10.301.022
Subvenciones	\$ 562.261	\$ 380.058
Financiero (Prestamos de la Nación)	\$ 53.387.645	\$ 53.451.511
Perdida por aplicación del Método de participación Patrimonial	\$ 0	\$ 1.027.606
Perdida en baja en cuentas de activos no financieros	\$ 40.148	\$ 0
Depreciación y amortización (Intangibles)	\$ 439.662	\$ 445.553
Depreciación de propiedades, planta y equipo	\$ 40.655.173	\$ 40.108.178
Subvención de rentas	-\$ 43.961.619	-\$ 33.032.889
Subvención nación acuerdo de pago	-\$ 1.193.983	-\$ 1.514.686
Subvenciones de proyectos	-\$ 7.265.041	-\$ 7.518.068
Financieros (Préstamos empleados)	-\$ 261.670	-\$ 209.463
Efecto diferencia en cambio	\$ 3.152.598	-\$ 7.399.811
Efectivo generado en la operación	\$ 96.241.731	\$ 98.114.602
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	-\$ 22.650.459	\$ 91.272.143
Otros Activos (Anticipos y saldos a favor por impuestos)	-\$ 5.078.473	-\$ 5.966.066
Otros Activos	-\$ 19.373.388	-\$ 61.173.353
Préstamos por cobrar	\$ 572.287	\$ 191.511
Inventarios	-\$ 2.897.629	-\$ 1.672.736
Cuentas por pagar	-\$ 72.189.738	-\$ 64.060.349
Beneficios a los empleados	-\$ 1.581.773	-\$ 499.278
Otros pasivos	\$ 62.860.021 -\$ 60.339.152	\$ 58.051.785
Efectivo generado en cambios de activos y pasivos		\$ 16.143.658
Efectivo generado en actividades de operación Flujos de efectivo generados por las actividades de inversión	\$ 35.902.579	\$ 114.258.260
Aumento neto de propiedad planta y equipo	-\$ 36.680.483	-\$ 73.388.270
Otros activos (adquisiciones intangibles)	\$ 105.930	\$ 13.807
Otros activos (Activos diferidos)	-\$ 318.941	\$ 0
Inversiones (de Administración de liquidez)	-\$ 53.024.010	-\$ 42.073.414
Efectivo neto generado por actividades de inversión	-\$ 89.917.504	-\$ 115.447.896
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pagos de capital e intereses	-\$ 21.746.397	-\$ 32.452.020
Gasto interés	\$ 6.021.335	\$ 7.153.013
Desembolsos	\$ 1.802.571	\$ 8.425.666
Efectivo neto generado por actividades de financiación	-\$ 13.922.490	-\$ 16.873.342
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo	-\$ 67.937.415	-\$ 18.062.973
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio de año	\$ 237.012.339	\$ 187.771.495
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	\$ 169.074.925	\$ 169.708.522

^{*}Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros intermedios condensados

Tomás Andrés Elejalde Escobar Gerente General **Tatiana Andrea Vanegas Ruda** Contadora Pública T.P. 197557-T Andrés David Ceballos Muriel Revisor Fiscal T.P. 209579-T Miembro de BDO AUDIT S.A.S.BIC

Los estados financieros intermedios condensados y sus notas acompañantes no se encuentran auditados ni aprobados por Junta de Socios, la opinión sobre la razonabilidad de los mismos será emitida por el Revisor Fiscal al corte del 31 de diciembre de 2024 de acuerdo con los términos legales vigentes

Nota 1. Entidad reportante

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.

Identificación y funciones

La Empresa de Transporte Masivo del Valle de Aburrá Limitada - Metro de Medellín Ltda., identificada con NIT 890.923.668-1, tiene como domicilio principal el Municipio de Bello, Antioquia (Colombia), ubicada en la calle 44 No. 46 – 001. Fue constituida jurídicamente el 31 de mayo de 1979, mediante escritura pública No. 1020 de la Notaría Novena de Medellín. Inscrita en la Cámara de Comercio de Medellín el 3 de julio de 1979, en el libro 9°, folio 155, bajo el No. 3417, su duración y vigencia es hasta el día 31 de mayo de 2078.

Es una entidad de derecho público, del orden municipal, sujeta al régimen de las Empresas industriales y comerciales del estado. Sus socios son el Departamento de Antioquia y el Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín, ambos con una participación del cincuenta por ciento (50%).

El objeto social principal, es la prestación del servicio de transporte público masivo de pasajeros, bajo las siguientes modalidades:

- ✓ La planeación, construcción, operación, recaudo y administración de servicios de transporte público de pasajeros.
- ✓ Ofrecer y vender servicios de asesoría, consultoría, asistencia técnica capacitación, mercadeo de bienes, servicios técnicos de operación, control, recaudo y mantenimiento, relacionados con los diferentes modos y sistemas de transporte.
- ✓ La ejecución de operaciones urbanas y desarrollos inmobiliarios, orientados al desarrollo del sistema de transporte masivo.
- ✓ La explotación comercial de todos los negocios asociados con el transporte público de pasajeros y espacios publicitarios.
- ✓ La explotación comercial del sistema de Recaudo Centralizado y sus medios de pago.

Para la prestación del servicio de transporte la empresa utiliza los siguientes sistemas:

- > Transporte férreo.
- Trasporte aéreo a través de cabinas.
- Transporte de buses tipo bus de tránsito rápido BRT.
- > Transporte de buses tipo bus eléctrico
- > Transporte de buses tipo bus a gas
- > Transporte en tranvía.

En el marco de las actividades complementarias al negocio esencial, la compañía haciendo uso de sus recursos, su experiencia y la explotación del "know how", viene obteniendo otros ingresos a partir de las siguientes líneas de negocio:

Negocios de Conocimiento: se encarga de explotar el conocimiento de la organización, adquirido durante más de 30 años de experiencia transcurridos desde el inicio de operación, especialmente en sistemas de transporte masivo y cultura asociada a la movilidad.

Unidad Estratégica de negocios CÍVICA: tiene como objetivo prestar servicios de ciudad, a través de una plataforma tecnológica, y transformar las oportunidades en negocios que agreguen valor a sus clientes a través de varios negocios:

Captura de Valor: estos negocios permiten captar el valor del suelo de los desarrollos inmobiliarios alrededor de las estaciones en los corredores de movilidad actuales y futuros.

Nota 2. Bases de preparación de estados financieros

La información financiera contenida en el presente informe ha sido preparada de acuerdo con la NIC 34 Información Financiera Intermedia aceptada en Colombia.

El Metro de Medellín Ltda. prepara sus estados financieros con base en el Marco Normativo para Empresas que cotizan en el Mercado de valores, o que captan y administran ahorro del público, contenido en la Resolución 037 de 2017 y sus modificaciones. Dicho marco hace parte integral del *Régimen de Contabilidad Pública* expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas.

Los Estados Financieros estas compuestos por:

- a) Estado de Situación Financiera intermedios condensado
- b) Estado de Resultados Integral intermedios condensado
- c) Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio condensado
- d) Estado de Flujo de Efectivo Intermedio condensado

Las políticas contables adoptadas para los Estados Financieros intermedios son consistentes con las políticas utilizadas para la preparación de los estados financieros anuales.

La Compañía no realizó adopciones anticipadas de normas, interpretaciones o modificaciones que hayan sido emitidas, pero no efectivas a la fecha.

Los Estados financieros intermedios condensados por los meses terminados el 31 de marzo de 2024 no están auditados, se presentaron en la Junta Directiva que se realizó el 24 de abril de 2024.

Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad

Moneda Funcional: Los estados financieros se presentan en la moneda funcional de la compañía que es pesos colombianos y la unidad de medida es "miles de pesos".

Importancia relativa y materialidad: La materialidad o importancia relativa, se ha definido para los rubros de los estados financieros que representen un 2% o más del valor total de los activos, cuando se trate del estado de situación financiera, y un 2% o más del total de los ingresos, cuando se trate del estado del resultado integral

Nota 3. Juicios y estimaciones contables

Los siguientes son los juicios, estimaciones y suposiciones utilizados en la aplicación de las políticas contables que pueden tener un efecto en la información financiera de la entidad y no presentaron cambio con respecto al estado financiero de transición:

Deterioro de cartera

La empresa de forma anual desarrolla el análisis y estimación de deterioro de cartera bajo el modelo de pérdidas crediticias, el deterioro se reconoce de forma separada como un menor valor de las cuentas por cobrar, afectando el gasto del periodo. En el cálculo de las pérdidas crediticias esperadas, el Metro de Medellín Ltda. aplicará el enfoque simplificado, lo que permite no hacer un seguimiento de los cambios en el riesgo de crédito, sino reconocer un deterioro de pérdidas basada en las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida de las cuentas por cobrar al cierre del año, esto es, reconocer las pérdidas crediticias esperadas que resultan de posibles eventos de incumplimiento durante la vida esperada de las cuentas por cobrar.

Revisión de vida útil

La empresa a través de las áreas usuarias que conforman la gerencia de operaciones y mantenimiento según sea el caso, como mínimo, al término de cada período contable realiza la evaluación de cambios en las vidas útiles de la Propiedad planta y equipo, propiedades de inversiones e intangibles, y de existir un cambio significativo, este será ajustado para reflejar el nuevo patrón de consumo de los beneficios económicos futuros.

Deterioro de propiedad planta y equipo

Al final de cada período contable, la empresa evalúa si existen indicios de deterioro de la propiedad planta y equipo, teniendo en cuenta fuentes externas e internas, que afecten el estado del activo o su recuperación a través de su uso o venta.

Modelo valor razonable de propiedad planta y equipo -Terrenos

Después de su reconocimiento, los terrenos clasificados como propiedad planta y equipo se miden por su valor reevaluado.

La valoración es desarrollada por especialistas del área de Gestión Urbana de la entidad cada 3 años, en cumplimiento de los lineamientos establecidos de la NIIF 13 Valor Razonable bajo un enfoque Econométrico de Precios Hedónicos, el cual es un método de inferencia estadística que permite comprender la relación entre una variable aleatoria dependiente (Y) y múltiples variables aleatorias independientes (Xi), llegando a relacionar la variable dependiente y las independientes mediante una ecuación. Precios hedónicos se conoce a los modelos estadísticos o econométricos de corte transversal que estiman el valor de un activo mediante la suma los componentes principales o características propias y del entorno de éste.

Modelo valor razonable de propiedades de inversión

Después de su reconocimiento, los terrenos y locales clasificados como propiedad de inversión se reconocen a su valor razonable.

La valoración es desarrollada por especialistas del área de Gestión Urbana al cierre del año bajo un enfoque Econométrico de Precios Hedónicos.

Beneficios post-empleo - Cálculo actuarial

La empresa desarrolla de forma anual la valoración actuarial de beneficios post-empleo utilizando tasa de descuento aplicable, futuros aumentos salariales, las tasas de mortalidad y los futuros aumentos de las pensiones. Para el ejercicio de valoración se toma como referencia la curva cero cupones de los títulos de deuda pública, denominados en pesos vigentes a 31 de diciembre de 2022 y publicados por el Banco de la República.

La tasa de mortalidad se basa en tablas de mortalidad de rentistas hombres y mujeres aprobados por la Superintendencia Financiera según resolución No. 1555 de julio 20 de 2010. El incremento futuro de los salarios y el incremento de las pensiones se basan en las tasas de inflación futuras esperadas para cada país.

Impuesto diferido

La empresa desarrolla el proceso de análisis, evaluación y determinación de impuesto diferido de manera anual.

El impuesto de renta diferido es aquel que surge por las diferencias temporarias entre activos y pasivos contables con respecto a sus bases fiscales. Así mismo surge por el reconocimiento de pérdidas fiscales que en un futuro podrían compensarse.

El impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles o imponibles generadas entre el valor en libros de un activo o un pasivo en el estado de situación financiera y su base fiscal, se reconocerá sólo en la medida en que resulte probable que el Metro de Medellín Ltda. disponga de ganancias fiscales contra las cuales se pueda recuperar el activo o el pasivo sea liquidado. No obstante, si se llegará a determinar la obtención de ganancias futuras, se deberá reconocer el impuesto diferido como un ingreso o gasto en el resultado del periodo, excepto cuando las diferencias temporarias hayan surgido de transacciones reconocidas en el patrimonio, caso en el cual se presentarán en el otro resultado integral.

Determinación de valor de litigios y demandas

La empresa desarrolla a través de los apoderados (abogado designado) una evaluación de los posibles riesgos en los litigios y demandas para la identificación de patrones de comportamiento o de resultados sobre cada uno de los procesos a su cargo; con esta información realiza un estimativo de la probabilidad de fallo a favor o en contra para la empresa.

La empresa aplica la metodología de reconocido valor técnico para el cálculo de la provisión contable de los procesos judiciales, conciliaciones extrajudiciales y trámites.

Para ajustar el valor de las pretensiones, el apoderado del proceso indexa el valor de las pretensiones, luego efectúa su tasación real y, por último, con base en la duración estimada del proceso, convierte el valor anterior en valor presente.

Nota 4. Políticas contables significativas

A continuación, se detallan las políticas significativas de los Estados Financieros intermedios condensados.

EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Se reconocerá como efectivo recursos de absoluta liquidez como dinero en caja, cuentas corrientes, cuentas de ahorro, otros depósitos en instituciones financieras, cooperativas e instituciones de fomento y desarrollo, entre otras; que el *Metro de Medellín Ltda.* tenga disponible para el desarrollo de sus funciones.

Igualmente, se reconocerán como efectivo, los sobregiros exigibles en cualquier momento por el banco y que formen parte integral de la gestión del efectivo del *Metro de Medellín Ltda*. No obstante, trimestralmente el valor del sobregiro se deberá reclasificar como un préstamo por pagar.

Se reconocerá como efectivo de uso restringido, el valor de las cuentas bancarias embargadas que no estén disponibles para uso inmediato por parte del Metro de Medellín Ltda. soportadas por documentos legales remitidos por el área de Gestión Contable.

El efectivo o equivalente de efectivo en moneda extranjera se reexpresará al cierre de cada periodo a la tasa de cambio vigente.

INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

La empresa reconoce como Inversiones de administración de liquidez, los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o de patrimonio, con el propósito de obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título durante su vigencia.

Las inversiones de administración de liquidez se clasificarán atendiendo el modelo de negocio definido para la administración de los recursos financieros, es decir, la política de gestión de la tesorería de la Empresa y los flujos contractuales del instrumento. Estas inversiones se clasificarán en las siguientes tres categorías: valor razonable, costo amortizado con cambios el resultado y con cambios en el Patrimonio.

Las Inversiones de administración de liquidez se miden inicialmente por su valor razonable más los costos transaccionales asociados relacionados con la adquisición de la inversión se llevará como mayor valor de la inversión siempre y cuando este valor supere el 5% del valor de la inversión de lo contrario serán llevadas al gasto del periodo para las inversiones clasificadas al costo amortizado con cambios al resultado, las inversiones clasificadas a valor razonable los costos transaccionales afectara siempre el gasto del periodo.

Después del reconocimiento inicial, medirá una inversión de administración de liquidez de acuerdo con su clasificación:

- Inversiones clasificadas a costo amortizado, bajo el modelo de costo amortizado de tasa de interés efectivo.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral, bajo el modelo de precios de mercado autorizados en Colombia por la Superintendencia Financiera y en cumplimiento de la NIIF 13.
- Valor razonable con cambios en resultados, bajo las Metodologías establecidas de la NIIF 13.

Las inversiones clasificadas al costo amortizado serán objeto de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del emisor o del desmejoramiento de las condiciones crediticias del mismo.

CUENTAS POR COBRAR

La empresa reconoce una cuenta por cobrar cuando, y sólo cuando, el Metro de Medellín Ltda. se convierta en parte del contrato, en la medida en que correspondan a derechos contractuales de recibir efectivo u otro activo financiero o intercambiar recursos económicos con otra entidad en condiciones favorables para el Metro de Medellín Ltda.

Las cuentas por cobrar se clasifican al costo o al costo amortizado teniendo presente, las negociaciones pactadas y las condiciones de pago correspondientes.

Las cuentas por cobrar se reconocen por su valor razonable de la contraprestación por recibir.

Las cuentas por cobrar en moneda extranjera se reconocerán utilizando el peso colombiano. Para tal efecto, la tasa de cambio de contado en la fecha de la. transacción se aplicará al valor en moneda extranjera, dicha tasa será consultada en el medio oficial publicado por el Banco de la República.

Las cuentas por cobrar se miden el valor de la transacción menos el deterioro de valor, el deterioro se desarrolla de manera anual bajo el modelo de perdidas crediticias.

INVENTARIOS

La empresa reconoce como inventarios los siguientes elementos necesarios para la prestación de servicios.

- Los repuestos, accesorios y herramientas cuya destinación y vida útil no capitalizan el valor de la propiedad, planta y equipo.
- Combustibles v lubricantes
- Tarjetas Cívica
- Elementos de seguridad industrial

Para la medición del inventario se tiene presente todas las erogaciones necesarias para la adquisición de mercancías, repuestos, herramientas que no están disponibles para ser utilizados por encontrarse en proceso de importación, trámite, transporte, legalización o entrega, a cargo de los proveedores o terceros responsables; afectarán el Estado de Situación Financiera en la cuenta de inventarios denominada mercancía en tránsito.

El Metro de Medellín reconocerá los elementos adquiridos en calidad de importación a partir de la fecha en la cual la entidad asume los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos, derivado del proceso contractual de legalización, manejo y reconocimiento para su uso. La transferencia de riesgos se hará según los términos incoterms pactados contractualmente como se detalla a continuación:

- CIF, FOB, CFR: Cuando sobrepasa la borda del buque en el puerto de embarque de convenio.
- EXW: Cuando el vendedor entrega la mercancía a disposición del comprador en el establecimiento del vendedor.
- FAS: Cuando la mercancía es colocada al costado del buque, en el puerto de embarque convenio.
- FCA: Depende del lugar de entrega elegido de las partes.
- DDU: Cuando la mercancía es colocada en el lugar de convenio del país de
- DDP: Cuando la mercancía es colocada en el lugar de convenio del país de importación.

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea el menor, de forma anual la empresa desarrolla el proceso análisis de indicio de deterioro y calculo correspondiente.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Corresponde a los activos tangibles del Metro de Medellín Ltda. que se utilizan para la prestación de servicios o para propósitos administrativos. Estos activos se caracterizan porque no se espera venderlos en el curso de las actividades ordinarias del Metro de Medellín Ltda. y se prevé usarlos durante más de doce (12) meses.

Para los activos no corrientes que el Metro de Medellín Ltda. posee con el propósito de vender o disponer de manera inmediata, el tratamiento contable se enmarca en la política contable de Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas

Los costos de préstamos asociados con la adquisición o construcción de una propiedad, planta y equipo que, según lo estipulado en la política de costos por préstamos, cumpla con los requisitos establecidos para calificarse como activo apto, se capitalizarán atendiendo lo establecido en la mencionada política.

Construcciones en curso

Se reconocerán en el rubro de construcciones en curso todas las erogaciones y costos que se incurran durante el proceso de construcción de bienes inmuebles, para su puesta en marcha según las condiciones previstas por el Metro de Medellín Ltda. A continuación, se detallan el manejo contable para el reconocimiento de algunas erogaciones relacionadas con la construcción:

a) Diseño

Los valores desembolsados por este concepto se reconocen como mayor valor de la construcción en curso.

b) Desarrollo de Obra Civil

Se reconocerán como mayor valor de la construcción en curso, los desembolsos de emplazamiento físico tales como demoliciones y movimientos de tierra, reubicación de redes e intervenciones

ambientales. Además, se reconocerán como mayor valor del activo los desembolsos directamente atribuibles a la construcción como:

- Concretos
- · Acero de refuerzo
- Acero estructural
- Mampostería
- Cubierta
- Revogues
- Estuco
- Pintura
- Enchapes
- · Redes internas hidrosanitarias
- Redes internas eléctricas
- Sistema de fuerza e iluminación
- · Redes telefónicas
- Redes de fibra óptica
- Pisos
- Carpintería metálica
- Entre otros costos directamente atribuibles

También se incluye en el valor de la construcción en curso los costos relacionados con la obtención de las licencias necesarias para la ejecución de la obra, como por ejemplo licencias ambientales, así como los impuestos no recuperables. Los costos de los contratos asociados a la construcción en curso, como la supervisión técnica e interventoría también se reconocen como mayor valor de esta.

c) Predios

En el proceso de adquisición de predios donde se llevan a cabo las construcciones, que serán de titularidad del Metro de Medellín Ltda. se incluye costos que se deben reconocer como mayor valor del activo, ya que son necesarios para la ejecución de la obra, los cuales incluyen:

- · El estudio del título
- El avalúo
- Los gastos notariales
- El pago de mejoras
- El registro de la escritura
- El valor de la compra del terreno
- Indemnizaciones
- Entre otros costos directamente atribuibles

d) Gestión Social

Los gastos asociados a este rubro incluyen actividades como: acompañamiento, formación, plan de medios y divulgación, participación comunitaria, reparaciones a terceros, por las características de los proyectos que desarrolla la entidad y su impacto en desarrollo de estos valores se consideran como mayor valor del activo. Se pueden presentar casos específicos de gestión social que deben ser revisados de forma específica derivado a su no vinculación a proyectos.

e) Honorarios profesionales

Se reconocerá como mayor valor de la construcción en curso los honorarios profesionales del personal interno y externo que sean directamente atribuibles a la ejecución de la obra.

f) Construcciones en curso con entrega de bienes muebles

De llevarse a cabo contratos para el desarrollo de proyectos que incluyan la entrega de bienes muebles asociados a un inmueble, se debe tener presente su identificación y separación para su posterior reconocimiento. Por lo anterior se debe informar al área de Gestión contable la composición y el valor individual de la parte que corresponda a los bienes muebles, inmuebles e intangibles asociados al contrato, para su adecuado manejo, entrega, liquidación y reconocimiento, con base en lo establecido en el apartado de entrega de activos construidos o bienes inmuebles y entrega de maquinaria en montaje

La empresa mide los activos adquiridos diferentes a proceso de construcción en curso el Sistema de Información Financiera, las Propiedades, Planta y Equipo por el costo, el cual comprende, entre otros, lo siguiente:

- El precio de adquisición.
- Los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición.
- Los costos de beneficios a los empleados, según se definen en la Política de Beneficios a los empleados, que procedan directamente de la construcción o adquisición de un elemento de propiedades, planta y equipo.
- Los costos de preparación del lugar para su ubicación física.
- Los costos de entrega inicial y los de manipulación o transporte posterior.
- · Los costos de instalación y montaje.
- Los honorarios profesionales; así como todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración del Metro de Medellín Ltda.

Después del reconocimiento, la clase de terrenos clasificados como propiedad planta y equipo por su valor revaluado y medirá las otras clases de activos por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor de las propiedades, planta y equipo.

Depreciación

La depreciación de una propiedad, planta y equipo iniciará cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por el Metro de Medellín Ltda. El cargo por depreciación de un periodo se reconocerá como gasto en el resultado de este, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos de acuerdo con las Políticas Contables de Inventarios o de Activos intangibles.

La vida útil de una propiedad, planta y equipo es el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por el Metro de Medellín Ltda. La Política de Gestión de Activos llevada a cabo por el Metro de Medellín Ltda. podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización o después de haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Esto significa que la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica, entendida como el periodo durante el cual se espera que un activo sea utilizable por parte de uno o más usuarios. Por lo tanto, la estimación de la vida útil de un activo se efectuará con fundamento en la experiencia que el Metro de Medellín Ltda. tenga con activos similares.

Los activos se consumen principalmente por su utilización, no obstante, al momento de estimar la vida útil, el Área de Gestión Contable, con el apoyo de las Áreas usuarias y de las Áreas que conforman la Gerencia de operaciones y mantenimientos, tendrán en cuenta, los siguientes factores:

 La utilización del activo, evaluada con referencia a la capacidad o al producto físico que se espere del mismo.

- El desgaste físico esperado, que depende de factores operativos, tales como: El número de turnos de trabajo en los que se utiliza el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento y el cuidado y conservación se le da al activo mientras no se está utilizando.
- La obsolescencia técnica o comercial procedente de los cambios o mejoras en la prestación del servicio, o de los cambios en la demanda del mercado de los servicios que se obtienen con el activo, las reducciones futuras esperadas en el precio de venta del activo
- Los límites legales o restricciones similares sobre el uso del activo, tales como, las fechas de caducidad de los contratos de arrendamientos relacionados. De no ser posible estimar el periodo de tiempo que se espera usar el activo, El Área de Gestión Contable lo determinará con base en la siguiente tabla, registrando la vida útil estimada, en el Sistema de Información Financiera:

Denominación	Vida útil en años
EDIFICACIONES	
Estaciones	50 -100
Subestaciones (obra civil)	50 -100
Patio talleres	50 -100
Parqueaderos	50 -100
REDES, LÍNEAS Y CABLES	
Vía Férrea	25 – 30
PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	
Catenaria	25 – 30
Subestaciones	25 -30
MAQUINARIA Y EQUIPO	
Equipo eléctrico	15 -20
Herramientas y accesorios	15 -20
Equipo electromecánico	15 -20
Equipo de recreación y deporte	15 -20
Equipos de centro de control	15 -20
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y	
Equipos de comunicación	5 -10
Equipos de comunicación operativo	5 -10
Equipos de computo	5 -10
EQUIPOS DE TRANSPORTE TERRESTRE,	
Vehículos terrestres	10 - 15
Vehículos terrestres operativos	10 - 15
Buses	10 - 15
Equipo Férreo	30
Equipo de elevación	10
MUEBLES Y ENSERES	
Muebles y enseres	10 - 15
Muebles y enseres operativos	10 - 15
Equipo maquinaria oficina	10 - 15
Equipo maquinaria oficina operativos	10 - 15

Se utiliza el método de depreciación lineal para las propiedades, planta y equipo, en función del tiempo en años que se espera usar el activo, determinado de acuerdo con el criterio de un experto, la experiencia del Metro de Medellín Ltda. y el periodo de tiempo que se espera usar el activo hasta que cumpla las condiciones para la baja en cuentas.

PROPIEDADES DE INVERSIÓN

La empresa reconoce como propiedad de inversiones los terrenos o edificaciones mantenidas para para obtener rentas o apreciación del capital o con ambos fines y no para su uso en la prestación de servicios, para fines administrativos, o para su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las propiedades de inversión se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una propiedad de inversión comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción

Posterior a su medición inicial, la empresa medirá todas las propiedades de inversión al valor razonable de forma anual, excepto en el caso que sea refutable la presunción del que el Metro de Medellín Ltda. podrá medir, de forma fiable y continua, el valor razonable de una propiedad de inversión.

La valoración es desarrollada internamente por especialistas del área de Gestión Urbana de la Empresa al cierre del año bajo un enfoque Econométrico de Precios Hedónicos.

DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Indicios de deterioro de valor

Los indicios de deterioro de valor son indicadores de que un activo dentro del alcance de esta política contable podría estar deteriorado, los cuales provienen de fuentes internas y externas de información.

El Área de Gestión Contable con la información que suministren las Áreas Usuarias y/o supervisores responsables de los activos comprobarán si existe o no indicios de deterioro a:

Propiedad Planta y Equipo

• La empresa evalúa el deterioro de los activos que bajo la Metodología de Pareto representen el 90% del valor inicial de compra de los activos de la empresa.

Nota: De forma anual se validará el alcance de la metodología de Pareto, teniendo en cuenta la composición de los activos para el cierre contable.

El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Si se cumpliese alguno de los indicios de deterioro de valor establecidos en esta política contable, el Área de Gestión Contable con la información que suministren las Áreas Usuarias y/o supervisores encargados de los activos, deberá realizar una estimación formal del importe recuperable. Excepto por los activos intangibles con vida útil indefinida, no se requiere realizar una estimación formal del importe recuperable si no se presentase indicio alguno de una pérdida por deterioro del valor.

El Área de Gestión Contable con la información suministrada por el Área de I+D+I y las Áreas Usuarias, comprueba anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable. Esta comprobación del deterioro del valor se efectuará durante la vigencia, si un activo intangible se hubiese reconocido inicialmente durante el periodo anual corriente, se comprobará el deterioro de su valor antes de que finalice el mismo.

Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, el Área de Gestión Contable considerará, como mínimo, los siguientes indicios:

Fuentes externas de información

• Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.

- Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Metro de Medellín Ltda., referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que éste ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.
- Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han experimentado incrementos que probablemente afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de manera que disminuya el importe recuperable del activo de forma significativa.

Fuentes internas de información

- Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo:
 - Se tiene planeado por Plan Rector el cambio del activo por uno nuevo en el corto plazo.
 - El activo ha presentado cambios -traslados en las líneas de operación que puedan determinar que técnicamente el activo presenta un menor uso.
 - El activo presenta deterioro físico, o evidencia de daños por su manejo
 - Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

Otros indicios de deterioro

El Área de Gestión Contable, con el apoyo de las áreas encargados de los activos y/o supervisores puede identificar otros indicios para detectar que el valor del activo puede haberse deteriorado, lo que también requerirá que se determine el importe recuperable del activo.

La evidencia obtenida a través de informes internos, que indique un deterioro del valor del activo, incluye la existencia de:

- Flujos de efectivo para adquirir el activo, o necesidades posteriores de efectivo para operar con él o mantenerlo, que son significativamente mayores a los presupuestados inicialmente.
- Flujos netos de efectivo reales, o resultados, derivados de la operación del activo, que son significativamente peores a los presupuestados.
- Una disminución significativa de los flujos de efectivo netos o de la ganancia de operación presupuestada, o un incremento significativo de las pérdidas originalmente presupuestadas procedentes del activo.
- Pérdidas de operación o flujos netos negativos de efectivo para el activo, cuando las cifras del periodo corriente se suman a las presupuestadas para el futuro.

Cálculo del valor razonable menos costos de disposición

El Área de Gestión Contable solicitara a las áreas usuarias encargadas de los activos la medición del valor razonable menos costos de disposición de un activo cuando esté presente indicios de deterioro de valor. Los costos de disposición, diferentes de aquellos que ya hayan sido reconocidos como pasivos, se deducirán al medir el valor razonable menos los costos de disposición. Estos costos incluyen, entre otros, los siguientes conceptos:

- Costos de carácter legal.
- Timbres.
- Otros impuestos de la transacción similares.
- Costos de desmontar o desplazar el activo.
- Todos los demás costos incrementales para dejar el activo en condiciones para su venta.

Cálculo del valor en uso

El Área de Planeación Financiera con el apoyo del área usuaria del activo medirán el valor en uso de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo. Los siguientes elementos deberán reflejarse en el cálculo del valor en uso de un activo:

- Una estimación de los flujos de efectivo futuros que el Metro de Medellín Ltda. espera obtener del activo.
- Las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o en la distribución temporal de dichos flujos de efectivo futuros.
- El valor temporal del dinero, representado por la tasa de interés de mercado sin riesgo.
- El precio por la presencia de incertidumbre inherente en el activo.
- Otros factores, tales como la iliquidez, que los participantes en el mercado reflejarían al poner precio a los flujos de efectivo futuros que el Metro de Medellín Ltda. espera que se deriven del activo.

Reconocimiento de las pérdidas por deterioro de valor

El Área de Gestión Contable reducirá el importe en libros de un activo hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor. La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, como un gasto por pérdida por deterioro de valor según el activo correspondiente.

RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN

Corresponde al reconocimiento de recursos en efectivo a favor del Metro de Medellín Ltda. que se originan tanto en contratos de encargo fiduciario, fiducia pública o encargo fiduciario público a través de sociedades fiduciarias, como en contratos celebrados con otras entidades, para la administración de recursos bajo diversas modalidades.

Para definir el tratamiento contable de los recursos recibidos en administración, se hace indispensable, analizar a la luz del Marco Conceptual las condiciones estipuladas en los acuerdos contractuales e identificar cuál de las partes tiene el control, toda vez que éste, otorga el derecho a: usar un bien para prestar servicios, ceder el uso para que un tercero preste servicios, convertir el recurso en efectivo a través de su disposición, beneficiarse de la revalorización de los recursos, o recibir una corriente de flujos de efectivo.

Al evaluar si existe o no control sobre los recursos, el Metro de Medellín Ltda. deberá tener presente, entre otros, los siguientes aspectos: los riesgos inherentes al activo que se asumen y que son significativos, la titularidad legal (que no es esencial a efecto de determinar la existencia del activo y el control sobre este), el acceso al recurso o la capacidad para negar o restringir su uso, la forma de garantizar que el recurso se use para los fines previstos y la existencia de un derecho exigible sobre la capacidad de generar beneficios económicos derivados del recurso.

En concordancia con lo anterior, los acuerdos contractuales en los cuales se identifique que al Metro de Medellín Ltda. se le otorga el control de los recursos recibidos, serán reconocidos los activos, pasivos, ingresos y gastos, asociados a la operación. Con respecto a los demás recursos, se reconocerá una cuenta por pagar a favor de las respectivas entidades, la cual se afectará con las fluctuaciones originadas por la operación y por lo tanto no se reconocerá en resultados. En caso contrario, el Metro de Medellín Ltda. actuará como fideicomitente y los recursos serán controlados

en cuentas de orden. Dicho reconocimiento se hará con base en la información que suministre la sociedad fiduciaria.

Acorde con la normatividad que expida la Contaduría General de la Nación sobre los encargos fiduciarios, su tratamiento contable dependerá de la finalidad con la que se realicen, es decir, fiducia de inversión, fiducia de administración y pagos, o fiducia de garantía.

La fiducia de administración y pagos es aquella en la cual se entregan los recursos a una sociedad fiduciaria para que, junto con los ingresos que estos generen, se administre y se desarrolle una finalidad específica. El Metro de Medellín Ltda. tiene encargos fiduciarios en la modalidad de pago de obligaciones.

Se reconocen rendimientos financieros, generados como resultado de los recursos en efectivo entregados a la sociedad fiduciaria, como un mayor valor del encargo fiduciario. En tanto que los rendimientos financieros generados con los recursos recibidos por las entidades territoriales y demás entidades disminuirán la respectiva cuenta por pagar, y reconocerá una cuenta por pagar por las comisiones generadas por dicha sociedad.

Los recursos entregados en administración a sociedades fiduciarias, o a otras entidades públicas, se medirán por el valor de la transacción, que corresponderá al valor entregado a las entidades administradoras de los recursos del Metro de Medellín Ltda. Para fines de ajustes de diferencia en cambio se considerará los recursos entregados en administración como partidas monetarias.

Posteriormente, con la información y los respectivos soportes suministrados por el Área de Gestión de Tesorería y el Área usuaria, actualizará el encargo fiduciario o fiducia pública, con posterioridad al reconocimiento registrará en el Sistema de Información Financiera, los rendimientos financieros y comisiones generados como resultado de los recursos en efectivo entregados a la sociedad fiduciaria afectando el valor de los recursos entregados en administración contra el resultado del periodo para los recursos que pertenezcan al Metro de Medellín Ltda. y contra una cuenta por pagar para los recursos que provienen de los entes territoriales y demás entidades.

Un recurso entregado en administración a sociedades fiduciarias se le dará baja en cuentas cuando cumpla con el fin previsto por el cual se constituyó o cuando haya lugar a la restitución de los recursos no ejecutados.

CUENTAS POR PAGAR

La empresa reconocerá en el Sistema de Información Financiera como cuentas por pagar cuando, y sólo cuando el Metro de Medellín Ltda. se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que el bien o servicio haya sido recibido a satisfacción.
- Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser medida con fiabilidad.
- Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Las cuentas por pagar en moneda extranjera se reconocerán en la moneda funcional. Para tal efecto, la tasa de cambio de contado en la fecha de la transacción se aplicará al valor en moneda extranjera. Todos los saldos de las cuentas por pagar en moneda extranjera se actualizarán al cierre contable mensual con la tasa de cambio correspondiente al cierre del periodo, dicha tasa será consultada en el medio oficial publicado por el Banco de la República.

Las cuentas por pagar estarán soportadas por los contratos, las facturas o cuentas de cobro, con el recibo a satisfacción del bien o servicio y los demás soportes requeridos para el pago.

Excepto para las cuentas por pagar de corto plazo, el Área de Gestión Contable medirá inicialmente las cuentas por pagar por su valor razonable menos los costos de transacción que sean directamente atribuibles al pasivo financiero.

Los plazos de pago de las cuentas por pagar del Metro de Medellín Ltda. son definidos en las políticas administrativas de desembolso del Área de Tesorería y son clasificadas en cuentas por pagar de corto y largo plazo. Las cuentas por pagar de corto plazo corresponden a partidas corrientes con plazos para el pago iguales o inferiores a 12 meses, las cuales serán medidas al valor de la transacción; las demás cuentas por pagar serán clasificadas a largo plazo, es decir, partidas con plazos para el pago superiores a los 12 meses, las cuales deberán reflejar los efectos del componente de financiación significativo y se medirán por su valor razonable menos los costos de transacción, siempre que dichos costos superen el 5% del valor nominal del pasivo financiero. Los costos de transacción que no superen dicha materialidad afectarán el resultado del periodo.

El valor razonable de una cuenta por pagar de largo plazo, en el momento del reconocimiento inicial, es normalmente el equivalente al precio de contado.

Para efectos de la medición posterior de las cuentas por pagar, el Área de Gestión Contable en concordancia con los términos pactados administrativamente para el plazo de pago de proveedores, clasificará desde el reconocimiento inicial si una cuenta por pagar es de corto plazo o de largo plazo, esto debido a que las cuentas por pagar corrientes se medirán al valor de la transacción, y las partidas no corrientes se medirán al costo amortizado.

PRÉSTAMOS POR PAGAR

La empresa reconoce en el Sistema de Información Financiera, los préstamos por pagar y títulos de deuda emitidos cuando, y sólo cuando el Metro de Medellín Ltda. se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento, en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que la contraprestación haya sido recibida a satisfacción.
- Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser medida con fiabilidad.
- Que sea probable que como consecuencia del pago de la obligación presente se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Se reconoce como préstamos por pagar, los recursos financieros recibidos por el Metro de Medellín Ltda. para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable, a través de efectivo, equivalentes al efectivo u otro instrumento. Cuando el Área de Gestión Contable, reconozca por primera vez un préstamo por pagar, así como un título de deuda emitido, lo clasificará al costo amortizado

En el reconocimiento se mide un préstamo por pagar, así como un título de deuda emitido por su valor razonable menos, en el caso de un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del pasivo financiero, siempre que dichos costos superen el 5% del valor nominal del pasivo financiero. Los costos de transacción que no superen dicha materialidad afectarán el resultado del periodo.

Después del reconocimiento inicial se miden los préstamos por pagar y los títulos de deuda emitidos, salvo excepciones, de acuerdo con su clasificación al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos de capital e intereses.

SUBVENCIONES

Se reconoce en el sistema de Información Financiera del Metro de Medellín Ltda., como subvenciones del gobierno, tanto las de carácter monetario como no monetario, sólo hasta que exista una seguridad razonable de:

El Metro de Medellín Ltda. cumplirá con las condiciones ligadas a ellas, y que por tanto las recibirá en la forma predeterminada.

• Se recibirán las subvenciones; no obstante, el mero hecho de recibir la subvención no constituye una evidencia concluyente de que las condiciones asociadas a la misma han sido o serán cumplidas. La forma concreta de recepción de la subvención no afecta al método contable a adoptar en relación con la misma. Así, la subvención se contabilizará de igual manera ya sea recibida en efectivo o como una disminución de una deuda mantenida con el gobierno.

Las subvenciones gubernamentales son clasificadas de acuerdo con el objetivo de su aporte:

- Subvenciones relacionadas con los ingresos, y
- Subvenciones relacionadas con activos.

Subvenciones relacionadas con los ingresos

Las subvenciones gubernamentales relacionadas con ingresos están supeditadas al cumplimiento pasado o futuro de las condiciones ligadas al acuerdo. Esta condición es determinante para el reconocimiento de un activo financiero o un pasivo diferido.

El Metro de Medellín Ltda. registrará un activo financiero y como contrapartida un ingreso cuando haya exigibilidad en la subvención. Esto significa que la transferencia se hace como una compensación por gastos o pérdidas ya incurridos, o bien con el propósito de prestar apoyo financiero inmediato al Metro de Medellín Ltda., sin costos posteriores relacionados. Las subvenciones que cubren gastos y costos específicos se contabilizarán en el resultado del mismo periodo que los gastos y costos correspondientes

El Metro de Medellín Ltda. registrará un pasivo diferido cuando existan condiciones futuras de cumplimiento ligadas a la subvención y por ende una obligación por el valor de la transferencia.

Subvenciones relacionadas con activos

Las subvenciones gubernamentales no necesariamente deben adoptar la forma de partidas monetarias. Éstas, también pueden adoptar la forma de activos fijos tangibles e intangibles que el gobierno aporta al Metro de Medellín Ltda. como entidad beneficiaria, toda vez que, la destinación de las transferencias estará orientada a la compra, construcción o adquisición de los activos no monetarios, la cual se reconocerá como un pasivo diferido.

Las subvenciones del gobierno relacionadas con activos, incluyendo las de carácter no monetario a valor razonable, deberán presentarse en el estado de situación financiera reconociéndola como partidas de ingresos diferidos como parte del pasivo diferido.

El Metro de Medellín Ltda. presentará las subvenciones relacionadas con activos como ingresos diferidos, que se reconoce en resultados sobre una base sistemática a lo largo de la vida útil del correspondiente activo.

Las subvenciones relacionadas con activos que se amortizan, normalmente se contabilizarán en el resultado del mismo período y en las mismas proporciones en que se reconozca la depreciación de esos activos.

Se miden las subvenciones monetarias por el valor recibido, con base en la información que suministre el Área de Gestión de Tesorería cuando la entidad que otorga la subvención del gobierno expida el soporte legal. En caso de que la subvención se perciba en moneda extranjera, se medirá en pesos colombianos, utilizando la tasa de cambio de contado en la fecha de la transacción.

Las subvenciones que no están ligadas al cumplimiento futuro de determinadas acciones como lo son aquellas transferencias que se entregan a modo de compensación por gastos o pérdidas incurridas y apoyos financieros inmediatos, no representan problema puesto que su reconocimiento en el resultado está determinado por su exigibilidad, por parte del Metro de Medellín Ltda., circunstancia que se manifiesta en el principio de la transacción.

No obstante, es la medición posterior de las subvenciones que inicialmente toman la forma de pasivo diferido las que representan un poco de complejidad, puesto que deben reconocerse en el estado de resultados integral sobre una base sistémica a lo largo de los periodos en los que el Metro de Medellín Ltda. reconozca como gasto los costos relacionados que la subvención pretende compensar. Esto quiere decir, que las subvenciones reconocidas inicialmente como pasivos diferidos se irán incorporando en el estado de resultados integral en la medida en que los compromisos inherentes con la transferencia se vayan ejecutando y sus costos relacionados reconociendo.

El método de renta será aplicado por la Empresa en el que las subvenciones del gobierno se reconozcan sobre una base sistemática en el resultado a lo largo de los periodos en los que la entidad reconozca como gasto los costos relacionados que la subvención pretende compensar.

PROVISIONES, PASIVOS Y ACTIVOS CONTINGENTES

La empresa reconoce una provisión sobre los pasivos que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento. Se reconocerá una provisión cuando se cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- El Metro de Medellín Ltda. tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- Es probable que el Metro de Medellín Ltda. tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.
- El Metro de Medellín Ltda. pueda hacer una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones pueden tener origen en obligaciones legales o en obligaciones implícitas. En algunos casos excepcionales no es claro si existe una obligación en el momento presente. En tales circunstancias, se considerará que el suceso ocurrido en el pasado ha dado lugar a una obligación presente si, teniendo en cuenta toda la evidencia disponible al final del periodo contable, es mayor la probabilidad de que exista una obligación presente que de lo contrario.

Provisión por litigios y demandas

La empresa reconoce como provisión por litigios y demandas, los valores y conceptos que han sido clasificados según la probabilidad de pérdida de cada proceso teniendo presente la metodología establecida en la medición inicial de esta política, con el fin de que identifique la existencia de obligaciones probables, posibles o remotas para cada litigio y demanda interpuesto por un tercero en contra del Metro de Medellín Ltda.

Teniendo presente lo anterior, el reconocimiento dependerá de la probabilidad que se obtenga como resultado de aplicar dicha metodología, así:

- Si la probabilidad se califica como alta, es decir, mayor al 50%, se reconocerá la provisión, ya que se considera como una obligación probable.
- Si la probabilidad se califica como media, es decir, superior al 25% e inferior o igual al 50%, o como baja, se revela como pasivo contingente.

• Si la probabilidad de pérdida se califica como remota, es decir, inferior al 10% no se deberá registrar esta información ni se revelará.

Provisión por costos de reestructuración

Se reconocerá una provisión por costos de reestructuración cuando se cumplan las condiciones generales para su reconocimiento a partir de los siguientes elementos:

- El Metro de Medellín Ltda. tiene un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, en el que se identifican, al menos, los siguientes aspectos: las actividades empresariales o de operaciones, o la parte de estas implicadas, las principales ubicaciones afectadas, localización, función y número aproximado de empleados que se indemnizarán por prescindir de sus servicios, los desembolsos que se llevarán a cabo y las fechas en las que el plan se espera sea implementado.
- Se produzca entre los afectados, una expectativa real respecto a la que se llevará a cabo la reestructuración ya sea por haber comenzado a ejecutar el plan o por haber anunciado sus principales características a los que se van a ver afectados por el mismo.

Garantías

Para los casos en los que el Metro de Medellín Ltda. actúe como entidad concedente, con la información suministrada por el Supervisor del contrato, reconocerá en el Sistema de Información financiera como provisión, los valores relacionados como garantías contractuales cuando se considere como alta la probabilidad de que se hagan efectivas y no sean cubiertas por ninguna otra forma contractual o de seguros.

Provisión por costos de desmantelamiento

Se reconocerá un costo de desmantelamiento por los valores estimados en los que el Metro de Medellín Ltda., espera incurrir para desmantelar o retirar el activo, o rehabilitar el lugar en que éste se asienta. Esto, cuando dichos costos constituyan obligaciones en las que incurrirá el Metro de Medellín Ltda. como consecuencia de adquirir o utilizar el activo durante un determinado periodo. Dichos costos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación del lugar sobre el que se asiente el elemento de propiedades, planta y equipo, serán relacionados indicando la fecha estimada en que se deberá incurrir en ellos y se calculará su valor presente, utilizando la tasa de los TES cero cupones para un periodo similar al comprendido entre las fechas de adquisición y la fecha en la que se esperan efectuar los desembolsos. Este valor se deberá reconocer como mayor valor del activo y como provisión.

Provisiones diversas

Se reconocen provisiones diversas en periodos intermedios, en caso de servicios prestados no facturados con relación a los valores y conceptos estimados por los supervisores correspondientes, siempre que se cumplan las siguientes condiciones:

- Que se tenga una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado.
- Que sea probable que tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y,
- Que pueda hacer una estimación fiable del valor de la obligación.

INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES

Identificación del contrato

La empresa reconoce en el *Sistema de Información Financiera* los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, sólo cuando se cumplan todos los siguientes criterios:

- Las partes del contrato han aprobado el mismo y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- El Metro de Medellín Ltda. puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los servicios a transferir.
- El Metro de Medellín Ltda. puede identificar las condiciones de pago con respecto a los servicios a transferir.
- El contrato tiene fundamento comercial.
- Sea probable el cobro por la contraprestación a la que tiene derecho a cambio de los servicios que transferirá al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del valor de la contraprestación, el *Metro de Medellín Ltda*. considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El valor de la contraprestación al que el *Metro de Medellín Ltda*. tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

Obligaciones de desempeño

Se identifica como una obligación de desempeño cada compromiso de transferir al cliente:

- Un servicio o un grupo de servicios distintos.
- Una serie de servicios distintos que son sustancialmente iguales y que tiene el mismo patrón de transferencia al cliente, esto es cuando se cumplen los dos criterios siguientes:

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocerán cuando (o a medida que) satisfaga una obligación de desempeño mediante la transferencia de los servicios comprometidos (es decir, uno o varios activos) al cliente. Un activo se transfiere cuando (o a medida que) el cliente obtiene el control de ese activo.

Precio de la Transacción

Metro de Medellín Ltda. considerará los términos del contrato y sus prácticas tradicionales de negocio para determinar el precio de la transacción. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que el Metro de Medellín Ltda. espera tener derecho a cambio de transferir los servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. La contraprestación que se compromete en un contrato con un cliente puede incluir valores fijos, valores variables o ambos.

Para determinar el método apropiado para medir el progreso, el *Metro de Medellín Ltda.* considerará la naturaleza del servicio que se comprometió transferir al cliente. Los métodos apropiados de medir el progreso incluyen:

- Métodos de producto
- Métodos de recursos.

Los métodos del producto: reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de las mediciones directas del valor de los servicios transferidos hasta la fecha en relación con los servicios pendientes comprometidos en el contrato. Los métodos de producto incluyen técnicas tales como estudios del desempeño completado hasta la fecha, evaluaciones de resultados logrados, hitos alcanzados, tiempo transcurrido y unidades producidas o entregadas. Cuando una entidad evalúa si aplicar un método de producto para medir su progreso, considerará si el producto seleccionado representaría razonablemente el desempeño de la entidad hacia la satisfacción completa de la obligación de desempeño.

Un método de producto no proporcionaría una representación fiel del desempeño de la entidad si el producto seleccionado no pudiera medir alguno de los servicios cuyo control se ha transferido al cliente.

Si el Metro de Medellín Ltda. tiene derecho a una contraprestación de un cliente por un importe que se corresponde directamente con el valor para el desempeño que la entidad ha completado hasta la fecha, se reconocerá un ingreso de actividades ordinarias por el importe al que tiene derecho a facturar.

Los métodos de recursos reconocen los ingresos de actividades ordinarias sobre la base de los esfuerzos o recursos de la entidad para satisfacer la obligación de desempeño en relación con los recursos totales esperados. Si los esfuerzos o recursos del Metro de Medellín Ltda. se gastan uniformemente a lo largo del periodo de desempeño, reconocerá el ingreso de actividades ordinarias sobre una base lineal.

Asignación del Precio

El objetivo cuando se asigna el precio de la transacción es que el Metro de Medellín Ltda. distribuya el precio de la transacción a cada obligación de desempeño por un valor que represente la parte a la cual se espera tener derecho a cambio de transferir los servicios comprometidos con el cliente. Para cumplir el objetivo de la asignación, se distribuirá el precio de la transacción a cada obligación de desempeño identificada en el contrato basándose en el precio relativo de venta independiente.

Nota 5. Hechos significativos

Se relaciona el análisis de las transacciones que deben revelarse en cumplimiento de la NIC 34 y lo establecido por la Contaduría General de la Nación:

- Ajustes al valor neto de realización o al costo de reposición de los inventarios: con corte a 31 de marzo de 2024 no se presentó actualización del Valor Neto de Realización de los inventarios.
- Deterioro del valor de los activos: para el trimestre de enero a marzo del 2024, no se presentaron indicios de deterioro sobre los activos.
- Al corte de 31 de marzo de 2024 la Empresa no presenta provisiones por restructuración.
- Adquisiciones de propiedades, planta y equipo: durante el primer trimestre de 2024, se presentaron incrementos asociados principalmente a:
 - Ejecuciones en las construcciones en curso asociadas al proyecto Metro de la 80 relacionadas con gestión predial, al plan de manejo ambiental, infraestructura vía.
 - Es importante anotar que se realizaron algunas activaciones importantes del año, correspondiente a traslados desde la construcción en curso, equipo en montaje, y equipo en tránsito a:
 - Activación de la bateadora bajo la figura de Leasing con Bancolombia por \$12.037.254.
 - ➤ Activación de las unidades 21, 27, 33, 18, 30 y 39 en el proyecto de modernización de trenes por \$57.662.189.

Ver Nota 11 de Propiedad Planta y Equipo, para más detalle.

- La empresa presenta los siguientes compromisos de compra relevantes:
 - Con relación a la gestión y logística de inventario la empresa presenta al 31 de marzo de 2024, compromisos de adquisición de activos fijos por 163.078 EUR para la adquisición de dos máquinas de montaje guiado ME y un pantógrafo.
 - Adicionalmente la empresa perfeccionó los siguientes contratos y compromisos para Metro ligero de la avenida 80 por valor de \$2.814.254.660 asociados entre otros al contrato principal de obra, compra de predios, avalúos, interventoría, conexión eléctrica, entre otros, del cual se han ejecutado \$138.100.936 a la fecha.
- Pago de litigios: en febrero de 2024 se realizó pago de litigio administrativo No. 05001333302420200014800 por \$15.039 a favor de la señora Ana Bolena Puerta Gutierrez.
- Con corte a 31 de marzo de 2024 no se presentó corrección de errores materiales que generen reexpresión de ejercicios anteriores.

- La Empresa no ha presentado cambios en la esencia del negocio que genere cambios en el valor razonable de los activos o pasivos financieros al primer trimestre del año 2024.
- La Empresa no ha presentado incumplimiento en los acuerdos de préstamos vigentes a marzo 31 de 2024.
- La Empresa ha presentado transacciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2024, las cuales se pueden ver en la Nota 26 de Partes relacionadas.
- No se presentaron cambios en el uso de los activos, con corte a 31 de marzo de 2024.
- La Empresa no ha presentado cambios entre niveles de la jerarquía del valor razonable utilizada para medir el valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de marzo del año 2024.
- Los pasivos contingentes al 31 de marzo del 2024 presentaron un incremento generado por la actualización de los indicadores macroeconómicos.

Nota 6. Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Caja	14.289.102	11.602.116	2.686.986	23%
Depósitos en instituciones financieras	128.513.640	186.025.506	-57.511.867	-31%
Efectivo de uso restringido	60.509	60.509	0	0%
Equivalentes al efectivo	26.211.674	39.324.208	-13.112.534	-33%
Total	\$ 169.074.925	\$ 237.012.339	-\$ 67.937.415	-29%

Caja: e incremento en el saldo final del periodo de marzo corresponde a más días pendientes de consignar por parte de la transportadora de valores, por coincidir con los días festivos de semana santa.

Depósitos en instituciones financieras: la disminución se explica principalmente por la inversión en CDT por aproximadamente \$65.650.047 con el fin de aprovechar el nivel actual de las tasas de interés que continúan siendo atractivas, garantizando títulos a tasa fija con mayor duración que permitan mitigar el riesgo de reinversión dado las expectativas de inicio de ciclo expansivo por parte de Banco de República por medio de recortes en la tasa de intervención; adicionalmente existió un ciclo de mayor dinámica de facturación en el último trimestre del año que exigió contar con mayor liquidez para los pagos a realizar en el primer trimestre, por lo que al 31 de marzo de 2024 se observa una disminución en estos recursos.

Equivalentes de efectivo

La disminución se explica principalmente por:

- Venta de título valor por devolución de impuestos TIDIS en enero de 2024, por valor de \$11.050.,874, recursos que se invirtieron en el portafolio de inversiones en CDTs con el fin de aprovechar las tasas actuales que continúa siendo atractivas, dadas las expectativas de disminución de tasas futuras por parte de Banco de la República.
- Se generó una migración de recursos líquidos en FIC a Inversiones de Portafolio debido a una menor rentabilidad de los fondos de inversión colectiva (FIC) versus las cuentas bancarías y la estrategia de incrementar el portafolio en títulos a tasa fija de mayor duración dado el nivel atractivo de las tasas de interés.

Nota 7. Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Inversiones de administración de liquidez al valor de mercado	6.773	6.773	0	0%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	695.359.905	632.937.510	62.422.395	10%
Inversiones en asociadas	2.086.439	10.994.824	-8.908.385	-81%
Inversiones en negocios conjuntos por el método de participación patrimonial	2.417.179	3.839.646	-1.422.467	-37%
Total	\$ 699.870.295	\$ 647.778.752	\$ 52.091.544	8%

• Las inversiones de administración de liquidez a costo amortizado

Al cierre de marzo de 2024, el portafolio de inversiones experimentó un notable crecimiento, respecto al mes de diciembre de 2023. Este comportamiento positivo encuentra su explicación principal en diversos factores, entre los cuales se destacan los recursos proporcionados por el Gobierno Nacional destinados a la financiación del déficit, el mejor desempeño de los ingresos tarifarios derivado de la reactivación de la afluencia y la eficiente gestión de recursos a través del portafolio.

Este panorama favoreció una gestión eficaz de los excedentes de liquidez, orientada a incrementar el valor del portafolio de inversiones. Dicha estrategia buscó capturar rentabilidad mediante el aprovechamiento de mejores tasas de interés, resultado de las decisiones de política monetaria implementadas por el Banco de la República. Adicionalmente, se aseguró que la estructura de plazos del portafolio sirviera como respaldo sólido para los proyectos de modernización de trenes y demás iniciativas contempladas en el plan rector de la Empresa.

• Inversiones en asociadas y negocios conjuntos

Las inversiones en asociadas y negocios conjuntos presentan un valor \$4.503.618, a continuación, el detalle:

Inversiones en	V	alor	Variació	n
asociadas y negocios conjuntos	Marzo 2024	Diciembre 2023	Valor	%
EOMMT S.A.S.	1.151.167	10.351.112	-9.199.945	-89%
Promotora Ferrocarril de Antioquia	935.272	390.936	544.336	139%
Metroplús S.A.	0	252.776	-252.776	89%
Super APP	2.417.179	3.839.646	-1.422.467	-37%
Total	\$ 4.503.618	\$14.834.469	-\$10.330.852	-70%

Participación						
N° Acciones	Valor nominal	%				
1.900.000	1 USD	49%				
11.133.522	1.000	22,11%				
1.900.000	383	25,14%				

Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Actividad principal	Control conjunto	Domicilio
EOMMT S.A.S.	Prestación de servicio de operación la coordinación e integración de los contratos relacionados con la operación de la primera línea del Metro de Quito	No	Ecuador
Promotora Ferrocarril de Antioquia	Promover, estructurar, gestionar, desarrollar y ejecutar diferentes actividades tendientes a la reactivación del sistema Férreo de Antioquia	No	Colombia
Metroplús	Ejecutar, poner en marcha y controlar la adecuación de la infraestructura y la operación del Sistema Integrado de Transporte Masivo de Pasajeros (SITM)	No	Colombia
Super APP	Establecer 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	Sí	Colombia

EOMMT: En el primer trimestre de la vigencia 2024 se presentó una disminución del valor de la inversión generado por el reconocimiento de dividendos por cobrar a la asociada en cumplimiento de los dispuesto por la Asamblea de Accionistas según acta del 14 de marzo de 2024, en la cual al Metro de Medellin le otorgaron un derecho de dividendos por cobrar de 2.404.897 USD, a la fecha de reconocimiento generó un valor en pesos de \$9.398.385.

Adicional al reconocimiento de dividendos se generó una actualización de la inversión por Método de Participación Patrimonial con la aprobación de los Estados financieros al 31 de diciembre de 2023 por la Asamblea de accionistas, los cuales presentaron un ajuste a la información provisional al cierre del año 2023, lo anterior, generó un efecto positivo por aplicación del método de participación patrimonial de \$198.441, reconocido en el patrimonio de la empresa como transacciones de ejercicios anteriores.

Promotora Ferrocarril de Antioquia: en el mes de marzo de 2024 suministraron los Estados Financieros al cierre del año 2023 aprobados por la Asamblea de Accionistas. Dicha inversión se encontraba actualizada en la Empresa con los estados financieros a noviembre de 2023.

Teniendo presente lo anterior, una vez aplicado el Método de Participación Patrimonial con las cifras aprobadas por la Asamblea de Accionistas se generó un efecto positivo por \$544.336, reconocido en el patrimonio de la Empresa como transacciones de ejercicios anteriores.

 Metroplús S.A: en el mes de marzo de 2024 suministraron los Estados Financieros al cierre del año 2023 aprobados por la Asamblea de Accionistas. Dicha inversión se encontraba actualizada en la Empresa con los estados financieros a noviembre de 2023.

En el mes de diciembre de 2023, la asociada reconoció en sus estados Financieros un laudo arbitral, asociado a una demanda de Agrupación Guinovar, la cual fue catalogada por los profesionales legales de la empresa como probable de pago, lo cual afectó la situación económica de la empresa por \$27.330.670, generando a la asociada un patrimonio negativo de \$26.077.090.

Teniendo presente lo anterior, una vez aplicado el Método de Participación Patrimonial con las cifras autorizadas por la Asamblea de Accionistas se generó un efecto negativo por

\$252.776, reconocido en el patrimonio de la Empresa como transacciones de ejercicios anteriores.

Es relevante manifestar que en cumplimiento de la NIC 28 párrafo 38, la Empresa reconoce las pérdidas por Método de Participación Patrimonial hasta el valor de su inversión: "Si la parte de una entidad en las pérdidas de una asociada o negocio conjunto iguala o excede su participación en éstos, la entidad dejará de reconocer su participación en las pérdidas adicionales".

Super APP: El negocio conjunto reportó en el mes de febrero de 2024 los Estados Financieros del Patrimonio Autónomo de la Alianza Metro-Davivienda al 31 de diciembre de 2023 aprobados por su Comité Financiero. La inversión en la Empresa se encontraba actualizada al cierre del año 2023 con información suministrada por la Super APP a noviembre de 2023.

En el mes de diciembre de 2023 el negocio conjunto reconoció en su información financiera, gastos asociados a facturas de servicios en la nube y mantenimiento de la aplicación Super APP, una vez aplicado el Método de Participación Patrimonial con las cifras del cierre del año aprobadas por el Comité Financiero generaron un efecto negativo de \$1.422.467, reconocido en el patrimonio de la Empresa como transacciones de ejercicios anteriores.

Es relevante tener presente que la empresa desarrolló una inversión inicial en la alianza de \$1.867.045 en la vigencia 2021 y en 2023 una inversión de \$5.432.954, terminando al cierre del año con una inversión total de \$7.300.000, el negocio conjunto presenta una pérdida acumulada al 31 de marzo de 2024 reportada al Metro de Medellin según su participación de \$4.882.821.

• Inversiones administración de liquidez en acciones al valor de mercado.

Inversiones de	e Valor Variación			ión
administración de liquidez con cambios en resultados	Marzo 2024	Diciembre 2023	Valor	%
Parques del Río S.A.S.	6.773	6.773	0.	0%
Total	\$6 773	¢ 6 773	\$ 0	00/-

Participación				
N° Acciones	Valor 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.

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Venta de bienes	91.339	0	91.339	100%
Prestación de servicios	108.564.502	95.328.878	13.235.624	14%
Subvenciones por cobrar	54.993.518	54.797.949	195.569	0%
Otras cuentas por cobrar	34.572.611	25.383.180	9.189.431	36%
Deterioro acumulado cuentas por cobrar	-3.593.494	-3.593.494	0	0%
Total	\$ 194.628.476	\$ 171.916.514	\$ 22.711.963	13%

Prestación de servicios

El valor más representativo de este rubro a 31 de marzo de 2024 por \$107.589.163, corresponde al convenio interadministrativo CN 2011-008 suscrito entre el Metro de Medellín y el Municipio de Medellín 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.

El 16 de febrero del año 2023 el Distrito especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín y el Metro suscribieron un memorando de entendimiento por medio del cual el ente territorial se comprometió a la gestión de los recursos necesarios para cubrir el déficit tarifario adeudado a diciembre y a su vez se firmó un acuerdo conciliatorio con los Concesionarios.

En el trimestre comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2024, esta cuenta por cobrar presentó el siguiente comportamiento:

Descripción	SAO	MASIVO	METRO	Totales
Valor inicial a 31 de diciembre de 2023	7.955.997	4.505.576	76.358.555	88.820.128
Pagos	-25.020.813	-14.086.007	-4.000.000	-43.106.819
Remuneración	25.436.156	14.444.421	21.995.277	61.875.855
Saldo final a 31 de marzo de 2024	\$ 8.371.341	\$ 4.863.991	\$ 94.353.832	\$ 107.589.163

Subvenciones por cobrar:

Corresponde básicamente al valor adeudado por el Distrito de Medellín por \$54.410.972 por el faltante del aporte en especie certificado, en cumplimiento del convenio de cofinanciación del Metro Ligero de la 80 el cual establece: "el Distrito de Medellín podrá hacer un aporte en especie hasta por valor de doscientos quince mil quinientos veintiséis millones doscientos un mil (\$215.526), pesos contantes de 2019, ahora bien teniendo en cuenta el numeral 2.3 Aportes del Distrito, clausula 2 Aportes para la cofinanciación del proyecto, establece que si una vez efectuada la validación del aporte en especie por parte del Ministerio de transporte, teniendo en cuenta los soportes presentados por el Distrito, se define un valor inferior al solicitado por parte de la EMM, el Distrito deberá completar el valor faltante con aporte en dinero, debidamente indexados a más tardar el 31 de diciembre de 2024"

Otras cuentas por cobrar

A continuación, se presenta su composición:

Otras cuentas por cobrar	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Comisiones	1.474	2.246	-772	100%
Cuotas partes de pensiones	683	1.249	-566	-45%
Dividendos por cobrar	8.316.301		8.316.301	100%
Indemnizaciones	0	11.246	-11.246	-100%
Pago por cuenta de terceros - incapacidades	113.198	128.307	-15.109	-12%
Arrendamiento operativo	314.299	219.173	95.126	43%
Otras cuentas por cobrar	25.826.656	25.020.959	805.697	3%
Total	\$ 34.572.611	\$ 25.383.180	\$ 9.189.431	36%

En el trimestre el valor del rubro que presentó mayor variación corresponde a dividendos por cobrar decretados en marzo de 2024 por la inversión en la Empresa EOMMT según acta accionistas del 14 de marzo de 2024, en la cual al Metro de Medellin le otorgaron un derecho de dividendos por cobrar de 2.404.897 USD, los cuales se encontraban sujetos a impuesto de renta del 10% en el exterior por valor de 240.487 USD.

En el rubro de otras cuentas por cobrar los valores más representativos al 31 de marzo de 2024 corresponden a:

- \$13.954.090 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. Entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2024 se recibió por tributos aduaneros \$140.752 mil pesos.
- \$4.722.204 valores pendientes de los usuarios por concepto de viaje a crédito.
- \$2.155.821 por el cobro de interés de mora (enero a julio) al Distrito de Ciencia y Tecnología correspondiente al saldo por cobrar del FET, en cumplimiento al compromiso firmado en febrero de 2023.
- \$2.228.341 corresponde al saldo por cobrar a la Empresa Pórticos por anticipos girados en vigencias anteriores de contratos en procesos de incumplimiento legal, estos saldos se encuentran deteriorados al 100%.

Nota 9. Inventarios

Inventarios	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Materiales y suministros	96.825.655	94.593.751	2.231.904	2%
En transito	15.097.348	14.431.624	665.725	5%
Deterioro acumulado de inventarios	826.373	-826.373	0	0%
Total	\$ 111.096.631	\$ 108.199.002	\$ 2.897.629	3%

Están constituidos por repuestos, materiales y suministros que se requieren para la operación y el método de valuación es el promedio ponderado.

Durante el período de enero a marzo del año 2024, la empresa no ha presentado disminución del importe en libros de los inventarios hasta su valor neto realizable, así como la reversión de dicha corrección.

Materiales y suministros: la variación obedece al ingreso al stock de la compra de repuestos y materiales habituales. Entre los rubros más representativos se encuentran elementos Thermit para vía permanente, repuestos para los sistemas de Cable, la compra de rodamientos para el sistema de cables y Trenes.

En tránsito: la variación para el periodo obedece a la recepción de bienes en tránsito de validadores y torniquetes para la UEN Cívica.

Nota 10. Otros activos

Otros activos	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Recursos entregados en administración	214.980.983	200.541.920	14.439.064	7%
Derechos en fideicomiso	31.786.550	25.885.378	5.901.172	23%
Anticipo o saldo a favor por impuestos	28.059.815	22.981.342	5.078.473	22%
Activos diferidos	18.598.358	18.279.417	318.941	2%
Propiedades de inversión valor razonable	8.149.278	8.149.278	-	0%
Bienes y servicio pagado por anticipado	4.793.779	15.629.924	-10.836.144	-69%
Avances y anticipos entregados	1.606.988	1.822.068	-215.080	-12%
Total	\$ 307.975.752	\$ 293.289.328	\$ 14.686.425	5%

• Recursos entregados en administración

Se encuentran conformados como se detalla a continuación:

Cuenta	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Encargo fiducia en administración	200.067.862	182.580.408	17.487.454	10%
Encargo fiducia en garantía	11.851.799	14.900.190	-3.048.391	-20%
Recursos entregados en administración	3.061.322	3.061.322	0	0%
Total	\$ 214.980.983	\$ 200.541.920	\$ 14.439.064	7%

A continuación, se detallan los valores del encargo fiducia en administración:

Recursos entregados en administración	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var.	%
Metro de la 80	149.667.301	127.657.792	22.009.509	17%
Recargas de usuarios	26.747.894	28.298.232	-1.550.338	-5%
Cable Picacho	7.958.718	11.220.733	-3.262.015	-29%
Tranvía	13.187.255	12.963.848	223.407	2%
Bus eléctrico	114.220	114.092	129	0%
Fondo metropolitano	1.731.950	1.689.359	42.591	3%
Proyecto WIFI	565.139	558.273	6.867	1%
Recurso Rutas de Transporte	95.384	78.079	17.305	22%
TOTAL	\$ 200.067.862	\$ 182.580.408	\$ 17.487.454	10%

Metro de la 80: el crecimiento de los recursos del Metro de la 80 aumentaron porque en febrero de 2024 se recibieron los aportes del Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín correspondiente a los aportes de la vigencia de 2024 por \$70.431.298, así mismo se han realizado pagos a los contratistas en virtud de la ejecución del proyecto.

Cable Picacho: la disminución más significativa se presentó en el pago de la liquidación final en el contrato con el proveedor Poma por \$3.431.226.

Derechos en fideicomiso

Corresponde a los derechos fiduciarios del recaudo del servicio de transporte del Sistema Integrado de Transporte Masivo del Valle de Aburrá administrado por la Fiduciaria de Occidente. En el año 2013 se celebró el Contrato de Fiducia Mercantil CN2013-0198 que tiene por objeto "la constitución de un patrimonio autónomo, de administración, inversión y fuente de pago, para el manejo de los recursos de Cuencas del Sistema Integrado de Transporte del Valle de Aburrá (SITVA), provenientes del recaudo de la tarifa al usuario, aportes con destino a fondos especiales, entre otros".

El crecimiento se presenta principalmente en el saldo de los recursos reconocidos en la subcuenta de las cuencas 3 y 6, Línea 1 y Línea 2, conformado por los usos de transporte de 10 días de 13 al

23 de marzo; en contraste con diciembre 2023 en donde el saldo era cinco días del 21 al 24 de diciembre.

• Anticipo o saldos a favor de impuestos

El detalle se de impuestos se encuentra conformado:

Anticipo o saldo a favor por impuestos	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Retención en la fuente	20.526.655	16.589.381	3.937.274	24%
Saldos a favor en liquidación privada	6.366	6.366	0	0%
Impuesto de industria y comercio retenido	7.526.793	6.385.595	1.141.198	18%
TOTAL	\$ 28.059.815	22.981.342	\$ 5.078.473	22%

El crecimiento más significativo corresponde a las retenciones practicadas durante el trimestre. En el saldo acumulado a marzo está incluida las retenciones practicadas a la Empresa durante el año gravable de 2023 las cuales serán cruzadas en abril con el impuesto de renta del año 2023.

• Bienes y servicios pagados por anticipado

La disminución por \$10.836.144 se presentó por la aplicación a partir del 1 de enero de 2024 de la Resolución 419 de 2023 emitida por la Contaduría General de la Nación en la que establecía que sólo se podía reconocer como gasto pagado por anticipado y amortizar los seguros con una vigencia superior a 12 meses. De acuerdo con el cumplimiento de la Resolución los saldos de seguros que no cumplían estas condiciones se reconocieron en el patrimonio; las pólizas adquiridas a partir del 1 de enero de 2024 y que su cobertura sea menor a 12 meses afectarán el gasto por su valor de adquisición.

Nota 11. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Propiedad, Planta y Equipo al modelo reevaluado	1.040.166.901	1.040.164.829	2.072	0%
Terrenos	1.040.166.901	1.040.164.829	2.072	0%
Propiedad, Planta y Equipo al modelo del costo	\$ 3.383.049.824	\$ 3.387.196.426	-\$ 4.146.602	0%
Construcciones en curso	171.513.896	139.761.524	31.752.373	23%
Maquinaria, Planta y equipo en montaje	48.487.798	108.757.981	-60.270.182	-55%
Propiedades, planta y equipo en tránsito	184.303	12.831.809	-12.647.506	-99%
Bienes muebles en bodega	1.525.951	2.277.236	-751.285	-33%
Edificaciones	1.764.976.507	1.764.976.507	0	0%
Plantas, Ductos y Túneles	146.087.014	146.087.014	0	0%
Redes, Líneas y Cables	87.294.487	87.294.487	0	0%
Maquinaria y equipo	846.793.473	837.721.786	9.071.687	1%
Muebles, enseres y equipo de oficina	7.279.493	7.279.493	0	0%
Equipos de comunicación y computación	58.106.648	58.106.648	0	0%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.359.367.164	1.289.947.785	69.419.379	5%
Depreciación acumulada	-1.108.566.912	-1.067.845.844	-40.721.068	4%
Total	\$ 4.423.216.725	\$ 4.427.361.255	-\$ 4.144.530	0%

Construcciones en curso, Se presentaron los siguientes movimientos asociados a la ejecución y activación de proyectos:

PEP	Nombre proyecto	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
M.2158	Metro 80	151.663.566	121.884.922	29.778.644	24%
I.1814	Patios y Talleres – Parque Tulio Ospina	5.814.284	5.814.284	0	0%
I.1714	Urbanismo de Aproximación	4.291.955	4.291.955	0	0%
1.2302	Predio Peldar	4.239.375	4.239.375	0	0%
I.1812	Ampliación Estación Bello	2.181.167	2.181.167	0	0%
I.1605	Talleres y vías de estacionamiento	1.973.728	0	1.973.728	100%
I.1712	Nuevo edificio Almacén General y oficina	876.067	876.067	0	0%
1.2206	Adecuación infraestructura aprovechamiento	462.935	462.935	0	0%
I.2101	Corredor de transporte masivo pasajeros línea S	7.921	7.921	0	0%
1.2314	Corredor urbano movilidad San Antonio de Prado	2.899	2.899	0	0%
	TOTAL	\$ 171.513.896	\$ 139.761.524	\$ 31.752.373	23%

El comportamiento de construcciones en curso obedece principalmente a:

- Aumento por las ejecuciones en el proyecto Metro Ligero de la Avenida 80 por \$29.778.644
 asociados a los componentes de gestión predial, el cual comprende honorarios, avalúos,
 indemnizaciones y compra de predios; también se presentan los diseños de traslados de
 redes, el plan de manejo ambiental y social y la interventoría del proyecto.
- Ejecución en el proyecto de talleres y vías de estacionamiento.

Maquinaria y equipo en montaje: Se presentaron los siguientes movimientos asociados a la ejecución y activación de proyectos:

PEP	Nombre proyecto	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
I.1802	Modernización flota de trenes serie MAN	15.425.579	73.087.768	-57.662.189	-79%
I.1901	Centro Integrado de seguridad	9.713.546	9.713.546	-	0%
1.2201	Renovación de equipos de subestaciones	7.659.881	7.659.881	-	0%
1.2202	Instalaciones eléctricas redes contra incendio	6.743.577	9.775.771	- 3.032.194	-31%
1.2203	Subestaciones 4.0	5.075.805	5.075.805	-	0
1.2310	Equipos de Recaudo TPC	1.513.716	1.739.914	- 226.198	-13%
1.2303	Centro de Monitoreo UEN	1.120.183	318.801	801.382	251%
1.2313	Sistema de Control de Acceso	889.707	717.867	171.840	24%
1.2315	Compra de Máquinas de recarga	206.346	206.346	-	0%
1.2304	Accesibilidad Universal	139.459	21.556	117.903	547%
I.1910	Equipos de Recaudo	0	440.726	- 440.726	-100%
	TOTAL	\$ 48.487.798	\$ 108.757.981	-\$ 60.270.182	-55%

En el trimestre se presentó una disminución por valor de \$60.270.182, principalmente por los siguientes proyectos:

 Modernización de trenes, presentó una disminución de \$57.662.189 por el traslado por activación a equipo de transporte y tracción de las unidades de tren 21, 27, 33, 18, 30 y 39. Instalaciones eléctricas redes contra incendio: la disminución por \$3.032.194 se debe a la liquidación y activación de equipos eléctricos de los sistemas de iluminación en diferentes ubicaciones en la Empresa.

Propiedad planta y equipo en tránsito: la disminución más significativa se presentó por la activación de la Bateadora bajo la figura de Leasing con Bancolombia, por un valor de \$12.037.254.

Bienes muebles en bodega: la variación del 33 %, se origina por el traslado de un motor de socorro eléctrico para el Cable H y M, un balancín completo 8Cy dos Pasillos Wolpac a sus respectivas clases productivas teniendo en cuenta la puesta a punto de los equipos mencionados.

Maquinaria y equipo: el incremento por \$9.071.687, corresponde principalmente a:

- Adquisición de dos ponchadoras péndola catenaria y un chequeador bipolar de tensión DC por valor de \$51.050
- Activación del proyecto Sistema iluminación exterior vía en los tramos Niquia Bello, Itagüí-Envigado, e Industriales-Exposiciones y cerco eléctrico en patio Bello por \$6.370.492.
- Activación del proyecto I.1910 equipos de recaudo por \$2.298.533.

Equipos de transporte, tracción y elevación: el incremento de \$69.419.379 corresponde al traslado de equipo en tránsito de la bateadora bajo la figura de Leasing con Bancolombia por \$12.037.254 y la activación de las unidades de tren 21, 27, 33, 18, 30 y 39 por valor de \$57.662.189.

Inmuebles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TERRENOS	EDIFICACIONES	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	REDES, LÍNEAS Y CABLES	TOTAL
SALDO INICIAL (01-enero 2024)	\$1.040.164.829	\$1.764.976.507	\$146.087.014	\$87.294.487	\$3.038.522.837
+ ENTRADAS(DB):	2.072	0	0	0	2.072
Adquisiciones en compras	2.072	0	0	0	2.072
Otras entradas de bienes muebles	0	0	0	0	0
- SALIDAS(CR):	0	0	0	0	0
Baja en cuentas	0	0	0	0	0
= SUBTOTAL	\$1.040.166.901	\$1.764.976.507	\$146.087.014	\$87.294.487	\$3.038.524.909
+ CAMBIOS Y MEDICIÓNPOSTERIOR	0	0	0	0	0
= SALDOFINAL(31-marzo 2024)	\$1.040.166.901	\$1.764.976.507	\$146.087.014	\$87.294.487	\$3.038.524.909
- DEPRECIACIÓNACUMULADA(DA)	0	169.598.994	99.552.337	48.098.920	317.250.251
Saldo inicial de la depreciación acumulada	0	164.244.498	98.404.750	47.255.553	309.904.801
-Disminución de la depreciación por baja en cuenta	0	0	0	0	0
+Depreciación aplicada vigencia actual	0	5.354.496	1.147.587	843.367	7.345.450
= VALOR EN LIBROS(Saldofinal-DA)	\$ 1.040.166.901	\$ 1.595.377.513	\$ 46.534.677	\$ 39.195.567	\$ 2.721.274.658
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA	0%	10%	68%	55%	10%

Muebles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE	TOTAL
SALDO INICIAL (01-enero 2024)	\$ 837.721.786	\$ 58.106.648	\$ 1.289.947.785	\$ 7.279.493	\$ 2.193.055.712
+ ENTRADAS (DB):	9.161.205	0	69.419.379	0	78.580.584
Adquisiciones en compras	1.520.589	0	0	0	1.520.589
Otras entradas de bienes muebles	7.640.616	0	69.419.379	0	77.059.995
- SALIDAS (CR):	89.518	0	0	0	89.518
Baja en cuentas	89.518	0	0	0	89.518
= SUBTOTAL	\$ 846.793.473	\$ 58.106.648	\$ 1.359.367.164	\$ 7.279.493	\$ 2.271.546.778
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0	0	0	0	(
= SALDO FINAL (31 marzo 2024)	\$ 846.793.473	\$ 58.106.648	\$ 1.359.367.164	\$ 7.279.493	\$ 2.271.546.778
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	269.757.955	45.517.596	472.410.872	3.630.240	791.316.663
Saldo inicial de la depreciación acumulada	255.586.074	44.222.660	454.653.724	3.478.586	757.941.044
-Disminución de la depreciación por baja en cuenta	49.370	0	0	49.370	49.370
+Depreciación aplicada vigencia actual	14.221.251	1.294.936	17.757.148	151.654	33.424.989
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA)	\$ 577.035.518	\$ 12.589.052	\$ 886.956.292	\$ 3.649.253	\$ 1.480.230.115
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA	32%	78%	35%	50%	35%

Nota 12. Préstamos por pagar

Préstamos por pagar	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Nación	6.222.439.231	6.211.324.164	11.115.067	0%
Banca Externa	9.410.556	12.334.891	-2.924.334	-24%
Banca Comercial	145.809.621	159.387.487	-13.577.866	-9%
Leasing Financiero	22.748.041	23.091.411	-343.371	-1%
Total	\$ 6.400.407.449	\$ 6.406.137.953	-\$ 5.730.505	0,09%

Está representado por los préstamos con el Gobierno general y los bancos del exterior generados en la construcción del sistema y con la banca comercial para la adquisición de equipos.

Nación: el comportamiento acumulado al primer trimestre se presenta en el siguiente cuadro:

Nación	Valores
Saldo a 31 de diciembre de 2023	\$ 6.211.324.164
Reconocimiento de intereses entre enero y marzo del 2024	53.285.712
Abono a intereses con rentas de gasolina y tabaco	-43.961.619
Sustitución por pago de deuda externa entre enero y marzo del 2024	1.790.974
Valor saldo a 31 de marzo de 2024	\$ 6.222.439.231

- Banca Externa: la variación en la banca externa obedece al abono a capital por 729.944 en USD de acuerdo con los planes de pago para cada uno de los créditos. El saldo a 31 de marzo de 2024 es de 729.944 USD y 1.591.902 EUR.
- Banca comercial: la variación en los créditos con la banca comercial obedece principalmente a los abonos a capital por \$12.361.457, de los cuales \$6.180.728 fueron a Banco de Bogotá, \$6.180.728 al Banco de Occidente, de acuerdo con los planes de pago para cada uno de los créditos.
- Leasing financiero: la disminución corresponde principalmente al pago de capital e intereses en marzo en el leasing de las máquinas Biviales por \$372.300.

Para el periodo comprendido entre enero y marzo de la vigencia 2024, la empresa no ha presentado incumplimiento u otra infracción de los actuales acuerdos de préstamo.

Nota 13. Cuentas por pagar

Cuentas por pagar	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	37.497.431	88.842.579	-51.345.148	-58%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	1.645.131	14.575.219	-12.930.088	-89%
Recursos a favor de terceros	63.741.881	62.805.697	936.184	1%
Descuentos de nómina	3.856.218	3.143.336	712.882	23%
Retención en la fuente	2.463.151	6.385.252	-3.922.101	-61%
Impuestos, contribución y tasas	8.557.826	8.607.609	-49.783	-1%
Impuesto al valor agregado - IVA	492.121	1.159.230	-667.109	-58%
Otras cuentas por pagar	1.238.789	2.881.148	-1.642.359	-57%
Créditos Judiciales	0	14.000	-14.000	-100%
Total	\$ 119.492.549	\$ 188.414.071	-\$ 68.921.522	-37%

Adquisición de bienes y servicios nacionales: la disminución se presenta por los pagos efectuados en el primer trimestre con relación al reconocimiento de las facturas al cierre de 2023.

A continuación, se relacionan los proveedores más representativos que componen el saldo a 31 de marzo de 2024:

Nombre	Valor
Axa Colpatria Seguros S.A.	3.667.526
Empresas Públicas De Medellin E.S.P.	3.258.829
Poma Colombia S.A.S.	2.847.178
Recuperar S.A.S.	2.717.474
Unión Temporal Senavi Seguridad	2.378.406
Institución Universitaria Pascual B	2.338.206
Fundación Universidad De Antioquia	1.980.191
Bancolombia S. A.	1.805.598
Financiera De Desarrollo Nacional F	1.474.939
Equipos Técnicos Y Logística S.A.	1.272.211
Cooperativa De Desarrollo Y Empleo	884.119
Axis It S.A.S.	883.590
Nua Technology S.A.S.	773.434
Indra Colombia Ltda.	753.163
Centro Empresarial Educativo	530.854
Orlando De Jesus Arenas Tamayo	520.852
Réditos Empresariales S.A.	463.386
Ingeniería Tecnología y conocimiento	459.636
Quality Carwash Masivo & Asociados	412.596
Esri Colombia S.A.S.	405.618
Martha Elena Velez Vélez	384.990
Servireencauche De Colombia S.A.	315.686
Voestalpine Rail Technology Gmbh	245.059
WG Consultores SST S.A.S.	239.418
4E S.A.S.	216.055
Martha Cecilia Garcia Velez	213.516
Pmm Asset & Project Management S.A.S.	211.335

Adquisición de bienes y servicios en el exterior: la disminución en la adquisición de bienes y servicios en el exterior se debe a los pagos realizados debido a la finalización del proyecto de modernización de trenes con el proveedor CAF.

Los saldos actuales de este rubro corresponden principalmente a los siguientes proveedores:

Nombre	Valor
Rail Line Components SI	720.626
Thermit Do Brasil Industria E Comer	488.282
Neptune It Latam Ltda.	335.428
Euro Gnv S.A.S.	77.816
Sytecsa Systems & Technologies S.A.	52.222
Bglobal Solutions Llc	1.025

Recursos a favor de terceros

Presenta el siguiente detalle:

Recursos a favor de terceros	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Otros recaudos a favor de terceros	61.237.842	58.244.596	2.993.246	5%
Recargas de usuarios- rendimientos	26.747.894	28.298.232	-1.550.338	-5%
Cuentas por pagar Concesionarios SITVA	13.235.332	12.461.573	773.758	6%
Cuenta por pagar recaudo en estaciones	12.622.425	8.426.982	4.195.443	50%
Cuenta por pagar viaje a crédito	4.939.924	3.585.329	1.354.595	38%
Cuenta por pagar recaudo MRA	588.878	1.972.664	-1.383.786	-70%
Recargas externas	621.782	1.112.802	-491.020	-44%
Tasa prodeporte y recreación Distrito	185.992	771.716	-585.724	-76%
Contribución 5% contratos de obra pública	64.752	553.702	-488.949	-88%
Retención prodeporte Municipio 1,3%	1.467	17.664	-16.197	-92%
Otros convenios recaudo de transporte	2.229.397	1.043.933	1.185.464	114%
Impuestos	5.748	4.621	1.127	24%
Ventas por cuenta de terceros	30.253	24.323	5.930	24%
Rendimientos financieros de convenios	2.468.038	4.532.157	-2.064.119	-46%
Total	\$ 63.741.881	\$ 62.805.697	\$ 936.184	1%

- Recargas de usuarios: recursos provenientes de las recargas de los usuarios realizados a través de los diferentes medios y su saldo a 31 de marzo de 2024 asciende a \$26.747.894.
- Cuenta por pagar a los concesionarios de las cuencas 3 y 6, su saldo a 31 de marzo es de \$13.235.332, a continuación, se presenta el comportamiento que ha tenido estas obligaciones durante el trimestre:

Descripción	SAO	MASIVO
Valor inicial a 31 de diciembre de 2023	7.955.997	4.505.576
Pagos	-25.020.813	-14.086.007
Remuneración	25.436.156	14.444.421
Saldo final a 31 de marzo de 2024	\$ 8.371.341	\$ 4.863.991

 Recaudo en estaciones: \$12.622.425 corresponden principalmente a los valores por consignar de las recargas de los usuarios en los diferentes puntos de venta de las estaciones del Sistema Metro en la última semana del mes de marzo.

Retención en la fuente: la disminución se explica por los pagos realizados en enero de las retenciones practicadas en diciembre.

Nota 14. Provisiones

Provisiones	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Litigios y demandas	9.023.547	9.795.165	-771.618	-8%
Provisiones diversas	11.691.316	0	11.691.316	100%
Total	\$ 20.714.863	\$ 9.795.165	\$ 10.919.698	111%

Litigios y demandas

Para los litigios y demandas la empresa aplica la NIC 37 y la metodología establecida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado en la Resolución 353 de 2016.

El detalle de las provisiones de litigios se presenta a continuación:

Cuenta	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Provisión litigios laborales	5.819.587	5.725.312	94.275	2%
Provisiones litigios administrativos	3.203.959	4.069.852	-865.893	-21%
Total	\$ 9.023.547	\$ 9.795.165	-\$ 771.618	-8%

En el primer trimestre de la vigencia 2024, se presentó una disminución en los litigios y demandas administrativos generado principalmente por:

- En enero de 2024 se presentó un ajuste en las pretensiones del proceso 05001333302420200014800 en contra de la entidad por la señora Ana Bolena Puerta Gutierrez por fallecimiento de su esposo en las instalaciones de la empresa, para el cual se llegó a un acuerdo con la demandante, disminuyendo las pretensiones de \$548.463 a \$15.039, valor cancelado en febrero de 2024.
- Adicionalmente en el primer trimestre de 2024 la empresa presentó una actualización de los indicadores económicos (Índice de Precios al Consumidor -IPC- e indexación y proyecciones) que se aplican de acuerdo con lo establecido en la Metodología de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, el indicador que más afectó el saldo, corresponde al IPC proyectado para el año 2023 que se estimó en 6,7%, a partir del 1 de enero de 2024, el Banco de la república lo actualizo en un 3%, generándose una disminución en los pasivos proyectados.

Provisiones diversas

El crecimiento por \$11.691.316 corresponde a los servicios adquiridos en la operación y administrativos para los cuales se prestó el servicio por los terceros, pero no se obtiene la facturación al cierre del mes, dichos valores se reclasifican a cuentas por pagar una vez se obtiene la factura correspondiente.

Durante el periodo comprendido entre enero y marzo de 2024 la empresa no presenta provisiones por reestructuración.

Nota 15. Otros pasivos

Otros pasivos	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Recursos recibidos en administración	5.304.880	5.781.241	-476.361	-8%
Depósitos recibidos en garantía	2.718.789	2.718.789	0	0%
Ingresos recibidos por anticipado	1.410.444	2.414.647	-1.004.203	-42%
Otros pasivos	1.049.376.795	992.301.251	57.075.544	6%
Total	\$ 1.058.810.908	\$ 1.003.215.928	\$ 55.594.980	6%

Ingresos recibidos por anticipado: la disminución corresponde a la ejecución de la operación de los recursos de buses eléctricos recibidos del Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín para la explotación de la Pretroncal avenida 90 (Línea O).

Otros pasivos diferidos: corresponde a los valores recibidos como subvención de otras entidades para financiar los activos asociados a los proyectos de Tranvía, Cables, Buses a Gas y Metro de la 80, los cuales se reconocen durante la vida útil del activo.

En el siguiente cuadro se presenta el comportamiento durante el primer trimestre de 2024 de este rubro:

Subvención	Valor a diciembre 2023	(-) Amortización por depreciación activos	(-) Disminución por gastos no capitalizables	(+) Recursos recibidos	Saldo a 31 de marzo de 2024
Proyecto Tranvía	372.644.152	3.967.063	0	0	368.677.090
Proyecto Metro la 80	303.062.799	0	6.175.856	70.431.298	367.318.241
Proyecto línea P	244.529.486	2.359.312	0	0	242.170.174
Proyecto línea J	30.230.286	130.937	0	0	30.099.349
Proyecto línea K	15.659.547	78.540	0	0	15.581.007
Proyecto línea L	14.674.489	197.662	0	0	14.476.827
Proyecto buses a gas	6.908.891	446.384	0	0	6.462.507
Estudio prefactibilidad San Antonio de Prado	4.048.901	0	0	0	4.048.901
WIFI	542.700	0	0	0	542.700
Total	\$ 992.301.251	\$ 21.846.048	\$ 18.487.346	\$ 63.913.181	\$ 1.049.376.795

En el proyecto Metro la 80 los recursos recibidos, corresponde a los aportes recibidos del Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín de la vigencia 2024 por \$70.431.298 de acuerdo con lo establecido en el convenio de cofinanciación.

Nota 16. Patrimonio

PATRIMONIO	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Aportes Sociales	150.268.618	150.268.618	0	0%
Resultado del ejercicio anterior	-2.091.766.707	-2.379.401.964	287.635.257	-12%
Resultado del ejercicio	39.637.165	298.625.984	-258.988.818	-87%
Otro resultado integral	-8.051.537	-8.025.421	-26.116	0%
Resultados método participación inv.	-1.569.326	-1.543.210	-26.116	2%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	-6.482.211	-6.482.211	0	0%
Total	-\$ 1.909.912.460	-\$ 1.938.532.783	\$ 28.620.323	-1%

Con relación a las cuentas patrimoniales la variación en resultado de ejercicio anterior se presenta:

- Traslado de la utilidad del ejercicio 2023 por \$298.625.984.
- De acuerdo con la Resolución 419 de 2023 emitida por la Contaduría General de la Nación se realiza ajuste por \$10.084.377 por la baja de las pólizas de seguros con saldo pendiente de amortizar que tenían una cobertura menor a 12 meses.
- Ajustes no materiales por \$906.350 por la actualización de las inversiones en asociadas y negocios conjuntos, con informes financieros aprobados correspondiente a la vigencia del 2023 de las siguientes inversiones:
 - o Metroplús, -\$252.776.
 - Ferrocarril de Antioquia \$544.336.
 - o Negocio conjunto APP Davivienda -\$1.422.467.
 - o EOMMT \$224.557.

Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias

Venta de servicios	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Servicio de transporte	199.650.491	190.098.303	9.552.188	5%
Otros servicios	5.391.907	4.586.374	805.534	18%
Bienes comercializados	0	4.500	-4.500	-100
Devoluciones, rebajas y descuentos	-280.966	-6.675	-274.290	4109%
Total	\$ 204.761.433	\$ 194.682.502	\$ 10.078.931	5%

El ingreso de servicio de transporte creció por aumento en la tarifa, con respecto a la afluencia se presentó una disminución en un 4% equivalente a 3.1 millones de viajes, pasando de 76,1 a 73 millones de viajes y un cumplimiento frente a los proyectado del 97%. Dicho comportamiento se explica a continuación:

- En marzo de 2024 se tuvo la semana santa, del domingo 24 al 31 de marzo, con un lunes festivo el 25 de marzo, registrando así 18 días típicos laboral (DTL) frente al 22 de marzo de 2023.
- Mantenimiento de la línea B del 28 al 31 marzo
- En el acumulado los días típico laboral a marzo de 2024 fueron 60 frente a 63 en marzo de 2023.

Nota 18. Costo de venta de servicios

La variación de macroeconómicos como el IPC, el Salario Mínimo Mensual Legal Vigente (SMMLV) y el Índice de Precios al Producto (IPP), asociados a algunos contratos de servicios, ocasionaron el aumento en la mayoría de los rubros de los costos. A continuación, se presenta el comportamiento de los rubros que conforman estos costos:

Costo de ventas	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Gastos de personal	49.364.373	42.121.457	7.242.916	17%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioro	41.241.683	41.156.679	85.004	0%
Mantenimiento y reparaciones	19.591.786	15.650.634	3.941.153	25%
Conducción y maniobras	12.877.908	10.400.434	2.477.474	24%
Servicios	12.317.078	10.635.945	1.681.133	16%
Vigilancia y seguridad	7.479.899	8.424.816	-944.917	-11%
Servicios públicos	6.465.535	7.304.356	-838.821	-11%
Otros gastos generales	3.154.244	3.760.686	-606.442	-16%
Impuestos, contribuciones y tasas	911.155	634.691	276.463	44%
Honorarios	742.318	317.709	424.609	134%
Seguros generales	344.850	1.291.454	-946.604	-73%
Total	\$ 154.490.830	\$ 141.698.861	\$ 12.791.970	9%

- Gastos de personal: el crecimiento se explica por el incremento salarial en el año 2024 del IPC 9,28%, más el reajuste del 2,5% de acuerdo con lineamientos de Distrito de Medellín, para un total de incremento en el año 2024 del 11,78%, éste tiene impacto en conceptos como prestaciones sociales, aportes al sistema de seguridad social, parafiscales y recargos. El reajuste del 2% autorizado por el Distrito del año 2023 se realizó en el mes de Julio (retroactivo a enero). Adicionalmente se presentó cubrimiento de vacantes en la planta de personal.
- Mantenimiento y reparaciones: a continuación, se presenta su comportamiento:

Mantenimiento y reparaciones	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Materiales y suministros	5.705.336	5.731.556	-26.220	0%
Vehículos de pasajeros y auxiliares	5.010.739	4.399.665	611.074	14%
Maquinaria y equipo	3.607.714	994.423	2.613.291	263%
Edificios	2.325.420	1.649.795	675.624	41%
Mantenimiento Cívica y SAP	2.023.377	2.086.200	-62.824	-3%
Recursos naturales	396.259	396.259	0	0%
Equipos de comunicación y computación	268.294	292.821	-24.527	-8%
Soporte licencias	230.922	91.588	139.334	152%
Vehículos automotores	23.726	8.126	15.599	192%
Muebles, enseres y equipo de oficina	0	199	-199	-100%
Total	\$ 19.591.786	\$ 15.650.634	\$ 3.941.153	25%

- Mantenimiento y reparación Maquinaria y equipo, el aumento se explica por la realización de actividades no rutinarias que fueron diferidas desde la pandemia 2020.
 - Instalación de acrílicos de protección en las ventanas de las cabinas y cambio de rieles de circulación en las estaciones de Línea K.
 - Instalación de mallas de protección en las líneas de alta tensión en la Línea K y L.
 - Nuevos diseños para el sistema de transmisión de potencia para las plataformas de la línea J, estaciones extremas San Javier y Aurora.
- Conducción y maniobras: el crecimiento por \$2.477.474 se presentó por:
 - ➤ Servicio de conducción de trenes y tranvía, aumentó en \$1.238.794 generado por el incremento del IPC 9,28% en el valor del kilómetro en el año 2024 y una mayor cantidad de kilómetros recorridos (3,60%), los cuales son planificados de acuerdo con los históricos. También se presenta un aumento por el IPC del 9,28 % a la tarifa fija costo de conducción tranvía respecto al año anterior.
 - Servicio de conducción de buses, crece en \$1.238.680, el inicio del nuevo contrato en mayo 2023 incluye una nueva tarifa y un incremento en enero 2024 debido a los indicadores macroeconómicos IPC 9.28%.
- Servicios: el crecimiento por \$1.681.133 está representado principalmente en los siguientes servicios:
 - Administración máquinas de recarga por \$999.217 porque es un servicio que inició en el mes de noviembre de 2023, y hace parte de un alcance adicionado al contrato de Transporte de valores motivado por el cambio en el modelo operativo de las MRA.
 - Servicio de transporte con un crecimiento de \$370.782, por la atención de las solicitudes realizadas desde las áreas de Servicio al Cliente y de Trenes para el transporte de los INV-OREX y del personal de mantenimiento, respectivamente, en el ejercicio de sus funciones y atención de las líneas del Sistema.

Nota 19. Gastos operacionales

19.1. De administración y operación

La variación de variables macroeconómicas como el IPC, el SMMLV y el IPP (Índice de Precios de producto de energía), asociados a algunos contratos ocasionaron el aumento en los de valores de contratos que se actualizan a inicios del año con estas variables. En el siguiente cuadro se presenta el detalle:

Gastos de administración, operación y venta	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Sueldos y salarios	4.678.365	3.763.159	915.206	24%
Contribuciones imputadas	9.446	6.476	2.970	46%
Contribuciones efectivas	2.317.056	875.804	1.441.252	165%
Aportes sobre la nómina	132.556	105.979	26.577	25%
Prestaciones sociales	2.487.889	1.997.452	490.437	25%
Gastos de personal diversos	267.793	119.390	148.403	124%
Generales	7.444.217	8.722.717	-1.278.500	-15%
Impuestos, contribuciones y tasas	2.427.265	1.450.131	977.133	67%
Total	\$ 19.764.588	\$ 17.041.109	\$ 2.723.479	16%

- Los aumentos en los rubros de sueldos y salarios, contribuciones imputadas y efectivas, aportes sobre la nómina, prestaciones sociales, se explica por iincremento salarial en el año 2024 del IPC 9,28%, más el reajuste del 2,5% de acuerdo con lineamientos de Distrito de Medellín, para un total de incremento en el año 2024 del 11,78%. El reajuste del 2% autorizado por el Distrito del año 2023 se realizó en el mes de Julio (retroactivo a enero). Adicionalmente se presentó cubrimiento de vacantes en la planta de personal.
- Gastos generales, el detalle de los gastos generales y su variación por \$1.278.500, se presenta a continuación:

Gastos generales	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Seguros generales	3.351.769	4.245.523	-893.754	-21%
Honorarios	1.158.578	759.539	399.039	53%
Licencias	1.155.256	808.102	347.153	43%
Mantenimiento	650.473	917.253	-266.780	-29%
Contratos de aprendizaje	264.128	229.970	34.158	15%
Asignación de bienes y servicios	189.202	0	189.202	100%
Intangibles	187.575	570.751	-383.176	-67%
Comunicaciones y transporte	178.117	141.500	36.617	26%
Impresos, publicaciones, suscripción	119.098	123.836	-4.738	-4%
Otros gastos generales	49.667	38.196	11.471	30%
Materiales y suministros	48.912	54.978	-6.066	-11%
Gastos legales	44.755	42.202	2.553	6%
Arrendamiento operativo	27.965	27.884	81	0%
Servicios de aseo, cafetería, restaura	8.082	3.717	4.365	117%
Viáticos y gastos de viaje	6.211	463.508	-457.298	-99%
Combustibles y lubricantes	3.809	3.700	109	3%
Reparaciones	621	73	548	750%
Vigilancia y seguridad	0	96.158	-96.158	-100%
Servicios públicos	0	22.206	-22.206	-100%
Diseños y estudios	0	167.736	-167.736	-100%
Seguridad industrial	0	173	-173	-100%
Costas procesales	0	5.712	-5.712	-100%
Total	\$ 7.444.217	\$ 8.722.717	-\$1.278.500	15%

- Seguros generales: la disminución se presentó por la aplicación de la Resolución 419 de 2023 de la Contaduría General de la Nación -CGN-, en la cual se permite amortizar sólo aquellos seguros que tienen una vigencia superior a 12 meses. De acuerdo con esto, se registrará en el gasto en el año 2024 las compras de pólizas con cobertura menor o igual a 12 meses, en los meses que se hagan las compras.
- Gastos de viaje: la disminución más representativa se explica porque durante el primer trimestre del año 2023, debido al inicio de operaciones del Metro de Quito, fue necesario movilizar a un gran número de servidores para llevar a cabo las primeras tareas y atender las operaciones.

19.2. Deterioro, depreciación y provisiones

Deterioro, depreciación, amortización y provisión	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Provisiones diversas	11.691.316	10.301.022	1.390.294	13%
Provisión litigios y demandas	229.874	2.543.418	-2.313.544	-91%
Depreciación propiedad, planta y equipo	129.692	146.704	-17.012	-12%
Amortización activos intangibles	83.055	0	83.055	100%
Total	\$ 12.133.937	\$ 12.991.145	-\$ 857.208	-7%

Provisión litigios y demandas: la disminución más significativa corresponde a que en la vigencia 2024 la empresa presentó una actualización de los indicadores económicos (Índice de Precios al Consumidor -IPC- e indexación y proyecciones) que se aplican de acuerdo con lo establecido en la Metodología de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, el indicador que más afectó el saldo, corresponde al IPC proyectado para el año 2023 que se estimó en 6,7%, a partir del 1 de enero de 2024, el Banco de la república lo actualizó en un 3%, generando una disminución en las provisiones de litigios.

Nota 20. Otros Ingresos

20.1. Ingresos por transferencias y subvenciones

El detalle de los ingresos por subvención se presenta a continuación,



La variación del rubro por \$8.880.066, corresponde principalmente en las rentas pignoradas porque en el año 2023 las rentas reconocidas en enero correspondían al periodo gravable de diciembre para los municipios y hasta el mes de diciembre de 2022 Medellín toma la decisión de reasignar la renta de la gasolina como abono al FET, lo que explica que en ese período de 2023 no se haya reconocido subvención por ese municipio.

20.2. Ingresos financieros

Presenta el siguiente detalle:

Financieros	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Rendimiento efectivo de inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	22.090.838	14.888.548	7.202.289	48%
Intereses sobre depósitos en instituciones financieras	4.904.121	6.343.418	-1.439.297	-23%
Rendimientos sobre recursos entregados en administración	921.208	1.859.049	-937.841	-50%
Rendimiento efectivo préstamos por cobrar	321.508	282.471	39.037	14%
Otros ingresos financieros	198.205	11.062	187.143	1692%
Otros intereses de mora	2.081	2.395	-314	-13%
Total	\$ 28.437.961	\$ 23.386.943	\$ 5.051.018	22%

- Rendimiento efectivo de inversiones: la variación positiva corresponde principalmente a
 un mayor valor del portafolio de inversión administrado y a su vez una mejora sustancial en
 la rentabilidad promedio de inversiones, dado un mayor nivel de la curva de rendimiento a
 nivel local, donde, en relación con el valor del portafolio se ha presentado un crecimiento.
- Intereses sobre depósitos en instituciones y rendimientos sobre recursos en administración: la disminución en los ingresos por rendimientos obedece a la baja en las tasas de interés en el año 2024, pasando de un promedio de 14,45% EA para el mes de marzo del 2023 a 11,67% en el mes de marzo 2024.

20.3. Otros ingresos

Otros ingresos	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Ajuste por diferencia en cambio	4.281.054	12.496.348	-8.215.294	-66%
Reversión de provisiones	1.001.492	2.713	998.779	36817%
Ingresos diversos	430.805	5.552.364	-5.121.559	-92%
Total	\$ 5.713.351	\$ 18.051.424	-\$ 12.338.073	-68%

• Ajuste por diferencia en cambio

Resultado de la reexpresión de los bienes, derechos y obligaciones de las transacciones realizados en USD o EUR, en transacciones como:

Diferencia en cambio	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	3.044.426	9.708.106	-6.663.679	-69%
Financiamiento externo de largo plazo en préstamos por pagar	273.212	1.540.329	-1.267.118	-82%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	297.220	435.752	-138.532	-32%
Efectivo y equivalentes al efectivo	368.211	446.984	-78.774	-18%
Préstamos por cobrar	77.401	351880	-274.479	-78%
Cuentas por cobrar	220.584	13.296	207.288	1559%
Total	\$ 4.281.054	\$ 12.496.348	-\$ 8.215.294	-66%

En adquisición de bienes y servicios del exterior, se explica principalmente por los pagos realizados en 2023 a CAF, porque en esa vigencia aún se estaba amortizando el anticipo entregado en el año 2019 que fue reconocido con una tasa de cambio para euros de \$3.705,67.

• Reversión de provisiones

En la vigencia 2024 la empresa presentó una actualización de los indicadores económicos (Índice de Precios al Consumidor -IPC- e indexación y proyecciones) que generaron una reversión en los litigios que se venía estimando en 6,7%, el cual, a partir del 1 de enero de 2024, el Banco de la República lo actualizó a un 3%, generando una disminución en las provisiones por litigios y generando un ingreso por recuperación de provisión.

• Ingresos diversos

La disminución más significativa se presentó porque en el año 2023 se recibió indemnización por \$5.093.106 con ocasión de la pérdida de daños materiales en el siniestro de la vía férrea en la Inter estación Acevedo-Madera.

Nota 21. Gastos financieros

A continuación, se presenta el detalle:

Financieros	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Costo efectivo Préstamos por pagar financiamiento interno largo plazo	59.307.047	60.362.585	-1.055.538	-2%
Costo efectivo Préstamos por pagar financiamiento externo largo plazo	101.934	241.938	-140.005	-58%
Otros gastos financieros	1.038	8.389	-7.351	-88%
Total	\$ 59.410.019	\$ 60.612.912	-\$ 1.202.893	-2%

El siguiente cuadro presenta el comportamiento del costo efectivo de préstamos por pagar financiamiento interno de largo plazo:

Descripción	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Nación Acuerdo de pago	53.285.712	53.209.572	76.139	0%
Banco de Bogotá	2.585.467	3.069.223	-483.756	-16%
Banco de Occidente	2.585.467	3.069.223	-483.756	-16%
Leasing	850.401	510.604	339.797	67%
Bancolombia	0	503.962	-503.962	-100%
Total	\$ 59.307.047	\$ 60.362.585	-\$ 1.055.538	-2%

Nota 22. Otros gastos

Presenta el siguiente detalle:

Otros gastos	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Comisiones	6.154.908	6.072.564	82.344	1%
Diferencia en cambio	4.157.931	6.174.662	-2.016.731	-33%
Gastos diversos	1.197.604	1.477.829	-280.225	-19%
Total	\$ 11.510.443	\$ 13.725.055	-\$ 2.214.612	-16%

- Comisiones, el valor más representativo por \$6.140.037 corresponde a la comisión de compromiso asociadas al contrato de crédito del proyecto Metro Ligero de la Av 80, la cual es calculada sobre el valor del crédito no desembolsado de acuerdo con el porcentaje asignado por cada acreedor.
- Ajuste por diferencia en cambio, resultado de la reexpresión de los bienes, derechos y obligaciones de las transacciones realizados en USD o EUR, en transacciones como:

Ajuste por diferencia en cambio	Marzo 2024	Marzo 2023	Var	%
Adquisición bienes y servicios exterior	3.220.858	3.951.886	-731.029	-18%
Efectivo y equivalentes al efectivo	170.049	700.777	-530.728	-76%
Prestamos por cobrar	63.345	717740	-654.395	-91%
Financiamiento interno LP préstamos x pagar	231.900	746.018	-514.118	-69%
Adquisición bienes y servicios nacionales	241.019	21.078	219.941	1043%
Cuentas por cobrar	230.760	37.162	193.598	521%
Total	\$ 4.157.931	\$ 6.174.662	-\$ 2.016.731	-33%

El gasto por diferencia en cambio se reportó en las obligaciones financieras del exterior, préstamos por cobrar en inversiones del exterior y en los proveedores de bienes y servicios en moneda, por la variación de la TRM.

Nota 23. Activo y pasivo por impuesto diferido

Activo por Impuesto Diferido

Los activos por impuesto diferido corresponden a las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales que generan un menor desembolsos de impuestos en el futuro o aquellas pérdidas fiscales acumuladas que es probable compensarse en caso de generar renta líquida gravable.

Para el caso del Metro de Medellín el Impuesto diferido está representado en su mayoría por las pérdidas fiscales que se pueden compensar de manera indefinida y fueron generadas en el periodo gravable 2007, 2008, 2010 y 2011. Por otro lado, se tiene la diferencia en cambio generada por la deuda en moneda extranjera para la construcción del metro, la cual se encuentra fiscalmente con tasa representativa de mercado del año 2016 y contablemente se realiza la valoración mensualmente.

Concepto	Impuesto Diferido Activo
Otros activos	110.040.902
Provisiones	2.003.859
Préstamos por pagar	1.120.391
CXC	408.267
Préstamos por cobrar	103.452
Total	\$ 113.676.872

Pasivo por Impuesto Diferido

El pasivo por impuesto diferido, corresponden a las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales que generan un mayor de desembolsos de impuestos en el futuro.

Para la Empresa se presenta un impuesto diferido pasivo principalmente, por el modelo de reevaluación tomado al momento de realizar el Estado de Situación Financiera de Apertura y los ajustes por inflación que aún se encuentran fiscalmente, es importante tener en cuenta que para aquellos bienes que son de Uso Público no se aplicó el impuesto diferido sobre el costo histórico.

Concepto	Impuesto Diferido Pasivo
PP&E	286.202.138
Efectivo y equivalente de efectivo	6.391.872
Inversiones e instrumentos derivados	2.801.135
Cuentas por pagar	1.201.795
Activos Intangibles	547.120
Propiedades de Inversión	341.213
Beneficios a empleados	111.265
Otros activos	4.684
Total	\$ 297.601.222

Nota 24. Activos y pasivos contingentes

Los activos y pasivos contingentes también se les aplica la actualización establecida por la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado en la Resolución 353 de 2016.

En los activos contingentes el crecimiento se explica por la indexación actualizada de IPC y TES al 31 de marzo de 2024. A continuación, se relaciona el detalle:

Activos contingentes	Marzo 2024	Diciembre 2023	Var	%
Litigios administrativos	50.475.220	46.344.960	4.130.260	9%
Litigios laborales	31.389	10.455	20.934	200%
Litigios civiles	1.204	159.862	- 158.658	-99%
Total	\$ 50.507.813	\$ 46.515.277	\$ 3.992.536	9%

El detalle de pasivos contingentes se presenta a continuación:

Pasivos contingentes	mar-24	dic-23	Var	%
Litigios administrativos	102.840.829	53.256.152	49.584.677	93%
Provisión litigios laborales	137.799	8.912	128.887	1446%
Total	\$ 102.978.628	\$ 53.265.064	\$ 49.713.564	93%

En los pasivos contingentes se presentó un incremento asociado a:

• El 2 de febrero de 2024, se le notificó a la empresa demanda de reconversión 05001233300020220140100 por el Distrito de Ciencia y Tecnología por el desequilibrio económico y financiero del CONTRATO CN2011-0008, desde la fecha de inicio del contrato hasta la fecha de la demanda, este proceso fue evaluado por los especialistas legales, determinar una probabilidad de perdida medio por un valor estimado de \$52.517.738.

Nota 25. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de marzo y el 6 de mayo de 2024 no se presentaron o identificaron hechos que deban ser informados como eventos subsecuentes.

Nota 26. Transacciones con partes relacionadas

A continuación, se relacionan las transacciones a nivel del Estados de situación financiera a 31 de marzo de 2024 y a nivel de transacciones del estado de resultado integral.

Las partes relacionadas del Metro de Medellín están compuestas por:

- Controladoras
- Subsidiarias

- Entidades con control conjunto
- Asociadas
- Entidades con influencia significativa sobre la entidad;
- Entidades de Gobierno

Detalle de las transacciones con partes relacionadas a nivel del Estado de Situación Financiera al 31 de marzo de 2024, se presenta a continuación:

Tipo de Relación	Saldo de la Inversión	Cuentas por cobrar y prestamos por cobrar	Cuenta por pagar y préstamos por pagar
ASOCIADAS			
Metroplús S.A.	-		
Promotora Ferrocarril de Antioquia	935.272	67.174	208.969
EOMMT S.A.S	1.151.167	11.185.738	
NEGOCIOS CONJUNTOS-			
Super APP Davivienda	2.417		
CONTROLADORAS			
Distrito Especial de CTI	-	107.589.163	
Departamento de Antioquia			
ENTIDADES RELACIONADAS DE GOBIERNO			
Gobierno Nacional Dirección de crédito Público			6.222.439.230
Total	\$ 2.088.856	\$ 118.774.901	\$ 6.222.648.199
Corriente		\$ 118.774.901	\$ 208.969
No Corriente	\$ 2.088.856		\$ 6.222.648.199

El saldo más representativo está compuesto por la cuenta por cobrar por valor de \$107.589.163 al Distrito especial de Medellín en cumplimiento del convenio interadministrativo CN 2011-008 suscrito entre el Metro de Medellín y el Distrito 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.

A nivel de pasivo, el saldo más representativo corresponde a \$6.222.439.230 del saldo por pagar al Gobierno Nacional de la deuda de la construcción inicial de las líneas A y B del sistema, dando cumplimiento al acuerdo firmado el 21 de mayo de 2004 la Nación, el Departamento de Antioquia, el Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín y la Empresa, firmaron el 21 de mayo de 2004.

Las transacciones en el Estado de Resultado Integral de partes relacionadas se presentan a continuación:

Tipo de Relación	Servicios Prestados	Ingresos Financieros	Ingreso por Transferencias	Gastos Financieros
ASOCIADAS				
Metroplús S.A.				
Promotora Ferrocarril de Antioquia				
EOMMT S.A.S		59.837		
NEGOCIOS CONJUNTOS-				
Super APP Davivienda				
CONTROLADORAS				
Distrito Especial de CTI	31.881.966		33.924.323	
Departamento de Antioquia			12.101.421	
ENTIDADES RELACIONADAS DE GOBIERNO				
Gobierno Nacional Dirección de crédito Público			1.193.982	53.285.711
Total	\$ 31.881.966	\$ 59.837	\$ 47.219.726	\$ 53.285.711

En el primer trimestre de la vigencia en el marco del acuerdo se han generado interés por pagar por \$53.285.711 y subvenciones a favor de la empresa por concepto de Tabaco y gasolina por los entes territoriales de \$12.101.421 y \$33.924.323 respectivamente,

Adicionalmente, por parte del Distrito de Ciencia y Tecnología de Medellín se ha subvencionado de proyectos como Cable Picacho, Línea K, Línea J, Línea L, Tranvía Buses a gas, Bus eléctrico, en los cuales la propiedad planta y equipo queda a nombre del Metro de Medellín. Ver Nota 15 Otros pasivos.

En el Marco de explotación del convenio interadministrativo CN 2011-008 suscrito entre el Metro de Medellín y el Distrito y el convenio 000522CT21 la Empresa ha generado en el primer trimestre de la vigencia 2024 ingresos por \$31.881.966.