



EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA LIMITADA

Estados Financieros Intermedios condensados al 30 de septiembre de 2023



Tu historia
nos mueve a seguir
creciendo *juntos*



Tabla de Contenido

INFORME REVISOR FISCAL ESTADOS FINANCIEROS	3
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS.....	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS.....	6
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS	7
.....	7
.....	7
Nota 1. Entidad reportante	8
Identificación y funciones	8
Nota 2. Bases de preparación de estados financieros	9
Moneda funcional y de presentación, redondeo y materialidad	9
Nota 3. Juicios y estimaciones contables.....	9
Nota 4. Políticas contables significativas.....	11
Nota 5. Hechos significativos	29
Nota 6. Efectivo y equivalente al efectivo.....	30
Nota 7. Inversiones e instrumentos derivados	31
Nota 8. Cuentas por Cobrar	33
Nota 9. Inventarios.....	34
Nota 10. Otros activos	35
Nota 11. Propiedad, planta y equipo	37
Nota 12. Préstamos por pagar	41
Nota 13. Cuentas por pagar	41
Nota 14. Provisiones.....	43
Nota 15. Otros pasivos	43
Nota 16. Patrimonio	44
Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias	45
Nota 18. Costo de venta de servicios.....	45
Nota 19. Gastos operacionales.....	47
19.1. De administración y operación	47
19.2. Deterioro, depreciación y provisiones.....	48
Nota 20. Otros Ingresos	48
20.1. Ingresos por transferencias y subvenciones.....	48
20.2. Otros ingresos.....	50
Nota 21. Otros gastos no operacionales	51
Nota 22. Impuesto a las ganancias	52
Nota 23. Activos y pasivos contingentes.....	53
Nota 23. Eventos subsecuentes	54
Nota 24. Transacciones con partes relacionadas.....	54

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 30 de septiembre de 2023,
- 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 más 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) e 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 Language (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 30 de septiembre de 2023, 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.

JESSICA BEDOYA BUILES
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional 101.473-T

Miembro de
BDO AUDIT S.A.S BIC
99672-01-15164-23

Medellín, 14 de noviembre de 2023

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

Periodos terminados a 30 de septiembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Variación	%
ACTIVOS					
ACTIVO CORRIENTE		\$ 1.081.960.062	\$ 986.011.485	\$ 95.948.577	10%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	6	\$ 302.539.524	\$ 187.771.495	\$ 114.768.030	61%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	7	\$ 241.655.779	\$ 193.858.755	\$ 47.797.024	25%
CUENTAS POR COBRAR	8	\$ 105.432.813	\$ 166.661.692	-\$ 61.228.879	-37%
PRESTAMOS POR COBRAR		\$ 10.332.691	\$ 9.622.898	\$ 709.792	7%
INVENTARIOS	9	\$ 104.547.070	\$ 97.739.511	\$ 6.807.559	7%
OTROS ACTIVOS	10	\$ 317.452.186	\$ 330.357.135	-\$ 12.904.949	-4%
ACTIVO NO CORRIENTE		\$4.836.912.525	\$4.694.787.542	\$142.124.983	3%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	7	\$ 299.039.677	\$ 233.130.217	\$ 65.909.460	28%
CUENTAS POR COBRAR	8	\$ 23.226.547	\$ 27.800.334	-\$ 4.573.787	-16%
PRESTAMOS POR COBRAR		\$ 7.825.069	\$ 7.620.039	\$ 205.030	3%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	\$ 4.362.878.597	\$4.281.391.854	\$ 81.486.743	2%
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		\$ 7.871.406	\$ 7.871.406	\$ 0	0%
ACTIVOS INTANGIBLES		\$ 889.470	\$ 1.877.189	-\$ 987.719	-53%
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	\$ 116.902.342	\$ 116.817.087	\$ 85.255	0%
OTROS ACTIVOS	10	\$ 18.279.417	\$ 18.279.417	-\$ 0	0%
TOTAL ACTIVOS		\$ 5.918.872.587	\$5.680.799.027	\$ 238.073.560	4%
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE		\$ 205.796.452	\$ 279.427.674	-\$ 73.631.223	-26%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	12	\$ 7.350.360	\$ 16.417.841	-\$ 9.067.481	-55%
CUENTAS POR PAGAR	13	\$ 136.118.529	\$ 226.084.472	-\$ 89.965.942	-40%
BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 42.389.622	\$ 26.213.503	\$ 16.176.118	62%
PROVISIONES	14	\$ 13.861.454	\$ 13.861.454	\$ 0	100%
OTROS PASIVOS	15	\$ 6.076.486	\$ 10.711.858	-\$ 4.635.372	-43%
PASIVO NO CORRIENTE		\$ 7.638.989.977	\$ 7.628.938.931	\$ 10.051.046	0%
PRÉSTAMOS POR PAGAR	12	\$ 6.393.279.697	\$ 6.386.850.231	\$ 6.429.466	0%
BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 16.251.487	\$ 16.546.362	-\$ 294.875	-2%
PROVISIONES	14	\$ 11.563.250	\$ 23.039.665	-\$ 11.476.415	-50%
OTROS PASIVOS	15	\$ 956.735.078	\$ 941.348.341	\$ 15.386.737	2%
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	\$ 261.160.466	\$ 261.154.332	\$ 6.135	0%
TOTAL PASIVO		\$ 7.844.786.429	\$7.908.366.605	-\$ 63.580.176	-1%
PATRIMONIO	16	-\$1.925.913.841	-\$2.227.567.577	\$ 301.653.736	-14%
APORTES SOCIALES		\$ 150.268.618	\$ 150.268.618	\$ 0	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR		-\$2.378.534.419	-\$2.378.518.339	-\$ 16.080	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 307.426.979	\$ 5.712.270	\$ 301.714.709	5282%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-\$ 5.075.019	-\$ 5.030.126	-\$ 44.893	1%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 5.918.872.587	\$ 5.680.799.027	\$ 238.073.560	4%

*Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros condensados.

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Gerente General

Diana Marcela Campero Cano
Contadora Pública
T.P. 166706-T

Jessica Bedoya Builes
Revisor Fiscal
T.P. 101473-T
Designada por BDO AUDIT S.A.S.BIC

Los estados financieros 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 2023 de acuerdo con los términos legales vigentes

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS
 Periodo comprendido entre el 1 enero y 30 de septiembre de 2023 y 2022 y por el trimestre terminado a 30 de septiembre de 2023 y 2022
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	30 de Septiembre de 2023	30 de Septiembre de 2022	Por el trimestre terminado a 30 de Septiembre de 2023	Por el trimestre terminado a 30 de Septiembre de 2022
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	\$ 596.600.025	\$ 507.414.809	\$ 206.385.351	\$ 181.835.288
COSTOS DE VENTAS	18	\$ 458.768.177	\$ 426.136.503	\$ 164.477.901	\$ 148.256.884
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		\$ 137.831.849	\$ 81.278.306	\$ 41.907.450	\$ 33.578.404
GASTOS OPERACIONALES	19	\$ 74.326.069	\$ 69.231.787	\$ 22.970.509	\$ 40.288.658
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	19.1	\$ 58.052.938	\$ 28.445.093	\$ 22.395.927	\$ 11.860.078
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	19.2	\$ 16.273.132	\$ 40.786.694	\$ 574.581	\$ 28.428.580
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL		\$ 63.505.779	\$ 12.046.519	\$ 18.936.942	-\$ 6.710.254
INGRESOS POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	20	\$ 333.586.900	\$ 115.832.778	\$ 225.173.286	\$ 28.998.249
OTROS INGRESOS	20	\$ 137.724.998	\$ 56.926.522	\$ 36.946.088	\$ 20.003.535
GASTOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES		\$ 636.918	\$ 16.714	\$ 256.860	\$ 0
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	21	\$ 226.753.780	\$ 197.143.399	\$ 76.120.393	\$ 74.518.456
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		\$ 307.426.979	-\$ 12.354.294	\$ 204.679.064	-\$ 32.226.926
IMPUESTO CORRIENTE	22	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO		\$ 307.426.979	-\$ 12.354.294	\$ 204.679.064	-\$ 32.226.926
OTRO RESULTADO INTEGRAL		-\$ 44.892	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Pérdidas en Inversiones por aplicación MPP					
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO		\$ 307.382.087	-\$ 12.354.294	\$ 204.679.064	-\$ 32.226.926

*Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros condensados

Tomás Andrés Elejalde Escobar Gerente General
Diana Marcela Campero Cano Contadora Pública
 T.P. 166706-T

Jessica Bedoya Builes Revisor Fiscal
 T.P. 101473-T
 Designada por BDO AUDIT S.A.S.BIC

Los estados financieros 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 2023 de acuerdo con los términos legales vigentes

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS
Periodos terminados al 30 de septiembre 2023 y 2022
(Expresado en Miles de pesos)

Concepto	Aportes Sociales	Resultados de Ejercicios anteriores	Resultados del Ejercicio	Impactos por transición al nuevo marco de regulación	Ganancias o pérdidas por planes de beneficios a empleados	Ganancias o pérdidas inversiones	Patrimonio total
Patrimonio saldo al 01 de enero de 2022	\$ 150.268.618	-\$ 1.989.689.812	\$ 328.865.630	-\$ 714.828.137	-\$ 2.426.853	-\$ 699.193	-\$ 2.228.509.747
Ganancias o pérdidas inversiones	0	0	0	0	0	0	0
Pérdidas actuariales	0	0	0	0	0	0	0
Traslado de Resultado del ejercicio 2021	0	328.865.630	-328.865.630	0	0	0	0
Ajustes ejercicios anteriores	0	-1.175.729	0	0	0	0	-1.175.729
Resultado del ejercicio 2022	0	0	-12.354.294	0	0	0	-12.354.294
Saldo a 30 de septiembre de 2022	\$ 150.268.618	-\$ 1.661.999.911	-\$12.354.294	-\$ 714.828.137	-\$ 2.426.853	-\$ 699.193	-\$ 2.242.039.770
Saldo al 01 de enero de 2023	\$ 150.268.618	-\$ 1.663.690.202	\$ 5.712.270	-\$ 714.828.137	-\$ 4.330.933	-\$ 699.193	-\$ 2.227.567.577
ORI aplicación MPP Inversiones Asociadas	0	0	0	0	0	-44.890	-44.890
Traslado de Resultado del ejercicio 2022	0	5.712.270	-5.712.270	0	0	0	0
Ajustes ejercicios anteriores	0	-5.728.353	0	0	0	0	-5.728.353
Resultado del ejercicio 2023	0	0	307.426.979	0	0	0	307.426.979
Saldo 30 de septiembre de 2023	\$ 150.268.618	-\$ 1.663.706.285	\$ 307.426.979	-\$ 714.828.137	-\$ 4.330.933	-\$ 744.083	-\$ 1.925.913.841

*Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros condensados

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Gerente General

Diana Marcela Campero Cano
Contadora Pública
T.P. 166706-T

Jessica Bedoya Builes
Revisor Fiscal
T.P. 101473-T
Designada por BDO AUDIT S.A.S.BIC

Los estados financieros 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 2023 de acuerdo con los términos legales vigentes

EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS
Periodos terminados al 30 de septiembre de 2023 y 2022
(Expresado en Miles de pesos)

	2023	2022
Flujos de efectivo generados por las operaciones del año		
Resultado integral del año	\$ 307.426.979	-\$ 12.354.294
Más (menos) ingresos (gastos) que no que no afectaron el capital de trabajo		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	\$ 122.569.682	\$ 112.637.835
Provisión y reversión de litigios y demandas	-\$ 11.476.415	\$ 28.406.925
Subvenciones	\$ 636.918	\$ 16.714
Financiero (Préstamos de la Nación)	\$ 160.295.082	
Perdida por aplicación del Método de participación Patrimonial	\$ 1.592.610	\$ 925.120
Pérdida participación negocio conjunto	\$ 1.247.705	\$ 0
Perdida en baja en cuentas de activos no financieros	\$ 2.796.432	\$ 371.184
Depreciación y amortización (Intangibles y propiedades de inversión)	\$ 945.528	\$ 2.054.977
Subvención de rentas	-\$ 119.892.213	-\$ 60.740.896
Subvención nación acuerdo de pago	-\$ 4.263.216	-\$ 4.192.523
Subvenciones de proyectos	-\$ 22.058.097	-\$ 22.058.097
Financieros (Préstamos empleados)	-\$ 626	-\$ 577
Ganancia método participación inversiones en asociadas	-\$ 636.958	\$ 0
Reversión pérdida deterioro de valor (Cuentas por cobrar)	-\$ 2.155.919	\$ 0
Movimiento impuesto diferido	\$ 91.390	\$ 0
Efecto diferencia en cambio	-\$ 11.850.898	\$ 1.699.371
Efectivo generado en la operación	\$ 425.267.983	\$ 46.765.739
Cambios en activos y pasivos		
Cuentas por cobrar	\$ 67.890.506	\$ 3.530.967
Otros Activos (Anticipos y saldos a favor por impuestos)	-\$ 11.813.665	-\$ 7.581.046
Otros Activos	\$ 24.633.358	\$ 1.111.008
Préstamos por cobrar	-\$ 3.246.033	\$ 333.508
Inventarios	-\$ 6.807.559	\$ 2.802.079
Cuentas por pagar	-\$ 81.471.677	-\$ 49.092.044
Beneficios a los empleados	\$ 15.881.243	\$ 9.272.574
Provisiones	\$ 13.861.454	\$ 11.934.994
Otros pasivos	\$ 32.809.462	\$ 58.960.611
Efectivo generado en cambios de activos y pasivos	\$ 51.737.090	\$ 31.272.651
Efectivo generado en actividades de operación	\$ 477.005.073	\$ 78.038.390
Flujos de efectivo generados por las actividades de inversión		
Aumento neto de propiedad planta y equipo	-\$ 206.852.855	-\$ 136.366.991
Otros activos (adquisición intangibles y propiedades de inversión)	\$ 42.190	-\$ 1.987.156
Otros activos (Activos por impuestos diferidos)	-\$ 85.255	-\$ 18.279.417
Inversiones (de Administración de liquidez)	-\$ 117.277.034	-\$ 111.235.688
Efectivo neto generado por actividades de inversión	-\$ 324.172.954	-\$ 267.869.253
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Préstamos por pagar	-\$ 38.064.089	\$ 124.119.379
Efectivo neto generado por actividades de financiación	-\$ 38.064.089	\$ 124.119.379
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo	\$ 114.768.030	-\$ 65.711.484
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio de año	\$ 187.771.495	\$ 222.231.973
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	\$ 302.539.524	\$ 156.520.489

*Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros condensados

Tomás Andrés Elejalde Escobar
Gerente General

Diana Marcela Campero Cano
Contadora Pública
T.P. 166706-T

Jessica Bedoya Builes
Revisor Fiscal
T.P. 101473-T

Designada por BDO AUDIT S.A.S.BIC

Los estados financieros 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 2023 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.
- Transporte 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 lo nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2023 no están auditados, serán presentados en la Junta Directiva que se realizará el 29 de noviembre de 2023.

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 Económico 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 del mismo.

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 Económico de Precios Hedónicos.

Beneficios posempleo - Cálculo actuarial

La empresa desarrolla de forma anual la valoración actuarial de beneficios posempleo 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.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO

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 medirá aplicando el tipo de cambio de cierre vigente a cada periodo.

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 en 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 en el 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 y 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
- Revoques
- 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 los mismos, 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 Económico 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 cumpliera 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 solicitará 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.

TRANSICIÓN MARCO NORMATIVO DE EMPRESAS QUE COTIZAN EN EL MERCADO DE VALORES Y O QUE CAPTAN O ADMINISTRAN AHORRO DEL PÚBLICO RESOLUCIÓN 037 DE 2017- CONTADURIA GENERAL DE LA NACIÓN

El 29 de diciembre de 2022, mediante resolución 1969 de la Superintendencia Financiera de Colombia autorizó la inscripción en el RNVE (Registro Nacional de Valores y Emisores) a la Empresa Metro de Medellín, para suscribir y colocar bonos de deuda pública interna sostenibles en el mercado de capitales colombiano.

Teniendo presente lo anterior, la empresa cumplió los requisitos expuestos en artículo 2 literal a) de la resolución 037 de 2017 de la Contaduría General de la Nación para la convergencia de sus estados financieros bajo los principios y normas de contabilidad e información financiera aceptados en Colombia (NCIF), reglamentadas en el Decreto 2420 de 2015, incorporado por el Decreto 2270 de 2019 y modificado por los decretos 1432 de 2020 y 938 de 2021.

El 23 de enero de 2023, se recibió por parte de la Contaduría General de la Nación, el concepto N°20231100001001 para la aplicación del Marco Normativo para Empresas que Cotizan en el Mercado de Valores, o que Captan o Administran Ahorro del Público previo a la inscripción en el RNVE.

Bajo las condiciones expuestas, la empresa durante la vigencia 2021 y 2022 desarrolló el proceso de transición de aplicación del nuevo Marco Normativo y emitirá sus primeros Estados Financieros bajo los Estándares Internacionales definidos por la Contaduría General de la Nación al 31 de diciembre de 2023.



A partir del 1 de enero de 2023 la empresa aplica el Marco Normativo de la resolución 037 de 2017.

A continuación, se relaciona el Estados de Situación de Apertura y un detalle de los principales efectos en el proceso de Transición:

Activo	01.01.2022	31.12.2021	Variación
Equivalente de Efectivo	222.231.973	222.231.973	-
Inversiones	338.378.967	337.781.924	597.043
Cuentas por cobrar	199.119.288	212.957.524	-13.838.236
Préstamos por cobrar	7.112.738	7.112.738	
Inventarios	94.470.625	94.472.279	-1.654
Propiedad, planta y equipo	4.254.005.205	3.881.801.017	372.204.188
Propiedades de Inversión	6.917.091	7.858.982	-941.891
Otros activos	340.484.711	333.326.499	7.158.213
Impuesto Diferido Activos	99.943.170	-	99.943.170
Total Activos	5.562.663.769	5.097.542.936	465.120.833

Pasivo	01.01.2022	31.12.2021	Variación
Prestamos por pagar	6.296.351.850	6.296.351.850	-
Cuentas por pagar	237.531.676	214.598.391	22.933.285
Impuestos	11.343.448	11.343.448	-
Beneficios a empleados	40.317.045	40.317.045	
Provisiones	8.286.905	3.924.224	4.362.681
Subvenciones condicionadas	910.057.721	3.685.721	906.372.000
Otros pasivos	24.291.198	41.003.865	-16.712.668
Impuesto Diferido Pasivo	262.993.672	-	262.993.672
Total Pasivo	7.791.173.516	6.611.224.545	1.179.948.971

Patrimonio	01.01.2022	31.12.2021	Variación
Aportes Social	150.268.618	150.268.618	-
ORI	-3.126.046	-2.426.853	-699.193
Resultado Ejercicio Anteriores	-2.375.652.318	-1.990.389.004	-385.263.314
Resultado del Ejercicio	-	328.865.630	-328.865.630
Total Patrimonio	-2.228.509.747	-1.513.681.609	-714.828.137
Total Pasivo +Patrimonio	5.562.663.769	5.097.542.936	465.120.833

ACTIVOS

El total de activos pasó de \$5.097.542.936 a \$5.562.663.769 con un incremento de \$465.120.833 (el 9,1%), la variación se genera fundamentalmente por:

Propiedad Planta y Equipo

Se presentó un incremento efecto de la valoración de 717 terrenos de \$324.804.091 como consecuencia de la aplicación retroactiva de la nueva política contable de propiedades, planta y equipo, la cual incorpora el modelo del valor revaluado de la NIC 16 para este tipo de bienes. Esta

metodología de valoración se desarrollará sobre este tipo de activos cada tres años, o cuando presenten cambios sustanciales. Los avalúos fueron adelantados por el área de gestión urbana en cumplimiento de la NIIF 13 bajo el Modelo Económico de precios Hedónicos.

Adicionalmente, se reincorporaron activos que generaban beneficios económicos al Metro de Medellín y se encontraban totalmente depreciados, en cumplimiento de la NIC 16, por \$31.732.018 bienes que fueron valorados por especialistas externos contratados por la entidad.

Cuentas por cobrar

A nivel de cuentas por cobrar, como ajustes relevantes se presenta una disminución de \$2.140.125 producto de la aplicación del modelo de pérdidas esperadas incorporado en la NIIF 9 para el cálculo del deterioro.

Adicionalmente se desarrolló la baja de derecho estimado de ingreso de transporte por \$11.695.835, que no cumplía el requisito de Instrumentos Financieros e ingresos derivados de contratos con clientes.

Impuesto Diferido Activo

En el proceso de implementación de la NIC 12, una vez evaluadas la divergencia entre las bases contables y fiscales que generan diferencias temporarias, la empresa generó un Impuesto Diferido Activo principalmente por pérdidas fiscales vigentes de los años 2007, 2008, 2010 y 2021 que no presentan límite de compensación y que representan un derecho para la entidad por \$94.320.773, adicionalmente se generó impuesto diferido activo por \$3.645.487 efecto del diferencial cambiario de las operaciones de crédito en moneda extranjera.

PASIVOS

Los pasivos pasan de \$6.611.224.545 a \$7.791.173.516 con un incremento de \$1.179.948.971 (el 17,85%). Esta variación se genera principalmente por:

Subvenciones

La aplicación retroactiva de la nueva política contable de contabilización de las subvenciones y ayudas gubernamentales, la cual determina que las subvenciones se reconocen en los resultados del periodo en que se reconocen los costos/gastos asociados, tiene como consecuencia que aquellas subvenciones relacionadas con activos deben reconocerse en los resultados en la misma proporción en que se reconozca la depreciación de los activos subvencionados (NIC 20).

Por este motivo se reconocieron \$910.533.155 los cuales están relacionados con activos de seis proyectos ya ejecutados o en proceso de ejecución del Metro de Medellín, como lo son Cable línea K, Cable línea J, Buses, Cable línea L, Corredor tranvía con sus respectivos cables y Cable línea P, estos activos fueron formados con recursos que entregaron al bajo la modalidad de subvención.

Impuesto Diferido Pasivo

En el proceso de implementación de la NIC 12 una vez evaluadas y analizadas las diferencias temporarias que genera las bases contables y tributarias de la entidad, la empresa generó un impuesto diferido pasivo principalmente por efectos de reevaluación de la propiedad planta y equipo y ajustes por inflación que generaron un efecto de \$258.732.929.

Provisiones, activos y pasivos contingentes

En el proceso de evaluación y aplicación de la NIC 37, asociado a las provisiones por litigios en contra del Emisor se generó un incremento de \$4.362.681, debido a la aplicación de la metodología

de la resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado, incorporada en la nueva política contable y aplicada sobre 129 procesos judiciales.

PATRIMONIO

En consecuencia, con lo anterior, el patrimonio se reduce en \$714.828.137, pasando de un saldo negativo de \$1.513.681.609 a un saldo negativo de \$2.228.509.746, que representa una variación del -47,22%.

A continuación, se presenta la conciliación patrimonial de los impactos de transición:

Concepto	Saldo
Saldo Patrimonio 31/12/2021 – Patrimonio Inicial	-1.513.681.609
Aplicación de NIC 20 Subvenciones de proyectos	-900.162.562
Aplicación NIC 37 Litigios y demandas	-4.362.681
Aplicación IFRS 9 Costo Amortizado prestamos por cobrar	-3.842.425
Aplicación IFRS 9 Modelo de Pedida Esperada deterioro de Cartera	-2.140.125
Aplicación IFRS 9 Baja de cuentas por cobrar	-11.698.111
Aplicación IFRS 9 Patrimonio Autónomo de Recaudo	24.125.890
Aplicación de NIC 2 Baja de Inventarios	-1.654
Aplicación NIC 28 Inversiones en Asociadas	1.296.236
Aplicación NIC 40 Propiedades de Inversión Valor Razonable	1.385.243
Aplicación NIC 40 Propiedades de Inversión Reclasificación	-33.596
Aplicación NIC 16 PPE no cumple condiciones de activo	246.500
Aplicación NIC 16 Valor razonable activos (0)	31.734.808
Aplicación NIC 16 Costo Revaluado Terrenos	324.804.091
Aplicación IFRS 9 Patrimonio autónomo de Recaudo recursos a favor de terceros	-24.125.890
Aplicación NIIF 15 Ingresos por anticipado no cumplen condiciones	11.695.835
Aplicación NIC 12 Impuesto a las Ganancias Activo	99.943.170
Aplicación NIC 12 Impuesto a las Ganancias pasivo	-262.993.672
Ajuste ORI	-699.193
Saldo Patrimonio 01/01/2022 – Patrimonio Final	-2.228.509.746

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 30 de septiembre de 2023 no se presentó actualización del Valor Neto de Realización de los inventarios.
- Deterioro del valor de los activos: para el segundo semestre de la vigencia del 2023, no se presentaron indicios de deterioro sobre los activos; evaluando la cartera de la empresa se realizó una reversión de \$2.155.918 de la cartera deteriorada del deudor Rover Omicron la cual fue negociada para compensarse con las retenciones de garantía a favor del tercero.
- Al corte de septiembre de la vigencia de 2023 la Empresa no presenta provisiones por restructuración.
- Adquisiciones de propiedades, planta y equipo: durante el periodo enero y septiembre de la vigencia 2023, se presentaron incrementos asociados principalmente a:
 - Ejecuciones por \$53.399.341 en las construcciones en curso asociadas al proyecto Metro Ligerito de la Avenida 80 y en maquinaria y equipo en montaje ejecución por \$131.240.807

por el proyecto de modernización de trenes y \$36.598.454 del proyecto Talleres y vías de estacionamiento.

- 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 15 unidades de trenes MAN y ejecuciones de recursos para nuevas unidades a las que se les está realizando el proceso de modernización por \$145.488.590.
 - Activaciones del proyecto de Talleres y vías de estacionamiento por \$87.378.187.

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 30 de septiembre de 2023, compromisos de adquisición de activos fijos en pesos por \$314.152, EUR 153.400 y USD 369.515.
 - Adicionalmente la empresa perfeccionó los siguientes contratos y compromisos para el proyecto Metro ligero de la avenida 80 por valor de \$2.731.394.691 asociados entre otros al contrato principal de obra, compra de predios, avalúos, interventoría, conexión eléctrica, entre otros, del cual se han ejecutado \$62.407.113 a la fecha.
- Pago de litigios: con corte al 30 de septiembre de 2023 no se ha presentado pagos por litigios.
- Con corte a septiembre de 2023 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 tercer trimestre del año 2023.
- La Empresa no ha presentado incumplimiento en los acuerdos de préstamos vigentes a septiembre de 2023.
- La Empresa ha presentado transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023, las cuales se pueden ver en la Nota 24 de Partes relacionadas.
- No se presentaron cambios en el uso de los activos, con corte a 30 de septiembre de 2023.
- 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 30 de septiembre del año 2023.
- Los pasivos contingentes al 30 de septiembre del 2023 presentaron un incremento generado por la actualización de los indicadores macroeconómicos.

Nota 6. Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalentes de efectivo	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Caja	10.151.878	6.927.999	3.223.879	47%
Depósitos en instituciones financieras	269.237.821	112.625.649	156.612.172	139%
Efectivo de uso restringido	60.509	60.509	0	0%
Equivalentes al efectivo	23.089.316	68.157.337	-45.068.021	-66%
Total	\$ 302.539.524	\$ 187.771.495	\$ 114.768.030	61%

Depósitos en instituciones financieras: el crecimiento se explica principalmente por los recursos recibidos en septiembre por valor de \$167.334.697, atendiendo lo indicado en la resolución 2246 del Ministerio de Hacienda y Crédito público en la cual se destinaron recursos del presupuesto nacional para la financiación de los déficits operacionales de los sistemas integrados de masivo (SITM) y los sistemas estratégicos de transporte público (SETP).

Equivalentes de efectivo

El equivalente de efectivo corresponde a los CDT transaccionales que se constituyen con el propósito que, a su vencimiento, con estos recursos se realicen los pagos a proveedores. La Empresa realiza un análisis entre las opciones de inversión en CDT, cuentas y FIC versus la rentabilidad de los CDT transaccionales. En este análisis, durante el primer semestre del año, la gestión de los recursos fue aprovechar la rentabilidad de las demás alternativas sobre los CDT transaccionales, lo que explica la disminución comparativa entre el periodo diciembre de 2022 y septiembre de 2023.

Nota 7. Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos derivados	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Inversiones de administración de liquidez al valor de mercado	10.219	10.465	-246	-2%
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	536.327.741	422.887.941	113.439.800	27%
Inversiones en asociadas	3.171.966	4.090.566	-918.600	-22%
Inversiones en negocios conjuntos por el método de participación patrimonial	1.185.529	0	1.185.529	100%
Total	\$ 540.695.455	\$ 426.988.972	\$113.706.484	27%

- **Las inversiones de administración de liquidez a costo amortizado**

Representa el valor de los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda (CDT's) sobre los cuales la Empresa tiene la intención y capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, es decir, inversiones cuyos rendimientos provienen de los flujos de las condiciones pactadas en el instrumento. Estas inversiones se encuentran administrados a través de un portafolio de renta fija.

Al corte del tercer trimestre del año, el portafolio de inversiones continúa con tendencia positiva a razón de una mejora en la liquidez de la empresa, donde por medio del portafolio se busca garantizar la sostenibilidad y respaldar los proyectos de la Empresa en el largo y mediano plazo. La estrategia de inversiones ha estado enfocada en aprovechar el ciclo alcista de tasas de interés que ha sido impulsado por la política monetaria contractiva del Banco de la República, lo cual nos ha permitido incrementar la rentabilidad y duración del portafolio a corte con el objetivo.

No se presentaron cambios en la clasificación de los activos financieros como resultado de un cambio en el propósito o uso de esos activos, de igual manera no se han presentado cambios en las circunstancias económicas o de negocio que afectan al valor razonable de los activos y pasivos financieros de la empresa. Así mismo para el periodo del 2023 no se presentaron transferencias entre niveles de la jerarquía del valor razonable utilizada para medir el valor razonable de los instrumentos financieros.

- **Inversiones en asociadas y negocios conjuntos**

Inversiones en asociadas	Valor		Variación		Participación		
	2023	2022	Valor	%	N° Acciones	Valor nominal	%
EOMMT S.A.S.	645.079	1.808.290	-1.163.211	-64%	490.000	1 USD	49%
Promotora Ferrocarril de Antioquia	1.889.929	1.945.172	-55.243	-3%	11.133.522	1.000	20,09%
Metroplús S.A.	636.958	337.104	299.854	89%	1.900.000	383	25,14%
Super APP	1.185.529	0	1.185.529	100%			
Total	\$ 4.357.495	\$4.090.566	\$ 266.929	7%			

- EOMMT: corresponde a la inversión que desarrolló la entidad en la empresa constituida en Quito Ecuador, el 12 de octubre de 2022 entre el Metro de Medellín Ltda. y Transdev Group

las cuales constituyeron la sociedad Operadora de Quito Empresa de Medellín Transdev “EOMMT S.A.S” bajo las leyes ecuatorianas, con el objetivo de realizar la “PROVISIÓN DE SERVICIOS ESPECIALIZADOS PARA LA OPERACIÓN DEL METRO DE QUITO Y LA COORDINACIÓN E INTEGRACIÓN DE LOS CONTRATOS RELACIONADOS CON LA OPERACIÓN DE LA PRIMERA LÍNEA METRO DE QUITO”.

El negocio se encuentra en etapa preoperativa, de acuerdo con los informes presentados por la empresa Transdev se han presentado resultados negativos que conllevan a que el Metro de Medellín presente una disminución de la inversión en \$1.163.211 por la aplicación del Método de Participación Patrimonial (MPP).

- Promotora Ferrocarril de Antioquia: en cumplimiento del proyecto de suscripción de acciones solicitado por la empresa, en septiembre del presente año, el Metro de Medellín desarrolló el aporte de \$1.404.000 por un valor nominal de 1000 por acción a la promotora, pasando de un capital de \$9.729.522 a \$11.133.522.

La empresa Promotora Ferrocarril de Antioquia reportó los Estados Financieros a junio de 2023 y de acuerdo con la información se desarrolló la actualización del MPP reflejando una disminución de la inversión de \$1.459.243.

- Metroplús S.A: a septiembre se realizó actualización de la inversión con las cifras certificadas por el tercero, generando un aumento de \$299.855 por la aplicación del Método de Participación Patrimonial, derivado principalmente por los ingresos por subvención recibidas por los Entes Territoriales propietarios de la empresa (Distrito de Medellín, Municipio de Itagüí y Municipio de Envigado) para el funcionamiento del negocio.
- Super APP: corresponde al acuerdo marco de colaboración empresarial que presenta con el Banco Davivienda S.A, el cual tiene como objetivo 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. La participación se definió en un 50% para las partes sobre los resultados del negocio, y la contabilidad, administración y ejecución del contrato es desarrollado por el Patrimonio Autónomo Alianza Metro Davivienda.

La empresa desarrolló una inversión inicial en la alianza de \$1.867.045 en la vigencia 2021 y en mayo de 2023 realizó un aporte adicional de \$2.433.233 en cumplimiento del acuerdo Marco de Colaboración, terminando a la fecha con un saldo aportado de \$4.300.278. A julio de 2023 el Patrimonio Autónomo reportó unas pérdidas acumuladas por valor de \$6.229.498. que aplicado el Método Participación Patrimonial genera una pérdida para la empresa en la inversión de \$3.114.749, terminando con un saldo de \$1.185.529.

● **Inversiones administración de liquidez en acciones al valor de mercado.**

Inversiones de administración de liquidez con cambios en resultados	Valor		Variación		Participación		
	2023	2022	Valor	%	Nº Acciones	Valor nominal	%
Parques del Río S.A.S.	10.219	10.465	-246.	-2.35%	300.000	100	10%
Total	\$10.219	\$ 10.465	-\$246	-2,35%			

Por las características de esta inversión, no se presenta control, control conjunto ni influencia significativa sobre esta entidad por parte del Metro de Medellín. La variación corresponde al desmejoramiento de la situación financiera de la inversión. La actualización de la inversión se realizó en primer trimestre de la vigencia 2023, luego de la aprobación en marzo de los Estados Financieros de Parques del Río de la vigencia 2022.

Nota 8. Cuentas por Cobrar

Cuentas por cobrar	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Venta de bienes	176.158	0	176.158	100%
Prestación de servicios	98.774.832	145.252.516	-46.477.683	-32%
Subvenciones por cobrar	608.976	20.852.702	-20.243.726	-97%
Otras cuentas por cobrar	31.454.778	32.868.112	-1.413.334	-4%
Deterioro acumulado cuentas por cobrar	-2.355.385	-4.511.303	2.155.919	-48%
Total	\$ 128.659.360	\$ 194.462.026	-\$ 65.802.666	-34%

- **Prestación de servicios**

El valor más representativo de este rubro a 30 de septiembre de 2023 por \$97.776.588, 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 de 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.

Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre del 2023 se presentó el siguiente comportamiento que explica la disminución por \$45.524.142 al Municipio de Medellín en el rubro de prestación de servicios:

Descripción	SAO	MASIVO	METRO	Totales
Valor inicial a 31 de diciembre de 2022	40.588.619	22.321.593	80.390.518	143.300.729
Pagos	-103.985.944	-57.090.096	-89.130.510	-250.206.550
Remuneración	71.657.181	39.198.614	93.826.614	204.682.409
Saldo final a 30 de septiembre de 2023	\$ 8.259.856	\$ 4.430.110	\$ 85.086.622	\$ 97.776.588

- **Otras cuentas por cobrar**

Los valores más representativos de otras cuentas por cobrar a septiembre de 2023 corresponden a:

- \$18.135.632 corresponde 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 30 de septiembre se ha reconocido como mayor valor de IVA a reclamar \$693.078.
- \$4.023.430 asociados al servicio de recaudo, los valores más representativos corresponden a los aliados Nequi y Réditos Empresariales.
- \$2.854.086 de Cuentas por Cobrar a los usuarios por concepto de viaje a crédito.
- \$1.741.183 por la reclamación del IVA de Cable Picacho a la empresa POMA.
- \$434.170 por concepto de medidas de apremio del Consorcio Infraestructura Rover ómicron

Con respecto a diciembre de 2022 la disminución más significativa se presentó en POMA SAS Sucursal Colombia por el abono a la cuenta por cobrar a través de los TIDIS con Resolución 202211272608752, 202211272608756, 202211272608771 y 202211272608775 por \$3.736.100 y del Consorcio Infraestructura Rover Ómicron por el cruce de los valores adeudados con las retenciones en garantía de acuerdo con lo establecido en el contrato CN 2018-0391 por \$1.966.938

Deudor	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Variación
POMA S.A.S. Sucursal Colombia	388.735	4.124.835	-3.736.100
Consorcio Infraestructura Rover	434.170	2.401.109	-1.966.938

• Subvenciones por cobrar

La disminución más representativa en el primer semestre del 2023 se presentó en:

\$17.076.183 por el recaudo de las subvenciones procedentes de las rentas de gasolina de los municipios que adelantaron la despiñonación de esta renta durante el período gravable del 2022.

\$3.535.008 del aporte de la vigencia de 2022 del Distrito Especial de Ciencia y Tecnología e Innovación de Medellín de los rubros cofinanciables en el proyecto Metro la 80.

• Deterioro acumulado de cuentas por cobrar

La disminución en el deterioro por \$2.155.919 se presentó por el cruce realizado entre los valores pendientes del deudor Consorcio Infraestructura Rover Ómicron y las retenciones técnicas que se tenían a favor de este contratista amparadas en el contrato CN2018-0391 del 17 de diciembre de 2018, lo cual generó una recuperación en el deterioro a la fecha.

Nota 9. Inventarios

Inventarios	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Materiales y suministros	99.672.172	92.900.769	6.771.402	7%
En transito	4.874.898	6.074.212	-1.199.314	-20%
Deterioro acumulado de inventarios	0	-1.235.471	1.235.471	-100%
Total	\$ 104.547.070	\$ 97.739.511	\$ 6.807.559	7%

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 septiembre del año 2023, 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 para el periodo obedece a las compras de repuestos y materiales habituales. Entre los rubros más representativos se encuentran las tarjetas cívicas, torniquetes, repuestos para los sistemas de cable, repuestos para el mantenimiento de trenes y vehículos auxiliares, la compra de elementos para el sistema de comunicaciones TETRA y el ingreso de mercancía que completó el proceso de importación de los cuales son relevantes el suministro de materiales y repuestos de los tranvías, vehículos auxiliares y repuestos para mantenimientos de la vía permanente.

En tránsito: la disminución de este rubro, para el periodo señalado, obedece a las salidas hacia el ítem de materiales y suministros, por la finalización de los procesos de nacionalización y pago de costos indirectos de importación, los cuales fueron superiores a las entradas a este concepto. Son representativos de este valor los bienes que finalizaron el proceso de nacionalización destinados como repuestos para los tranvías de la Empresa, vehículos auxiliares y bienes requeridos para el mantenimiento de la vía permanente.

En el mes de abril se realizó la baja de los inventarios que el almacén general tenía clasificados como obsoletos, según las autorizaciones que quedaron plasmadas en las resoluciones de bajas y la aprobación del Comité de Sostenibilidad Contable del día 27 de abril de 2023 en el acta N° 13 y que en la contabilidad se encontraban registrados como deteriorados, por tanto, el valor de \$1.235.471 fue dado de baja del deterioro de inventario.

Nota 10. Otros activos

Otros activos	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Bienes y servicio pagado por anticipado	18.683.371	11.992.402	6.690.970	56%
Avances y anticipos entregados	1.960.368	29.096.264	-27.135.897	-93%
Anticipo o saldo a favor por impuestos	26.867.221	15.053.555	11.813.665	78%
Recursos entregados en administración	241.515.095	253.697.875	-12.182.779	-5%
Depósitos entregados en garantía	0	95.361	-95.361	-100%
Derechos en fideicomiso	28.426.131	20.421.677	8.004.454	39%
Activos diferidos	18.279.417	18.279.417	0	0%
Total	\$ 335.731.603	\$ 348.636.552	-\$ 12.904.949	-4%

- **Bienes y servicios pagados por anticipado**

El incremento se explica principalmente por aumento en las tasas para las pólizas en dólares de 31% y para las pólizas en pesos del 16% para los riesgos de daños materiales y terrorismo, adicional del incremento de la TRM en un 32,76%.

- **Avances y anticipos entregados**

Representa los valores entregados a los proveedores y contratistas para la adquisición de suministros, servicios e instalación y ejecución de proyectos. En septiembre se finalizó la amortización del anticipo del contratista CAF – Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A, del proyecto modernización de la flota de trenes de la serie MAN por \$27.463.549, lo que explica la disminución de este rubro.

- **Anticipo o saldos a favor de impuestos**

El detalle se de impuestos se encuentra conformado:

Anticipo o saldo a favor por impuestos	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Retención en la fuente	12.121.623	9.887.755	2.233.868	18%
Saldos a favor en liquidación privada	9.887.592	6.366	9.881.226	100%
Anticipo impuesto de industria y comercio	33.512	0	33.512	100%
Impuesto de industria y comercio retenido	4.824.494	5.159.434	-334.941	-7%
TOTAL	\$ 26.867.221	15.053.555	\$ 11.813.666	44%

El crecimiento más significativo corresponde a la liquidación del saldo a favor al momento de presentar la declaración de renta correspondiente a la vigencia 2022 por \$9.881.226.

- **Recursos entregados en administración**

Se encuentran conformados como se detalla a continuación:

Cuenta	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Encargo fiducia en administración	233.140.028	239.466.234	-6.326.206	-3%
Enc	5.856.446	12.371.838	-6.515.392	-53%
Recursos entregados en administración	2.518.622	1.859.803	658.819	35%
Total	\$ 241.515.096	\$ 253.697.875	-\$ 12.182.779	-5%

En los encargos en administración se tienen los recursos recibidos del Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín, por \$67.448.190, para cancelación del valor adeudado por aportes de la vigencia 2022 y el pago de los aportes del año 2023 para el proyecto Metro la 80, de acuerdo con lo establecido en el convenio de cofinanciación, sin embargo, las salidas han sido mayores que los ingresos en el encargo fiduciario debido a los pagos a proveedores en virtud de la ejecución del proyecto. A continuación, se detallan los valores:

Recursos entregados en administración	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var.	%
Metro de la 80	176.991.813	180.786.899	-3.795.086	-2%
Recargas de usuarios	27.106.785	29.823.246	-2.716.461	-9%
Cable Picacho	14.029.739	13.703.420	326.319	2%
Tranvía	12.718.602	12.166.463	552.139	5%
Bus eléctrico	113.511	1.425.637	-1.312.126	-92%
Fondo metropolitano	1.629.714	1.479.177	150.537	10%
Proyecto WIFI	549.864	81.392	468.472	576%
TOTAL	\$ 233.140.028	\$ 239.466.234	-\$ 6.326.206	-3%

- **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 por el cambio en la periodicidad de las remuneraciones a los concesionarios según acuerdo de pago, en el que se establece que los pagos se realizarán dentro de los diez (10) días calendario siguientes a la conciliación, por lo anterior, los usos del 15 al 25 de septiembre se encuentran pendientes para pago a los concesionarios para el mes de octubre.

Adicional en el artículo 7 del Acuerdo Metropolitano 018 de 2022, se estableció la creación de un fondo para la vigencia 2023, en el cual se fija un factor tarifario de \$20 pesos por cada pasajero del perfil frecuente con destinación específica, para cubrir reparaciones a la infraestructura del río Aburrá Medellín. A septiembre 30 de 2023 el valor de estos recursos ascendía \$2.346.859.

Nota 11. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Propiedad, Planta y Equipo al modelo revaluado	1.040.164.829	1.039.630.197	534.632	0%
Terrenos	1.040.164.829	1.039.630.197	534.632	0%
Propiedad, Planta y Equipo al modelo del costo	\$ 3.308.937.297	\$ 3.241.761.657	\$ 67.175.641	2%
Construcciones en curso	87.007.210	82.182.273	4.824.937	6%
Maquinaria, Planta y equipo en montaje	88.289.371	101.679.226	-13.389.855	-13%
Propiedades, planta y equipo en tránsito	15.589.945	13.010.579	2.579.365	20%
Bienes muebles en bodega	1.837.942	1.358.236	479.706	35%
Edificaciones	1.760.281.131	1.753.485.798	6.795.333	0%
Plantas, Ductos y Túneles	146.087.014	146.087.014	0	0%
Redes, Líneas y Cables	87.294.487	76.550.971	10.743.516	14%
Maquinaria y equipo	827.744.654	783.364.140	44.380.515	6%
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.553.453	6.546.822	6.631	0%
Equipos de comunicación y computación	57.116.265	56.707.398	408.867	1%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.269.919.718	1.125.627.668	144.292.050	13%
Depreciación acumulada	-1.025.007.421	-904.838.468	-120.168.953	13%
Total	\$ 4.362.878.597	\$ 4.281.391.854	\$ 81.486.743	2%

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

PEP	Nombre proyecto	Septiembre de 2023	Diciembre de 2022	Var	%
M.2158	Metro 80	67.122.320	13.722.978	53.399.342	389%
I.1814	Patios y Talleres – Parque Tulio Ospina	5.813.257	5.813.257	0	0%
I.1605	Talleres y vías de estacionamiento	5.336.758	55.287.041	-49.950.283	-90%
I.1714	Urbanismo de Aproximación	4.291.955	4.291.955	0	0%
I.1812	Ampliación Estación Bello	2.181.167	2.181.167	0	0%
I.1712	Nuevo edificio Almacén General y oficina	876.067	876.067	0	0%
I.2207	Revisión integral Plan Rector de Expansión	885.438	0	885.438	100%
I.2206	Adecuación infraestructura aprovechamiento	432.975		432.975	100%
I.2101	Corredor de transporte masivo pasajeros línea S	64.374	9.808	54.566	556%
I.2314	Corredor urbano movilidad San Antonio de Prado	2.899		2.899	100%
	TOTAL	\$ 87.007.210	\$ 82.182.274	\$ 4.824.937	6%

El comportamiento de construcciones en curso obedece principalmente a:

- Aumento por las ejecuciones en el proyecto Metro Ligero de la Avenida 80 por \$53.399.342 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.
- Disminución por activación del proyecto de Talleres y vías de estacionamiento, por lo cual se realizaron traslados a Maquinaria y Equipo por \$30.180.533, Redes, líneas y cables por \$13.240.477, Edificaciones por \$6.801.593, Muebles y Enseres por \$9.417 e Inventario por \$154.624, para una disminución de \$50.386.644. Adicionalmente, un aumento de la construcción en curso durante el periodo por \$436.362.

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

PEP	Nombre proyecto	Septiembre de 2023	Diciembre de 2022	Var	%
I.1802	Modernización flota de trenes serie MAN	72.204.154	86.451.938	-14.247.784	-16%
I.1901	Centro Integrado de seguridad	6.181.225	2.067.160	4.114.065	199%
I.2202	Instalaciones eléctricas redes contra incendio	4.903.330	7.819.561	-2.916.231	-37%
I.2201	Renovación de equipos de subestaciones	3.492.205	783.854	2.708.351	346%
I.2203	Subestaciones 4.0	1.046.175	1.046.175	0	0%
I.1910	Equipos de Recaudo	440.726	671.854	-231.128	-34%
I.2304	Accesibilidad Universal	21.556	0	21.556	100%
I.1605	Talleres y vías de estacionamiento	0	393.089	-393.089	-100%
I.1904	Máquinas de Recarga Automática	0	-24.209	24.209	-100%
I.2204	Centro de control de la Infraestructura	0	165.765	-165.765	-100%
I.2205	Reposición Red Corporativa Patios Bello	0	2.304.038	-2.304.038	-100%
	TOTAL	\$ 88.289.371	\$ 101.679.225	-\$ 13.389.854	21%

Durante el periodo se presentó una disminución por valor de \$13.389.854, principalmente por los siguientes proyectos:

- Modernización de trenes, con una disminución neta de \$14.247.784 debido a disminuciones por traslados a Equipo de transporte y tracción por valor de \$ 145.488.590 equivalentes a 15 unidades de trenes y un aumento de maquinaria y equipo en montaje por \$131.240.806.
- Instalaciones eléctricas redes contra incendio, presenta disminución neta por valor de \$2.916.231 debido a traslados a Maquinaria y Equipo por \$5.335.094 y aumento de equipo en montaje de \$2.418.863.
- Reposición red corporativa, presentó disminución por valor de \$2.304.308 debido a traslados a la maquinaria y equipo.
- Talleres y vías de estacionamiento con una disminución de \$393.089, originada en la disminución por la activación de elementos por valor de \$36.991.543 y un aumento en la construcción en curso por \$36.598.454.
- En Centro de Integrado y Seguridad, se presentó aumento por valor de \$4.114.065
- Finalmente, la Renovación de equipo de subestación, presentó aumento del equipo en montaje por valor de \$ 2.708.351 en este periodo.

Propiedad planta y equipo en tránsito: el incremento del 20% obedece básicamente a los pagos realizados para la adquisición de la Bateadora bajo la figura de Leasing con Bancolombia, a septiembre por un valor de \$8.818.847 y los pagos hechos a la fecha para la compra de un Equipo de Diagnóstico Canalyzer TRAM y el Kit de Herramientas para la reparación Guiado.

Bienes muebles en bodega: la variación del 35 %, se origina por la compra de un balancín completo 8C por valor de \$479.706.

Edificaciones: con un incremento por valor de \$6.795.333 generado principalmente por la activación del proyecto Talleres y vías de estacionamiento por \$6.801.593.

Redes, líneas y cable: presenta un incremento por traslado desde la construcción en curso por valor de \$13.240.477 del proyecto Talleres y vías de estacionamiento y bajas por valor de \$2.496.961, para un incremento neto de \$10.743.516.

Maquinaria y equipo: el incremento por \$44.380.515, corresponde principalmente a la activación de los siguientes proyectos:

- Talleres y vías de estacionamiento por \$30.180.533
- Instalaciones de redes eléctricas contra incendio por \$5.335.094
- Reposición Red Corporativa Patios Bello por \$2.304.038
- Equipos de recaudo por \$1.168.441
- Centro de control de infraestructura por \$165.765

Equipos de transporte, tracción y elevación: el incremento de \$144.292.050 corresponde básicamente al traslado desde el equipo en montaje y activación de 15 unidades MAN por valor de \$145.488.590, adicionalmente la baja del bus eléctrico piloto por \$1.567.225.

Inmuebles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TERRENOS	EDIFICACIONES	PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES	REDES, LÍNEAS Y CABLES	TOTAL
SALDO INICIAL (01-ene)	\$1.039.630.197	\$1.753.485.798	\$146.087.014	\$76.550.971	\$3.015.753.980
+ ENTRADAS(DB):	534.632	6.801.593	-	13.240.477	20.576.702
Adquisiciones en compras	534.632				534.632
Otras entradas de bienes muebles		6.801.593		13.240.477	20.042.070
- SALIDAS(CR):		6.261		2.496.961	2.503.221
Baja en cuentas		6.261		2.496.961	2.503.221
= SUBTOTAL	\$1.040.164.829	\$1.760.281.131	\$146.087.014	\$87.294.487	\$3.033.827.461
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0	0	0	0	0
= SALDO FINAL(30-Sept)	\$1.040.164.829	\$1.760.281.131	\$146.087.014	\$87.294.487	\$3.033.827.461
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA(DA)	0	158.853.297	97.257.163	46.398.915	302.509.375
Saldo inicial de la depreciación acumulada		142.969.404	93.814.402	44.654.679	281.438.485
-Disminución de la depreciación por baja en cuenta				715.795	715.795
+Depreciación aplicada vigencia actual		15.883.893	3.442.761	2.460.031	21.786.685
= VALOR EN LIBROS(Saldofinal-DA)	\$ 1.040.164.829	\$ 1.601.427.834	\$ 48.829.851	\$ 40.895.572	\$ 2.731.318.086
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA	0%	9%	66%	53%	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-ene)	\$ 783.364.140	\$ 56.707.398	\$ 1.125.627.668	\$ 6.546.822	\$ 1.972.246.027
+ ENTRADAS (DB):	46.705.673	495.386	145.859.274	9.417	193.069.750
Adquisiciones en compras	7.551.801	495.386		9.417	8.056.604
Otras entradas de bienes muebles	39.153.872	0	145.859.274	0	185.013.146
- SALIDAS (CR):	2.325.159	86.518	1.567.225	2.786	3.981.688
Baja en cuentas	2.325.159	86.518	1.567.225	2.786	3.981.688
= SUBTOTAL	\$ 827.744.654	\$ 57.116.265	\$ 1.269.919.717	\$ 6.553.453	\$ 2.161.334.090
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0	0	0	0	0
= SALDO FINAL (30-)	\$ 827.744.654	\$ 57.116.265	\$ 1.269.919.717	\$ 6.553.453	\$ 2.161.334.090
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	240.650.766	41.204.654	437.339.850	3.302.774	722.498.044
Saldo inicial de la depreciación acumulada	199.419.832	33.286.452	387.842.771	2.850.927	623.399.983
- Disminución de la depreciación por baja en cuenta	1.362.531	64.889	201.840	2.786	1.632.046
+ Depreciación aplicada vigencia actual	42.593.466	7.983.091	49.698.919	454.633	100.730.109
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA)	\$ 587.093.888	\$ 15.911.611	\$ 832.579.867	\$ 3.250.679	\$ 1.438.836.046
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA	29%	72%	34%	50%	33%

Nota 12. Préstamos por pagar

Obligaciones financieras	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Nación	6.202.962.939	6.158.928.794	44.034.145	1%
Banca Externa	16.166.508	30.477.965	-14.311.457	-47%
Banca Comercial	159.108.310	199.983.390	-40.875.080	-20%
Leasing Financiero	22.392.298	13.877.923	8.514.375	61%
Total	\$ 6.400.630.056	\$ 6.403.268.072	-\$ 2.638.016	-0,04%

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 tercer trimestre se presenta en el siguiente cuadro:

Nación	Valores
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 6.158.928.794
Reconocimiento de intereses entre enero y septiembre	163.207.629
Abono a intereses con rentas de gasolina y tabaco	-125.568.307
Sustitución por pago de deuda externa entre enero y septiembre del 2023	6.394.823
Valor saldo a 30 de septiembre de 2023	\$ 6.202.962.939

- Banca Externa: la variación en la banca externa obedece al abono a capital por 1.459.888 en USD y 791,991,12 EUR, de acuerdo con los planes de pago para cada uno de los créditos. El saldo a 30 de septiembre de 2023 es de 1.459.888 USD y 2.387.853 EUR.
- Banca comercial: la variación en los créditos con la banca comercial obedece a los abonos a capital por \$25.722.914, de los cuales \$12.861.457 fueron a Banco de Bogotá, \$12.861.457 al Banco de Occidente y \$15.000.000 a Bancolombia, de acuerdo con los planes de pago para cada uno de los créditos.
- Leasing financiero: el incremento corresponde principalmente al reconocimiento de Leasing de Bateadora por valor de \$8.818.847.

Para el periodo comprendido entre enero y septiembre de la vigencia 2023, la empresa no ha presentado incumplimiento u otra infracción de los actuales acuerdos de préstamo.

Nota 13. Cuentas por pagar

Cuentas por pagar	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	40.100.784	62.414.059	-22.313.275	-36%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	25.907.330	42.982.172	-17.074.842	-40%
Recursos a favor de terceros	61.450.989	105.913.738	-44.462.749	-42%
Descuentos de nómina	3.990.345	2.080.900	1.909.446	92%
Retención en la fuente e impuesto de timbre	3.607.117	4.324.435	-717.319	-17%
Impuestos, contribución y tasas	326.785	6.519.046	-6.192.261	-95%
Impuesto al valor agregado - IVA	455.206	998.120	-542.914	-54%
Otras cuentas por pagar	279.973	852.002	-572.029	-67%
Total	\$ 136.118.529	\$ 226.084.472	-\$ 89.965.942	-40%

Adquisición de bienes y servicios nacionales, A continuación, se relacionan los proveedores más representativos que componen el saldo a 30 de septiembre de 2023:

Nombre	Valor
Poma Colombia S.A.S	5.173.463
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarril	4.530.098
Unión Temporal Senavi Seguridad	4.229.776
Empresas Públicas De Medellín E.S.P.	3.399.224
Institución Universitaria Pascual Bravo	2.075.856
Bancolombia S. A	1.905.606
Equipos Técnicos y Logística S.A.	1.546.590
Financiera de Desarrollo Nacional FDN	1.507.002
Recuperar S.A.S.	1.350.758
Fundación Universidad de Antioquia	1.100.304
Indra Colombia Ltda.	1.044.724
Oleodinámica Services Sas	779.278
Cooperativa de Desarrollo y Empleo	628.010
Centro Empresarial Educativo	541.706
Réditos Empresariales S.A.	459.402
Quality Carwash Masivo & Asociados	382.328
Servireencauche De Colombia S.A.	332.472
4E S.A.S.	299.968
Sofka Technologies S.A.S	281.322
Fichet Colombia S.A	278.798
Tri Colombia Ltda	274.974
ByD Motor Colombia S.A.S	269.872
Servicios de interventoría Integral	224.510
Valderrama Restrepo Alba Lucy	224.388
Promotora De Ferrocarril de Antioquia	208.968

Adquisición de bienes y servicios en el exterior, corresponden principalmente al valor adeudado a los siguientes proveedores por la modernización de las unidades de trenes, compra de repuestos y servicios de licenciamiento, el proveedor más representativo es CAF- Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles por \$25.682.854.

Recursos a favor de terceros

En este rubro se tienen principalmente, los recursos provenientes de las recargas de los usuarios realizados a través de los diferentes medios y los valores por pagar a los concesionarios de las cuencas 3 y 6.

La disminución más representativa se presentó en la cuenta por pagar a los concesionarios que para lo corrido del año 2023 reflejó el siguiente comportamiento:

Descripción	SAO	MASIVO
Valor inicial a 31 de diciembre de 2022	40.588.619	22.321.593
Pagos	-103.985.944	-57.090.096
Remuneración	71.657.181	39.198.614
Saldo final a 30 de septiembre de 2023	\$ 8.259.856	\$ 4.430.110

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar, la disminución \$6.192.261, corresponde principalmente a la presentación de declaraciones anuales por concepto de Industria y comercio durante el segundo trimestre de la vigencia, en las que se realiza el cruce de los anticipos por autorretención de industria y comercio y el pasivo por este mismo concepto.

Nota 14. Provisiones

Provisiones	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Litigios y demandas	11.563.250	23.039.665	-11.476.415	-50%
Provisiones diversas	13.861.454	0	13.861.454	100%
Total	\$ 25.424.704	\$ 23.039.665	\$ 2.385.039	10%

Litigios y demandas

Para los litigios y demandas se usa 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	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Provisiones litigios administrativos	3.783.903	2.389.908	1.393.995	58%
Provisión litigios laborales	7.779.346	7.208.771	570.575	8%
Provisión litigios arbitrales	0	13.440.986	-13.440.986	-100%
Total	\$ 11.563.249	\$23.039.665	\$11.476.415	50%

- La variación más relevante en provisión de litigios arbitrales se presenta por la finalización de la demanda arbitral a favor del Metro de Medellín instaurada por los concesionarios SAO y MDO el 23 de mayo de 2023 lo cual generó una recuperación por \$13.440.986.
- Se incluyó un nuevo proceso administrativo con radicado No. 050013333003220220031100 con la pretensión de accidente de tránsito ocasionado por un bus operado por el Metro por \$557.660.
- En general, durante la vigencia del 2023 la empresa presentó una actualización de los indicadores económicos (Índice de Precios al Consumidor -IPC- e indexación) que se aplican de acuerdo con lo establecido en la Metodología de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado.

Provisiones diversas

El crecimiento por \$13.861.454 corresponde a los servicios adquiridos en la operación y administrativos en aquellos casos en los que no se obtiene la factura con la información que permita su registro contable, y existe incertidumbre en el monto a pagar, estos valores se cancelan una vez se obtenga el soporte respectivo.

Durante el periodo comprendido entre enero y septiembre de 2023 la empresa no presenta provisiones por reestructuración.

Nota 15. Otros pasivos

Otros pasivos	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Recursos recibidos en administración	6.076.486	10.711.858	-4.635.372	-43%
Depósitos recibidos en garantía	7.170.231	11.599.030	-4.428.799	-38%
Ingresos recibidos por anticipado	2.857.896	6.622.146	-3.764.249	-57%
Otros pasivos diferidos	946.706.950	923.127.165	23.579.785	3%
Total	\$ 962.811.564	\$ 952.060.199	\$ 10.751.365	1%

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 que presentó este rubro entre el 1 de enero y 30 de septiembre del año 2023:

Subvención	Valor a diciembre 2022	(-) Amortización por depreciación activos	(-) Disminución por gastos no capitalizables	(+) Recursos recibidos	Saldo a 30 de septiembre de 2023
Proyecto Tranvía	388.558.209	11.946.995	0	0	376.611.214
Proyecto Metro la 80	209.436.488	0	18.487.346	63.913.181	254.862.322
Proyecto línea P	253.930.337	7.041.539	0	0	246.888.798
Proyecto línea J	30.997.120	635.896	0	0	30.361.224
Proyecto línea K	15.973.939	235.852	0	0	15.738.087
Proyecto línea L	15.536.643	646.614	0	0	14.890.029
Proyecto buses a gas	8.694.428	1.339.152	0	0	7.355.276
Total	\$ 923.127.165	\$ 21.846.048	\$ 18.487.346	\$ 63.913.181	\$ 946.706.950

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 acuerdo con lo establecido en el convenio de cofinanciación.

Nota 16. Patrimonio

PATRIMONIO	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Aportes Sociales	150.268.618	150.268.618	0	0%
Resultado del ejercicio anterior	-2.378.534.419	-2.378.518.339	-16.080	0%
Resultado del ejercicio	307.426.979	5.712.270	301.714.709	5282
Otro resultado integral	-5.075.019	- 5.030.127	-44.892	1%
Resultados método participación inv.	-744.082	- 699.189	-44.893	6%
Resultados método participación inv.	-4	- 4	0	0%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	-4.330.933	- 4.330.933	0	0%
Total	-\$ 1.925.913.841	-\$ 2.227.567.577	\$ 301.653.736	-14%

Con relación a las cuentas patrimoniales la variación de la utilidad o pérdida del ejercicio obedece al desarrollo del objeto social que desempeña la empresa, adicional de los valores entregados en virtud de la financiación de déficits operacionales de los Sistemas Integrados de Transporte Masivo entregados por el Ministerio de Hacienda de la Resolución 2246 de 2023. Al cierre del año 2022 se trasladó el resultado del ejercicio a la cuenta de pérdidas o déficit acumulados de acuerdo con lo aprobado por la Junta de socios.

Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias

Venta de servicios	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Servicio de transporte	580.560.669	493.247.853	87.312.815	18%
Otros servicios	17.570.996	14.167.266	3.403.730	24%
Devoluciones, rebajas y descuentos	-1.531.639	-310	-1.531.329	493833%
Total	\$ 596.600.025	\$ 507.414.809	\$ 89.185.216	18%

El ingreso de servicio de transporte aumentó por crecimiento de la afluencia debido a que a septiembre se desarrollaron 11.8 millones de viajes más, es decir, un incremento del 5,3%, con respecto al mismo periodo de la vigencia 2022, pasando de 221,3 a 233,1 millones de viajes, y un cumplimiento frente a lo proyectado del 100,9%. En promedio los viajes DTL acumulados a septiembre fueron 996.509, 57.529 viajes promedio más con respecto a 2022, equivalentes a un 6,1%, lo anterior dado la recuperación de los viajes a finales del año 2022 que estuvieron por encima del millón de viajes, el promedio de viajes DTL está siendo afectado por los paros, manifestaciones y algunos eventos por usuarios infractores en la vía.

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	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Generales	201.406.830	200.705.346	701.484	0%
Depreciación y amortización	123.090.045	113.138.588	9.951.457	9%
Sueldos y salarios	74.921.264	63.217.800	11.703.464	19%
Prestaciones sociales	35.309.853	29.383.419	5.926.435	20%
Contribuciones efectivas	15.759.103	12.716.772	3.042.332	24%
Materiales	5.113.871	3.339.217	1.774.654	53%
Impuestos	2.006.584	2.500.517	-493.932	-20%
Aportes sobre la nómina	634.225	625.150	9.075	1%
Contribuciones imputadas	368.018	438.244	-70.227	-16%
Gastos de personal diversos	146.761	71.450	75.312	105%
Total	\$ 458.756.556	\$ 426.136.503	\$32.620.053	8%

- **Generales**, el detalle y su variación por \$701.484, se presenta a continuación:

Generales	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Conducción y maniobras	33.337.004	29.929.584	3.407.421	11%
Amortizaciones.	1.641.098	1.674.491	-33.393	-2%
Gastos de personal	1.316.456	650.690	665.766	102%
Honorarios	4.557.649	5.328.623	-770.974	-14%
Impuestos, contribuciones y tasas	52.876	44.011	8.865	20%
Mantenimiento y reparaciones	60.658.022	65.014.409	-4.356.387	-7%
Otros gastos generales	7.542.434	4.725.516	2.816.917	60%
Seguros generales	4.647.585	14.100.593	-9.453.008	-67%
Servicios	35.449.996	31.240.460	4.209.536	13%
Servicios públicos	29.128.091	32.018.493	-2.890.402	-9%
Vigilancia y seguridad	23.075.620	15.978.476	7.097.144	44%
Total	\$ 201.406.830	\$ 200.705.346	\$ 701.484	0%

- **Conducción y maniobras:** el crecimiento se ha generado básicamente por el aumento del IPC año 2022: 5,62% y en el 2023 13,12% y en los kilómetros recorrido por modo Metro debido a las estrategias operativas diseñada para atender la demanda de usuarios.
- **Mantenimiento y reparaciones:** presenta una disminución de \$4.356.387, principalmente por:
 - Mantenimiento mayor, para la vigencia 2023 no se tiene planificado la realización de éste y disminuye en \$7.514.610.
 - Edificios, presentó un crecimiento por valor de \$3.944.290 por la realización de: Mantenimiento preventivo en limpieza de cubiertas en talleres de patios de Bello, Mantenimiento y solicitudes de trabajo de pintura general en las estaciones Bello, Parque Berrio, San Antonio A e Inter estación Caribe- Tricentenario, Trabajos de adecuaciones en la subestación en la estación Estrella y patios Miraflores, pavimentos en muelles de la estación Niquia, instalación de películas en vidrios de Torre de Control en patios de Bello, construcción de cerramiento perimetral en patios Miraflores, Instalación de pérgola en portería de patios de Bello, desmonte de cielo falso en la parada Loyola.
- **Seguros generales:** la disminución por \$9.453.008 para el 2023 corresponde a que las pólizas de terrorismos, transporte, daños materiales, lucro cesante, riesgo cibernético, directores y administradores, errores u omisiones, se están reconociendo en las cuentas del gasto administrativas lo que explica la disminución que se está reflejando en las cuentas operativas (costo).
- **Servicios,** el incremento por \$4.209.536 el comportamiento se presenta en los siguientes rubros:
 - **Servicio de aseo, cafetería y restaurante:** el crecimiento por \$2.438.609, se ha presentado principalmente por la actualización del IPC del 13,2% en los contratos, adicionalmente, en el servicio de aseo en las instalaciones físicas y fumigación se realizaron brigadas adicionales para el servicio especializado en techos, la entrega del nuevo edificio de Talleres y vías de mantenimiento a partir del segundo semestre del 2022 y los últimos espacios de la estación Acevedo de la línea P (acceso y oficinas del segundo nivel); en vehículos de pasajeros por actividades de desmanchado y brillado de los vidrios a los trenes de modernización.
 - **Servicio de comunicaciones,** el incremento por \$837.989 se da por la generación de estrategias de comunicación en el marco de la campaña de Cultura Metro.
 - **Servicio de transporte,** el incremento por \$708.619 se da por el transporte especial de funcionarios que presenta un crecimiento de los servicios en atención de las solicitudes de transporte operativo, el cual es un nuevo servicio para los INV-OREX y donde se resalta también el apoyo otorgado al personal de mantenimiento para sus desplazamientos en las diferentes líneas del Sistema en pro del desarrollo de sus labores diarias.
- **Vigilancia y seguridad,** el crecimiento se explica principalmente por los incrementos en las nuevas tarifas de Ley suministradas por la Superintendencia de Vigilancia, los indicadores macroeconómicos que impactaron la tarifa por estos servicios y por los hitos de pagos que se tienen en el convenio de vigilancia pública.
- **Depreciación, amortizaciones, provisiones y deterioro:** el periodo de enero a septiembre de 2023 refleja un crecimiento en las depreciaciones por:

- Cable Picacho: postcapitalización de equipos electrónicos, electromecánicos en mayo de 2022,
 - Modernización de unidades MAN: activación de 12 unidades, entre marzo y noviembre de 2022, y 15 unidades activadas en lo que va de la vigencia 2023.
 - Talleres y vías de estacionamiento: activación de obra civil y equipo electromecánicos en julio de 2022 con postcapitalización a enero de 2022., y activaciones durante la vigencia 2023.
- En los ítems de **sueldos y salarios, prestaciones sociales, contribuciones efectivas, contribuciones imputadas, y aportes sobre la nómina**: el crecimiento se explica principalmente por el reajuste salarial en el año 2023 del IPC 13,12%, más el reajuste del 2% en el mes de julio (retroactivo) para un total de incremento en el año 2023 del 15,12%, adicional de aumentos en los recargos por normalización de la operación comercial y de turnos de trabajo.

Nota 19. Gastos operacionales

19.1. De administración y operación

La variación de variables macroeconómicas como el IPC, el SMMLV y el IPP, 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:

De administración y operación	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Sueldos y salarios	11.750.000	8.976.482	2.773.518	31%
Contribuciones imputadas	20.770	18.524	2.245	12%
Contribuciones efectivas	2.846.522	2.095.437	751.085	36%
Aportes sobre la nómina	317.546	338.010	-20.464	-6%
Prestaciones sociales	5.873.540	4.461.185	1.412.354	32%
Gastos de personal diversos	1.269.263	547.487	721.775	132%
Generales	33.071.819	10.469.892	22.601.926	216%
Impuestos, Contribuciones y tasas	2.900.697	1.538.075	1.362.622	89%
Total	\$ 58.050.155	\$ 28.445.093	\$ 29.605.062	104%

- **Gastos generales**, el detalle de los gastos generales y su variación por \$22.601.926, se presenta a continuación:

Generales	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Seguros generales	15.751.833	44.400	15.707.433	35377%
Mantenimiento	4.495.140	2.933.586	1.561.554	53%
Honorarios	3.237.011	1.368.223	1.868.788	137%
Licencias	2.958.871	1.435.642	1.523.229	106%
Intangibles	1.156.088	1.176.512	-20.425	-2%
Costas procesales	995.904	1.273.104	-277.200	-22%
Diseños y estudios	756.361	0	756.361	100%
Contratos de aprendizaje	711.931	590.202	121.729	21%
Viáticos y FINA de viaje	643.822	85.531	558.291	653%
Comunicaciones y transporte	498.035	455.444	42.591	9%
Vigilancia y seguridad	385.424	140.433	244.991	174%
Impresos, publicaciones, suscripción	359.122	234.084	125.039	53%
Publicidad y propaganda	318.729	15.431	303.298	1965%
Materiales y suministros	264.107	26.387	237.720	901%
Otros gastos generales	257.858	116.662	141.196	121%
Arrendamiento operativo	83.960	27.407	56.553	206%

Servicios públicos	65.952	410.666	-344.714	-84%
Gastos legales	42.950	38.072	4.878	13%
Reparaciones	36.753	6.851	29.902	436%
Servicios de aseo, cafetería, restaura	24.654	7.149	17.504	245%
Servicios	14.997	0	14.997	100%
Combustibles y lubricantes	12.146	8.605	3.540	41%
Seguridad industrial	173	0	173	100%
Asignación de bienes y servicios	0	75.501	-75.501	-100%
Total	\$ 33.071.819	\$ 10.469.892	\$ 22.601.926	216%

- **Seguros generales:** el aumento se explica porque para el año 2023 las pólizas de terrorismo, transporte, daños materiales, lucro cesante, riesgo cibernético, directores y administradores, errores u omisiones, se están reconociendo en la vigencia 2023 en las cuentas del gasto y no en el costo, para una mejor clasificación de estos rubros. Adicionalmente, la renovación de la póliza todo riesgo (responsabilidad civil, terrorismo, transporte, daños materiales, lucro cesante) presentó un incremento en las tasas que osciló para las pólizas en dólares de 31%, pólizas en pesos colombianos del 16%, y en TRM de 32,76%. En mayo de 2023 se renovó la póliza de todo riesgo y la de vida de empleados. La TRM para la compra de pólizas en el 2023 es de \$4.601,15 y para el 2022 de \$3.766.
- En los ítems de **sueldos y salarios, prestaciones sociales, contribuciones imputadas, contribuciones efectivas, aportes sobre la nómina**, el crecimiento se explica principalmente por el reajuste salarial en el año 2023 del IPC 13,12%, más el reajuste del 2% en el mes de julio (retroactivo) para un total de incremento en el año 2023 del 15,12%, adicional de aumentos en los recargos por normalización de la operación comercial y de turnos de trabajo.

19.2. Deterioro, depreciación y provisiones

Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones.	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Provisiones diversas	13.861.454	11.934.994	1.926.461	16%
Provisión litigios y demandas	1.967.283	28.406.925	-26.439.642	-93%
Depreciación propiedad, planta y equipo	425.165	444.775	-19.610	-4%
Amortización activos intangibles	19.230	0	19.230	100%
Total	\$ 16.273.132	\$ 40.786.694	-\$ 24.513.562	-60%

Provisión litigios y demandas, La disminución más significativa corresponde a la finalización el 23 de mayo de 2023 de la demanda arbitral de los concesionarios SAO y MDO interpuesta en julio del 2022 por \$25.691.671.

Nota 20. Otros Ingresos

20.1. Ingresos por transferencias y subvenciones

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

	Septiembre 2023	Septiembre 2022
Subvenciones	\$ 333.586.900	\$115.832.778
Cofinanciación sistema de transporte	\$167.334.697	\$0
Renta pignoradas 	\$119.892.213	\$60.740.896
Suspensión Ac pago 	\$1.551.330	\$17.749.857
Prestamos condonable AP 	\$4.263.216	\$4.192.523
Metro de la 80 	\$18.487.346	\$10.073.990
Tranvía 	\$12.159.041	\$12.267.284
Cables 	\$8.559.903	\$9.469.075
Buses a gas 	\$1.339.153	\$1.339.153

La variación del rubro por \$217.754.122, corresponde básicamente a:

El principal aumento corresponde al reconocimiento por valor de \$167.334.697 de la cofinanciación de sistema de transporte de acuerdo con la resolución 2246 de 2023 del Ministerio de Hacienda y Crédito público, en la cual se destinaron recursos del presupuesto nacional para la financiación de los déficits operacionales de los sistemas integrados de masivo (SITM) y los sistemas estratégicos de transporte público (SETP).

Adicionalmente, las rentas pignoradas y acuerdo de pago presentan un aumento de \$42.952.790, porque a partir de junio hasta diciembre de 2022, no se recibió renta de tabaco por la despignoración y el cambio de destinación por parte de la Gobernación, por otro lado, a mediados de junio hasta diciembre de 2022 el Distrito de Medellín toma la decisión de reasignar la renta de la gasolina como abono al FET, lo que hace que se disminuye la cuenta por cobrar al FET en vez de la recepción de un ingreso por subvención.

Adicionalmente, en Metro de la 80 el aumento por \$8.413.356 corresponde al reconocimiento del gasto por comisión de disponibilidad de los créditos del proyecto, desde el mes de marzo de 2022 posterior a la firma del contrato de crédito.

Los valores relacionados en, tranvía, cables y buses a gas corresponden al reconocimiento de acuerdo con la depreciación de los activos subvencionados o los gastos que se presenten en los proyectos.

20.2. Otros ingresos.

Otros ingresos	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Financieros	71.327.399	32.808.516	38.518.883	117%
Ajuste por diferencia en cambio	38.994.543	15.136.318	23.858.226	158%
Reversión de provisiones	13.443.698	0	13.443.698	100%
Ingresos diversos	10.142.229	8.981.688	1.160.541	13%
Reversión del deterioro de valor	2.155.919	0	2.155.919	100%
Impuesto a las ganancias diferidos	1.024.251	0	1.024.251	100%
Ganancia método participación inv. asociadas	636.958	0	636.958	100%
Total	\$ 137.724.998	\$ 56.926.522	\$ 80.798.476	142%

- **Financieros**

Presenta el siguiente detalle:

Financieros	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Rendimiento efectivo de inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	51.146.173	26.667.603	24.478.569	92%
Intereses sobre depósitos en instituciones financieras	15.366.133	4.117.163	11.248.970	273%
Rendimientos sobre recursos entregados en administración	3.759.725	1.107.396	2.652.329	240%
Rendimiento efectivo préstamos por cobrar	862.766	576.518	286.248	50%
Otros ingresos financieros	186.032	38.784	147.248	380%
Otros intereses de mora	6.570	2.608	3.962	152%
Intereses, dividendos y participaciones de inversiones de administración de liquidez al costo	0	298.444	-298.444	-100%
Total	\$ 71.327.399	\$ 32.808.516	\$ 38.518.883	117%

- **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 aproximado en el valor administrado de \$105.000 millones de pesos y en términos de rentabilidad se pasó de tener una rentabilidad promedio mensual del 12,84% en diciembre de 2022 a un 15,40% en septiembre 2023.
- **Intereses sobre depósitos en instituciones y rendimientos sobre recursos en administración:** Este mayor ingreso por rendimientos obedece a que las cuentas de ahorro han venido rentando a mejores tasas a las que tenía el mercado en el año 2022. Además, la Empresa ha mejorado su liquidez, una vez superada la crisis de la pandemia.

- **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	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	26.035.943	9.784.933	16.251.010	166%
Financiamiento externo de largo plazo en préstamos por pagar	6.035.469	2.931.165	3.104.304	106%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	3.983.726	597.625	3.386.101	567%
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.937.359	1.820.341	117.018	6%
Préstamos por cobrar	957.749	0	957.749	100%
Cuentas por cobrar	44.298	2.254	42.044	1865
Total	\$ 38.994.543	\$ 15.136.318	\$ 23.858.226	158%

- **Reversión de provisiones**

Ingreso por recuperación de la provisión reconocida en la demanda arbitral instaurada por los concesionarios SAO y MDO la cual finalizó el 23 de mayo de 2023 por valor de \$13.440.985.

- **Reversión pérdidas por deterioro de valor**

Corresponde al ingreso por recuperación por \$2.155.919 en el deterioro aplicado al deudor Consorcio Infraestructura Rover Omicron por el cruce realizado entre los valores pendientes y las retenciones técnicas que se tenían a favor de este contratista amparadas en el contrato CN2018-0391 del 17 de diciembre de 2018.

Nota 21. Otros gastos no operacionales

Otros gastos no operacionales	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Financieros	181.784.512	174.072.079	7.712.433	4%
Comisiones	19.218.585	9.851.048	9.367.536	95%
Ajuste por diferencia en cambio	18.523.983	11.528.564	6.995.420	61%
Otros gastos diversos	3.132.564	758.618	2.373.947	313%
Pérdidas método participación patrimonial	1.592.610	925.120	667.491	72%
Pérdida participación negocio conjunto	1.247.705	0	1.247.705	100%
Impuesto a las ganancias diferidos	945.130	0	945.130	100%
Devoluciones, rebajas y descuentos venta servicios	308.691	7.971	300.720	3773%
Total	\$ 226.753.780	\$ 197.143.399	\$29.610.381	15%

- **Financieros**, presentan un aumento por el incremento de las tasas en los créditos comerciales al estar indexadas en IBR e IPC y por nuevos desembolsos en los préstamos por leasing. El detalle de los gastos financieros se relaciona a continuación:

Financieros	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Costo efectivo préstamos por pagar - Financiamiento interno de largo plazo	181.176.612	173.113.361	8.063.250	5%
Costo efectivo préstamos por pagar -	592.222	861.588	-269.366	-31%
Otros gastos financieros	15.412	34.226	-18.815	-55%
Otros intereses de mora	267	61.631	-61.364	-100%
Pérdida valoración inversiones a valor razonable	0	1.272	-1.272	-100%
Total	\$ 181.784.512	\$ 174.072.079	\$7.712.433	4%

- **Costo efectivo préstamos por pagar financiamiento interno de largo plazo:** el detalle se presenta a continuación:

Costo efectivo préstamos por pagar - Financiamiento interno de largo plazo	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Nación Acuerdo de pago	159.702.861	158.197.769	1.505.091	1%
Banco de Bogotá	9.124.427	6.122.831	3.001.596	49%
Banco de Occidente	9.124.427	6.122.830	3.001.597	49%
Leasing	2.190.358	808.252	1.382.106	171%
Bancolombia	1.034.539	1.861.679	-827.140	-44%
Total	\$ 181.176.612	\$ 173.113.361	\$ 8.063.250	302%

- **Comisiones**, corresponden a la comisión de compromiso asociadas al contrato de crédito del proyecto Metro Ligerero de la Av 80 por \$18.420.111, 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	Septiembre 2023	Septiembre 2022	Var	%
Adquisición bienes y servicios exterior	9.175.613	4.964.369	4.211.245	85%
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.250.391	805.800	2.444.591	303%
Prestamos por cobrar	2.652.669	0	2.652.669	100%
Financiamiento interno LP préstamos x	1.789.832	4.292.058	-2.502.226	-58%
Adquisición bienes y servicios nacionales	1.533.960	1.464.685	69.275	5%
Cuentas por cobrar	121.518	1.651	119.867	7260%
Total	\$ 18.523.983	\$ 11.528.564	\$ 6.995.420	61%

Resultado Integral

El acumulado a septiembre de 2023 reflejó una utilidad por \$307.426.979, superando en \$301.714.709 el resultado obtenido en igual periodo del año 2022, este crecimiento se justifica principalmente por el aumento en la afluencia de usuarios, el ajuste en la tarifa y el ingreso por subvención por los recursos recibidos de la Nación en la cofinanciación de sistema de transporte.

Nota 22. Impuesto a las ganancias

Impuesto corriente

En el Metro de Medellín generalmente no se genera gasto por impuesto corriente y por lo contrario se generan pérdidas fiscales, debido a que los ingresos fiscales son inferiores a la depreciación de los activos y los gastos intereses de financiación.

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
Pérdidas Fiscales	110.040.902
Préstamos por pagar	4.215.214
Provisiones	2.523.070
Otros pasivos	85.937
CXC	37.218
Total	\$ 116.902.342

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	258.731.929
Propiedades de Inversión	864.484
Beneficios a empleados	726.857
Activos Intangibles	547.120
Cuentas por pagar	208.863
Préstamos por cobrar	45.612
Efectivo y equivalente de efectivo	35.601
Total	\$ 261.160.466

Nota 23. 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 actualización de los indicadores económicos. A continuación, se relaciona el detalle:

Activos contingentes	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Litigios administrativos	38.498.104	35.644.113	2.853.991	8%
Litigios civiles	161.015	149.079	11.936	8%
Total	\$ 38.659.119	\$ 35.793.192	\$ 2.865.927	8%

En los pasivos contingentes el crecimiento se explica por la actualización de los indicadores económicos, sin embargo, la disminución del pasivo contingente de litigios laborales se presentó por terminación de la demanda con radicado 05001310501820190016100 a nombre de Omaira Gil Castaño y otro por valor de \$253.326. A continuación, el detalle:

Pasivos contingentes	Septiembre 2023	Diciembre 2022	Var	%
Litigios administrativos	49.591.838	39.513.458	10.078.380	25%
Provisión litigios laborales	8.609	229.593	-220.984	-96%
Total	\$ 49.600.447	\$ 39.743.051	\$ 9.857.396	25%

Nota 23. Eventos subsecuentes

Entre el 30 de septiembre y el 14 de noviembre no se presentaron o identificaron hechos que deban ser informados como eventos subsecuentes.

Nota 24. Transacciones con partes relacionadas

A continuación, se relacionan las transacciones que presente a nivel de balance al 30 de septiembre de 2023 y a nivel de transacciones de resultados.

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

Tipo de Relación	Transacciones a 30 de septiembre de 2023				2023		
	Saldo de la Inversión	Cuenta por cobrar	Cuenta por pagar	Servicios Prestados	Ingresos Financieros	Ingreso por Transferencias	Gastos Financieros
ASOCIADAS							
Metroplús S.A.	636.958	-	-	-	-	-	-
Promotora Ferrocarril de Antioquia	1.889.929	-	208.969	-	-	-	-
EOMMT S.A.S	645.079	10.332.691	-	-	236.330	-	-
NEGOCIOS CONJUNTOS-	-	-	-	-	-	-	-
Super APP Davivienda	1.185.529	-	-	-	-	-	-
CONTROLADORAS	-	-	-	-	-	-	-
Distrito Especial de CTI	-	97.776.588	-	94.951.549	-	93.699.451	-
Departamento de Antioquia	-	-	-	-	-	35.776.949	-
ENTIDADES RELACIONADAS DE GOBIERNO	-	-	-	-	-	-	-
Gobierno Nacional Dirección de crédito Público	-	-	6.202.962.939	-	-	171.597.913	159.702.861
Total	\$4.357.495	\$108.109.279	\$6.203.171.908	\$94.951.549		\$301.074.314	\$159.702.861
Corriente		\$108.109.279	\$208.969				
No Corriente	\$4.357.495		\$6.202.171.908				

A nivel de cuentas de balance del activo el saldo más representativo está compuesto por la cuenta por cobrar por \$97.776.588 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 \$6.202.962.939 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.

Adicionalmente, por parte del Distrito de Ciencia y Tecnología de Medellín se ha presentado a lo largo de los años la subvención 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.

La empresa desarrollo en septiembre de 2023 el reconocimiento por valor de \$167.334.697 de la cofinanciación de sistema de transporte de acuerdo con la resolución 2246 de 2023 del Ministerio de Hacienda y Crédito público, en la cual se destinaron recursos del presupuesto nacional para la financiación de los déficits operacionales de los sistemas integrados de masivo (SITM) y los sistemas estratégicos de transporte público (SETP)