



# **Informe periódico trimestral**

**Abril – junio 2023**

***EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO  
DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA.***



1.	Estados financieros trimestrales	3
1.1.	Cambios materiales surtidos en los estados del emisor .....	3
1.2.	Variaciones materiales en la situación financiera .....	3
1.3.	Variaciones materiales en los resultados.....	4
1.4.	Riesgo de mercado por inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado .....	6
2.	Información adicional	8
2.1.	Descripción de las variaciones hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor, diferentes al riesgo de mercado, y los mecanismos implementados para mitigarlos .....	8
2.2.	Cambios materiales en las prácticas, políticas, procesos e indicadores ambiental, social y de gobierno corporativo.....	11



# 1. Estados financieros trimestrales

Los estados financieros junto con el informe del Revisor Fiscal se encuentran en los anexos del presente informe, de igual manera se encuentran publicados en el Sistema Integral de Información del Mercado de Valores: SIMEV ([www.superfinanciera.gov.co](http://www.superfinanciera.gov.co)).

## 1.1. Cambios materiales surtidos en los estados del emisor

No se han presentado cambios materiales en los estados financieros del emisor entre el trimestre reportado y la fecha en que se transmite la información.

## 1.2. Variaciones materiales en la situación financiera

El total del activo aumento en \$207 mil millones pasando de \$5.550 mil millones al cierre de junio 2022 a \$5.757 mil millones en junio de 2023, donde se pueden explicar principalmente por los siguientes rubros:

- Inversiones e instrumentos derivados por \$84 mil millones dado que 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.
- Cuentas por cobrar presentó una disminución por \$53 mil millones, principalmente por los abonos a los concesionarios Masivo de Occidente y Sistema Alimentador Oriental, asociado al memorando de entendimiento firmado el 16 de febrero de 2023 con el Distrito especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín, en el cual el ente territorial se comprometió a la gestión de los recursos necesarios para cubrir el déficit tarifario adeudado a diciembre.
- Propiedad planta y equipo \$94 mil millones principalmente por la capitalización en la modernización de unidades MAN: U02, U07, U11, U12, U15, U17, U29, U36 y U42, la activación de equipos de señalización y eléctricos del proyecto de Talleres y vías de estacionamiento, aumento en las ejecuciones en construcciones en curso asociadas al proyecto Metro Ligero de la Avenida 80.
- Otros activos, crece en \$75 mil millones, principalmente por los recursos recibidos del Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín, por \$67 mil millones, por aportes de la vigencia 2022 y del año 2023 para el proyecto Metro la 80.



El total del pasivo aumento en \$123 mil millones pasando de \$7.759 mil millones al cierre de junio 2022 a \$7.883 mil millones en junio de 2023, donde se pueden explicar principalmente por los siguientes rubros:

- Prestamos por pagar por \$84 mil millones, representado principalmente por los intereses causados de la deuda Nación que no alcanzan a ser cubiertos por los flujos de rentas pignoradas de gasolina y tabaco, como también por los desembolsos en virtud de los leasing para la adquisición de la bateadora y los validadores, realizados entre julio de 2022 y junio de 2023
- Otros pasivos diferidos por \$61 mil millones, principalmente por el desembolso de \$67 mil millones del proyecto Metro de la 80, valores reconocidos como un pasivo diferido, los cuales corresponden a los aportes recibidos del Distrito Especial de Ciencia, Tecnología e Innovación de Medellín, de acuerdo con lo establecido en el convenio de cofinanciación.

Adicionalmente, las demás notas y explicación de las variaciones se pueden consultar en las notas de los estados financieros a corte del 30 de junio de 2023, publicados en la página web de la entidad y en el Sistema Integral de Información del Mercado de Valores: SIMEV

### 1.3. Variaciones materiales en los resultados

- El ingreso de servicio de transporte presentó un aumento porque la afluencia a junio creció en 10.876.733 viajes, un 7,7%, pasaron de 141.782.292 a 152.659.025 de viajes, y un cumplimiento frente a lo proyectado del 101,2%; en promedio los viajes DTL acumulados a junio crecieron en un 7,6%, 68.968 promedio, pasan de 917.805 a 986.774, lo anterior dado la recuperación de los viajes a finales del año 2022 que estuvieron por encima del millón de viajes.

El año anterior se presentó la contingencia de Acevedo del 16 al 21 de junio de 2022, que afectaron los ingresos para este periodo.

Con respecto a los mantenimientos de cables, para el primer semestre del año 2022 se había realizado el mantenimiento del cable línea L del 14 al 21 de febrero, mientras que, para este año, aún no se han realizado.

- El Costo de venta de servicios presentó un aumento de \$16,4 mil millones, donde la variación de variables macroeconómicas 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 explican los ítems, que para el período reflejaron una variación significativa:





- Gastos de personal: el crecimiento se explica principalmente por el reajuste salarial para el primer semestre del año 2023 por 13,12%, lo que conlleva a un impacto en los conceptos como prestaciones sociales, aporte al sistema de seguridad social y parafiscales.
- Depreciación, amortizaciones, provisiones y deterioro: el semestre refleja un crecimiento en las depreciaciones por:
  - Cable Picacho: postcapitalización de equipos electrónicos, electromecánicos en mayo de 2022.
  - Modernización de unidades MAN: activación de las unidades U16 (febrero 2022), U09 (agosto 2022), U37, U01, U28 (octubre 2022), U24, U35 (noviembre 2022), U02, U7 y U11, U12, U15, U17, U29, U36 y U42 activadas en el primer semestre de 2023.
  - Talleres y vías de estacionamiento: activación de obra civil y equipo electromecánicos en julio de 2022 con postcapitalización a enero de 2022.
- Seguros generales: 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.
- Mantenimiento y reparaciones: la variación en este rubro se explica principalmente por:
  - Mantenimiento mayor: disminuye porque para el período de 2023 no se tiene planificado intervenciones en las unidades de trenes, en el 2022 por este rubro se tenía registrado \$5.121.911.
  - Mantenimiento de edificios: presentó una disminución de \$630.595 porque en el 2022 se realizaron mayores intervenciones por:
    - Correctivos por grafitis y vidrios en la estación Hospital buses.
    - Mantenimiento preventivo limpieza semanal de vías Metro en estación San Antonio A.
    - Mantenimiento preventivo limpieza de pantallas tramo Industriales - Poblado.
    - Mantenimiento preventivo limpieza de cubiertas estaciones Metro.
    - Limpieza semanal de cunetas interestación Envigado - Itagüi.
    - Limpieza semanal edificios, sistemas hidráulicos y bóvedas de edificios y estaciones Madera y Bello.
  - Mantenimiento vehículos de pasajeros y auxiliares: presenta un aumento principalmente por la actualización de precios del contrato de



mantenimiento de la flota GNV, lo que incremento el costo por kilómetro (CPK) en un 16%.

Adicionalmente, las demás notas y explicación de las variaciones se pueden consultar en las notas de los estados financieros a corte del 30 de junio de 2023, publicados en la página web de la entidad y en el Sistema Integral de Información del Mercado de Valores: SIMEV

#### **1.4. Riesgo de mercado por inversiones y actividades sensibles a variaciones de mercado**

Nota: siempre que dicho riesgo sea material para el trimestre reportado (el valor de un mes de KTNO (55 mil millones o más)

En el Metro de Medellín el riesgo de mercado significa la probabilidad de incurrir en pérdidas por el efecto de cambios en variables de mercado que afecten el valor de los activos que conforman el portafolio de inversiones en títulos de renta fija u otros instrumentos financieros que tenga la empresa, tales como, las inversiones en FICS (Fondos de inversión colectiva) y las cuentas de compensación en divisas. Estos cambios en el precio de los instrumentos pueden presentarse como resultado de variaciones en las tasas de interés, tasas de cambio, así como en los precios de los activos, cotizaciones y variables de mercado, de las cuales depende el valor económico de dichos instrumentos.

El Metro de Medellín tiene una exposición baja al riesgo de mercado por las características del portafolio de inversiones en títulos de renta fija y su metodología de valoración a costo amortizado. Adicionalmente, los activos financieros del portafolio han sido adquiridos con fines diferentes a la negociación, es decir, para mantener hasta el vencimiento.

##### **Análisis cuantitativo de riesgo de mercado**

Para cuantificar el riesgo de mercado del portafolio de inversiones y de otros instrumentos financieros se emplea la metodología de valor en riesgo (VaR), que determina una pérdida máxima probable para un horizonte de tiempo determinado y con un nivel de confianza definido. Para cuantificar el valor en riesgo (VaR) se emplea la simulación Monte Carlo y se corren 5.000 escenarios de tasas, precios de referencia y tasas de valoración.

A junio 30 de 2023, el resultado del valor en riesgo (VaR) refleja que el riesgo de mercado es bajo y está acorde con los límites de apetito de riesgo de mercado establecidos. El riesgo de mercado del portafolio de inversiones en títulos de renta fija medido a través de la metodología de Valor en Riesgo (VaR) con un 95% de confianza y para un horizonte de tiempo de un mes se ubicó en -0,80% y la duración se ubicó en 1,27 años, resultados que se ubicaron en los rangos menores de los límites de apetito, tolerancia y capacidad de riesgos. A marzo 31 de 2023 el Valor en Riesgo (VaR) con



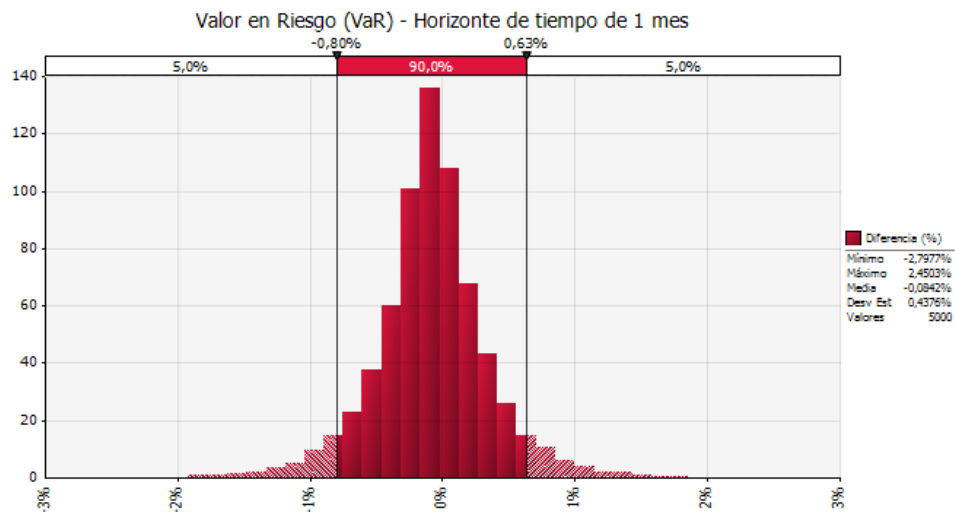
un 95% de confianza y para un horizonte de tiempo de un mes se ubicó en -0,60% y la duración se ubicó en 1,13 años.

Al considerar el portafolio consolidado, el Valor en Riesgo (VaR) con un 95% de confianza y para un horizonte de tiempo de un mes se ubicó en -0,47%, aumentando marginalmente desde -0,32% a marzo 31 de 2023.

En el siguiente cuadro se presentan los principales indicadores de riesgo de mercado a junio 30 de 2023:

FECHA DE CORTE:		Junio 30 de 2023		
INDICADORES				
Tipo	Indicador	Valor	Límite / Objetivo	Unidad
Portafolio de inversiones en títulos de renta fija	Valor del portafolio de inversiones en títulos de renta fija	530.488.242.992		\$
	Duración del portafolio de inversiones en títulos de renta fija	1,270	1 a 3	Años
	VaR (Valor en riesgo) del portafolio de inversiones de renta fija al 95% de confianza y horizonte de tiempo de 1 Mes	-0,80%	De -1,7% a -0,5%	%
Portafolio consolidado	Valor del portafolio consolidado (Efectivo local, efectivo moneda extranjera, títulos de renta fija)	4.478.259.769		\$
	VaR (Valor en riesgo) del portafolio consolidado al 95% de confianza y horizonte de tiempo de 1 Mes	898.662.176.440	-0,47%	%
		-	4.355.376.121	\$

En la siguiente gráfica se muestra el resultado de la simulación Monte Carlo para el portafolio de inversiones en títulos de renta fija, señalando el percentil 5% (VaR al 95% de confianza) de la distribución de probabilidad resultante para las pérdidas/ganancias del portafolio para un horizonte de tiempo de un mes.



En el siguiente cuadro se presenta el portafolio consolidado al corte y el resultado del valor en riesgo (VaR) al 95% para cada tipo de inversión, comparando los resultados a marzo de 2023 y a diciembre de 2022. Los factores de riesgo considerados en el análisis fueron los valores de unidad de los FICs (Fondos de inversión colectiva), las monedas EUR/COP y USD/COP, las tasas de interés de referencia de los títulos de renta fija (IBR e IPC) y las curvas cero cupón de TES Tasa Fija en Pesos utilizadas para calcular una aproximación a la valoración a precios de mercado.



PORTAFOLIO CONSOLIDADO			
Fondos	Marzo del 2023	Junio del 2023	VaR 95%
<b>Efectivo Local</b>	<b>400.592.413.643</b>	<b>356.675.042.122</b>	
Bancos Nacionales	105.440.068.915	89.444.611.554	0,000%
Fondos de Inversión	11.172.923.606	12.047.772.936	-0,078%
Encargos Fiduciarios	283.979.421.123	255.182.657.631	-0,078%
<b>Efectivo M.E</b>	<b>10.094.133.739</b>	<b>11.498.891.329</b>	
EUR	6.148.448.625	6.773.794.067	-5,76%
USD	3.945.685.114	4.725.097.263	-6,52%
<b>Titulos</b>	<b>496.557.464.781</b>	<b>530.488.242.989</b>	
Portafolio	496.557.464.781	530.488.242.989	-0,80%
<b>Total</b>	<b>907.244.012.164</b>	<b>898.662.176.440</b>	<b>-0,47%</b>

La principal exposición del riesgo de mercado de la Empresa, está relacionada con portafolio de inversiones el compuesto en su totalidad por CDTs (Certificados depósito a término) de entidades financieras Colombianas con calificación AAA, acorde con la Política para manejo del portafolio de inversiones y cobertura del flujo de caja y el decreto 1068 de 2015.

### **Análisis cualitativo de riesgo de mercado**

Como se explicó anteriormente, el Metro de Medellín tiene una exposición baja al riesgo de mercado por las características del portafolio de inversiones en títulos de renta fija y su metodología de valoración a costo amortizado. Adicionalmente, a la fecha todos los activos financieros que conforman el portafolio de inversiones han sido adquiridos con fines distintos de negociación, es decir, para mantener hasta su vencimiento. Sin embargo, se realiza la cuantificación del riesgo de mercado a través de la metodología de valor en riesgo (VaR). A la fecha de corte, los resultados de dicha cuantificación reflejan que el riesgo de mercado es bajo, está acorde con los límites de apetito de riesgo de mercado establecidos y es similar el riesgo de mercado asumido por los FICs (Fondos de inversión colectiva) clasificados como Fondos de Renta Fija Pesos de Corto Plazo.



## **2. Información adicional**

### **2.1. Descripción de las variaciones hayan presentado en los riesgos a los que está expuesto el emisor, diferentes al riesgo de mercado, y los mecanismos implementados para mitigarlos**

Nota: Nota: siempre que dicho riesgo sea material para el trimestre reportado (el valor de un mes de KTNO (55 mil millones o más)

Con respecto a los riesgos estratégicos definidos como aquellos eventos que podrían afectar la estrategia actual de crecimiento del Metro de Medellín, no se reportaron



cambios materiales durante el segundo trimestre de 2023 y continúan siendo los mismos reportados a marzo 31 de 2023:

- Ataque cibernético a la infraestructura tecnológica.
- Pérdida de confianza de grupos de interés.
- Incidentes de seguridad y privacidad de la información.
- Posibilidad obsolescencia tecnologías de información y comunicaciones.
- Cambios normativos, decisiones o lineamientos políticos de las administraciones locales o nacionales.
- Posibilidad inoportunidad de la gestión en continuidad del negocio.
- Pérdida de conocimiento clave.
- Riesgo Psicosocial. Afectación de la salud física y mental del personal.
- Variabilidad climática.
- Dificultades para una oportuna toma de decisiones debido a la estructura de gobierno, procedimientos internos y reglamentación.
- Gestión de los recursos financieros, flujo de caja, endeudamiento o capital de trabajo que afecten el cumplimiento de las obligaciones financieras o limiten las inversiones estratégicas programadas.
- Incumplimiento en la entrega de beneficios de los proyectos.
- Incumplimiento del marco legal.
- Dificultades para obtener los recursos económicos de fuentes alternativas (No tarifarios).
- Incumplir implementación planes rectores.
- Respuesta inadecuada a cambios del mercado en transporte o nuevos negocios.



Para el segundo trimestre, el índice promedio de los riesgos estratégicos mencionados anteriormente no sufrió ninguna variación y se ubicó en alto (naranja) para el índice de riesgos en estado inherente y en moderado (amarillo) para el índice de riesgos en estado residual, reflejando el efecto de la inclusión de los controles y el cumplimiento de los límites de apetito de riesgo de la empresa.

En cuanto a los riesgos de los procesos que se definen como aquellos eventos inciertos que podrían afectar el cumplimiento del objetivo de dichos procesos, no se identificaron nuevos riesgos materiales adicionales a los vigentes a marzo de 2023 para los siguientes macroprocesos:

- Gestión del ciclo del servicio del transporte
- Gestión de servicios financieros
- Gestión de abastecimiento de bienes y servicios
- Gestión de Cívica servicios de ciudad
- Gestión de Cultura Metro y reputación corporativa
- Gestión de la estrategia crecimiento y la innovación
- Gestión de la verificación
- Gestión de servicios de tecnologías de la información
- Servicios para el desarrollo humano

- Gestión de servicios por negocios de conocimiento
- Gestión de servicios urbanos y desarrollo inmobiliario

Al igual que para los riesgos estratégicos, para el segundo trimestre de 2023 no se reportó ningún cambio en el índice promedio de los riesgos, que se ubicó en alto (naranja) para el índice de riesgos en estado inherente y en moderado (amarillo) para el índice de riesgos en estado residual, reflejando el efecto positivo de la inclusión de los controles y el cumplimiento de los límites de apetito de riesgo de la empresa.

Con respecto a la gestión de riesgos financieros, el Metro de Medellín clasifica dichos riesgos en riesgos de mercado, de variables macroeconómicas (tasas de interés y tasa de cambio), de liquidez y de crédito.

Con respecto al riesgo de tasa de interés, el Metro de Medellín tiene exposición a través de los títulos de renta fija indexados a tasas de referencia variables (IBR e IPC) y a través de la deuda comercial indexada a las mismas tasas de referencia. Con el objetivo de medir el riesgo de tasa de interés asumido, se emplea una metodología que cuantifica la sensibilidad del portafolio y de la deuda comercial ante cambios en las tasas de interés de referencia y mide el grado de compensación o cobertura entre las posiciones activas y pasivas. Durante el segundo trimestre de 2023 no se presentaron cambios materiales con respecto a la exposición reportada a marzo de 2023.

El riesgo de liquidez se define como la posibilidad de que se incurra en pérdidas por la dificultad de convertir en efectivo los activos de la compañía como venta de activos a descuentos inusuales y significativos, con el fin de disponer rápidamente de los recursos necesarios para cumplir con obligaciones contractuales o los requerimientos de liquidez, o que efectivamente no se disponga de los recursos para hacer frente a los mismos. El riesgo de liquidez se considera bajo, dado que se conservan recursos en caja (bancos y fondos de inversión colectiva) y en inversiones equivalentes de efectivo suficientes para cubrir las aplicaciones y obligaciones de corto plazo. La gestión del portafolio en títulos de renta fija incluye una distribución de la inversión diversificada en plazos al vencimiento durante lo corrido del año y a su vez se realizan inversiones en CDTs transaccionales con destinación específica para el pago de obligaciones de corto plazo al vencimiento.

Con el objetivo de medir el riesgo de liquidez del flujo de cada de la empresa, el Metro de Medellín realiza la medición de indicadores de riesgo de liquidez, considerando diversos escenarios de comportamiento de las variables de entrada, tales como, la caja, los equivalentes de efectivo, el portafolio de inversiones en títulos de renta fija, las fuentes de ingresos y las aplicaciones operacionales y no operacionales. A junio de 2023, el resultado de los indicadores refleja que el riesgo de liquidez es bajo y está acorde con los límites de apetito de riesgo de liquidez establecidos y no se presentaron cambios materiales con respecto a la exposición reportada a marzo de 2023.

El riesgo de crédito se define como la probabilidad de incurrir en pérdidas y se disminuya el valor de los activos como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones. El riesgo de crédito al que hoy está expuesto el



portafolio de inversiones de la Empresa está relacionado con la posibilidad de pérdidas originadas por el incumplimiento en el pago de un cupón, del principal, de los rendimientos de un título de deuda por parte de su emisor y del riesgo de crédito y contraparte asociado con las inversiones en los FICS (fondos de inversión colectiva).

Adicionalmente, el riesgo de crédito representa la solvencia de los emisores de los valores porque una reducción de calidad crediticia (calificación) de algún instrumento o emisor del portafolio se considera a su vez un evento de riesgo de crédito es por ello que la gestión del riesgo emisor o crediticio parte de la evaluación y calificación de los diferentes emisores de valores es de vital importancia con el objeto de establecer límites máximos de concentración para éstos y mantener un portafolio con alta calidad crediticia. A corte de junio de 2023 el portafolio se encuentra diversificado a nivel de emisores y cumple con los límites establecidos en la política en relación con las inversiones admisibles, la calificación mínima de riesgo de crédito por emisor, la calificación mínima de riesgo de crédito y mercado de los FICS (fondos de inversión colectiva), la calificación mínima en administración de portafolios de los administradores de los FICS, los límites de concentración por emisor y los límites de concentración por grupo económico. Adicionalmente, el total de las inversiones a corte cuentan con la más alta calificación de riesgo de crédito (AAA) vigente según las calificadoras de riesgo de cada emisor y fondo de inversión colectiva.

## 2.2. Cambios materiales en las prácticas, políticas, procesos e indicadores ambiental, social y de gobierno corporativo



Se presentó un cambio en la Junta Directiva derivado del nombramiento de Juan Carlos Torres Ojeda identificado con cédula 88.215.254, como secretario de Movilidad del Distrito de Medellín. El nombramiento consta en Decreto 0541 del 20 de junio de 2023, emitido por la Alcaldía de Medellín, y su posesión en acta de posesión Nª 2399 del 28 de junio de 2023, fecha a partir de la cual, y mientras ejerza dicho cargo, actuará como miembro suplente de la Junta Directiva de la Empresa.

### Nota.

Las prácticas, procesos, políticas o indicadores que La Empresa ha definido como Emisor de valores y que fueron presentados a través de los diferentes requisitos de la Circular Externa 031 de 2021 y demás requerimientos legales, estos no han presentado ningún cambio o modificación para el periodo. Se trabaja continuamente en función de la mejora continua de estos asuntos como parte del compromiso que se viene adquiriendo con la sostenibilidad empresarial. Las políticas, objetivos, planes de acción y demás elementos con criterios ambientales, son gestionados continuamente como parte de la responsabilidad ambiental y social Empresarial, al igual que los asuntos climáticos que son considerados como elementos del modelo de sostenibilidad empresarial.



# EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA LIMITADA

## Estados Financieros Intermedios condensados al 30 de junio de 2023

Resolución 037 de 2017 -Marco Normativo de Valores o  
que Captan o Administran recursos del Público



*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
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 .....	32
Nota 9. Inventarios.....	34
Nota 10. Otros activos .....	35
Nota 11. Propiedad, planta y equipo .....	36
Nota 12. Préstamos por pagar .....	40
Nota 13. Cuentas por pagar.....	40
Nota 14. Provisiones.....	42
Nota 15. Otros pasivos .....	43
Nota 16. Patrimonio .....	43
Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias.....	44
Nota 18. Costo de venta de servicios.....	44
Nota 19. Gastos operacionales .....	45
19.1. De administración y operación.....	45
19.2. Deterioro, depreciación y provisiones.....	46
Nota 20. Otros Ingresos .....	46
20.1. Ingresos por transferencias y subvenciones .....	46
20.2. Otros ingresos.....	47
Nota 21. Otros gastos no operacionales .....	49
Nota 22. Impuesto a las ganancias .....	50
Nota 23. Activos y pasivos contingentes .....	51
Nota 23. Eventos subsecuentes.....	51
Nota 24. Transacciones con partes relacionadas.....	51





## Conclusión

Basado en mi revisión, no ha llegado a mi conocimiento 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 junio de 2023, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por los seis 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**  
Firmado digitalmente por  
Jessica Bedoya Builes  
DN: cn=Jessica Bedoya  
Builes, ou=USUARIOS,  
email=jbedoya@bdo.com.co

JESSICA BEDOYA BUILES  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional 101473-T

Miembro de  
BDO AUDIT S.A.S. BIC  
99672-01-10872-23

Medellín, 09 de agosto de 2023

**EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRÁ LTDA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIOS TRIMESTRALES CONDENSADOS**  
 Periodos terminados a 30 de junio de 2023 y a 31 de diciembre de 2022  
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
<b>ACTIVOS</b>					
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 930.861.658</b>	<b>\$ 986.011.486</b>	<b>-\$ 55.149.828</b>	<b>-6%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	6	\$ 139.498.939	\$ 187.771.495	-\$ 48.272.556	-26%
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	7	\$ 213.145.196	\$ 193.858.755	\$ 19.286.441	10%
CUENTAS POR COBRAR	8	\$ 97.109.729	\$ 166.661.692	-\$ 69.551.963	-42%
PRESTAMOS POR COBRAR		\$ 10.595.179	\$ 9.622.898	\$ 972.281	10%
INVENTARIOS	9	\$ 97.616.580	\$ 97.739.511	-\$ 122.931	0%
OTROS ACTIVOS	10	\$ 372.896.035	\$ 330.357.135	\$ 42.538.900	13%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 4.826.045.032</b>	<b>\$ 4.694.787.542</b>	<b>\$ 131.257.490</b>	<b>3%</b>
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	7	\$ 303.725.847	\$ 233.130.217	\$ 70.595.630	30%
CUENTAS POR COBRAR	8	\$ 22.529.184	\$ 27.800.334	-\$ 5.271.150	-19%
PRESTAMOS POR COBRAR		\$ 7.075.724	\$ 7.620.039	-\$ 544.315	-7%
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	11	\$ 4.348.567.494	\$ 4.281.391.854	\$ 67.175.640	2%
PROPIEDADES DE INVERSIÓN		\$ 7.871.406	\$ 7.871.406	\$ 0	0%
ACTIVOS INTANGIBLES		\$ 1.051.338	\$ 1.877.189	-\$ 825.851	-44%
ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	\$ 116.902.342	\$ 116.817.087	\$ 85.255	0%
OTROS ACTIVOS	10	\$ 18.321.698	\$ 18.279.417	\$ 42.281	0%
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 5.756.906.690</b>	<b>\$ 5.680.799.027</b>	<b>\$ 76.107.663</b>	<b>1%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>					
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>\$ 220.767.333</b>	<b>\$ 279.427.674</b>	<b>-\$ 58.660.341</b>	<b>-21%</b>
PRÉSTAMOS POR PAGAR	12	\$ 6.502.627	\$ 16.417.841	-\$ 9.915.214	-60%
CUENTAS POR PAGAR	13	\$ 159.473.795	\$ 226.084.472	-\$ 66.610.677	-29%
BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 35.405.493	\$ 26.213.503	\$ 9.191.990	35%
PROVISIONES	14	\$ 12.324.803	\$ 0	\$ 12.324.803	100%
OTROS PASIVOS	15	\$ 7.060.615	\$ 10.711.858	-\$ 3.651.243	-34%
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>\$ 7.662.326.210</b>	<b>\$ 7.628.938.931</b>	<b>\$ 33.387.279</b>	<b>0%</b>
PRÉSTAMOS POR PAGAR	12	\$ 6.399.966.991	\$ 6.386.850.231	\$ 13.116.760	0%
BENEFICIOS A EMPLEADOS		\$ 16.377.631	\$ 16.546.362	-\$ 168.731	-1%
PROVISIONES	14	\$ 11.527.955	\$ 23.039.665	-\$ 11.511.710	-50%
OTROS PASIVOS	15	\$ 973.293.166	\$ 941.348.341	\$ 31.944.825	3%
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	22	\$ 261.160.466	\$ 261.154.332	\$ 6.134	0%
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>\$ 7.883.093.543</b>	<b>\$ 7.908.366.605</b>	<b>-\$ 25.273.062</b>	<b>0%</b>
<b>PATRIMONIO</b>	16	<b>-\$ 2.126.186.853</b>	<b>-\$ 2.227.567.577</b>	<b>\$ 101.380.724</b>	<b>-5%</b>
APORTES SOCIALES		\$ 150.268.618	\$ 150.268.618	\$ 0	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTERIOR		-\$ 2.374.128.366	-\$ 2.378.518.339	\$ 4.389.972	0%
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 102.747.914	\$ 5.712.270	\$ 97.035.645	1699%
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		-\$ 5.075.019	-\$ 5.030.126	-\$ 44.893	1%
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>\$ 5.756.906.690</b>	<b>\$ 5.680.799.027</b>	<b>\$ 76.107.663</b>	<b>1%</b>

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



Fecha: 2023.08.11  
15:09:39 -05'00'

**Tomás Andrés Elejalde Escobar**  
Gerente General

**DIANA MARCELA CAMPERO CANO**  
Firmado digitalmente por DIANA MARCELA CAMPERO CANO  
Fecha: 2023.08.10 14:30:38 -05'00'

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

**Jessica Bedoya Builes**  
Firmado digitalmente por Jessica Bedoya Builes  
DN: cn=Jessica Bedoya Builes, ou=USUARIOS, email=jbedoya@bdo.com.co

**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 junio de 2023 y 2022 y por el trimestre terminado a 30 de junio de 2023 y 2022  
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	Nota	30 de Junio de 2023	30 de Junio de 2022	Por el trimestre terminado a 30 de Junio de 2023	Por el trimestre terminado a 30 de Junio de 2022
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	17	\$ 390.214.674	\$ 325.579.521	\$ 195.532.172	\$ 166.677.990
COSTOS DE VENTAS	18	\$ 294.290.276	\$ 277.879.619	\$ 152.591.415	\$ 142.847.591
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		<b>\$ 95.924.398</b>	<b>\$ 47.699.902</b>	<b>\$ 42.940.757</b>	<b>\$ 23.830.399</b>
GASTOS OPERACIONALES	19	\$ 51.355.561	\$ 28.943.129	\$ 21.323.308	\$ 10.676.812
DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	19.1	\$35.657.010	\$16.585.015	\$18.615.902	\$8.090.779
DETE, DEPR, AMORTIZACIONES Y PROV	19.2	\$15.698.550	\$12.358.113	\$2.707.406	\$2.586.033
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERACIONAL</b>		<b>\$44.568.837</b>	<b>\$18.756.774</b>	<b>\$21.617.450</b>	<b>\$13.153.587</b>
INGRESOS POR TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES	20	\$108.413.614	\$86.834.529	\$58.697.182	\$42.221.638
OTROS INGRESOS	20	\$100.778.909	\$36.922.987	\$59.340.542	\$16.715.515
GASTOS TRANSFERENCIA Y SUBVENCIONES		\$380.058	\$16.714	\$0	\$16.714
OTROS GASTOS NO OPERACIONALES	21	\$150.633.388	\$122.624.943	\$76.295.422	\$65.075.471
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>\$102.747.915</b>	<b>\$19.872.632</b>	<b>\$63.359.752</b>	<b>\$6.998.555</b>
IMPUESTO CORRIENTE	22	\$0	\$0	\$0	\$0
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO</b>		<b>\$102.747.915</b>	<b>\$19.872.632</b>	<b>\$63.359.752</b>	<b>\$6.998.555</b>
<b>OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>		<b>-\$44.892</b>	<b>\$0</b>	<b>\$0</b>	<b>\$0</b>
Pérdidas en Inversiones por aplicación MPP		-\$44.892	\$0	\$0	\$0
<b>RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO</b>		<b>\$102.703.022</b>	<b>\$19.872.632</b>	<b>\$63.359.752</b>	<b>\$6.998.555</b>

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



Fecha: 2023.08.11  
15:12:40 -05'00'

**Tomás Andrés Elejalde Escobar**  
Gerente General



**Diana Marceía Campero Cano**  
Contadora Pública  
T.P. 166706-T

Firmado digitalmente por DIANA MARCELA CAMPERO CANO  
Fecha: 2023.08.10 14:31:05 -05'00'

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

Firmado digitalmente por Jessica Bedoya Builes  
DN: cn=Jessica Bedoya Builes, ou=USUARIOS, email=jbedoya@bdo.com.co

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 junio 2023 y 30 de junio de 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
<b>Patrimonio saldo al 01 de enero de 2022</b>	<b>\$ 150.268.618</b>	<b>-\$ 1.989.689.812</b>	<b>\$ 328.865.630</b>	<b>-\$ 714.828.137</b>	<b>-\$ 2.426.853</b>	<b>-\$ 699.193</b>	<b>-\$ 2.228.509.747</b>
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	-1.178.998	0	0	0	0	-1.178.997
Resultado del ejercicio 2022	0	0	19.872.632	0	0	0	19.872.632
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>\$ 150.268.618</b>	<b>-\$ 1.662.003.180</b>	<b>\$ 19.872.632</b>	<b>-\$ 714.828.137</b>	<b>-\$ 2.426.853</b>	<b>-\$ 699.193</b>	<b>-\$ 2.209.816.113</b>
<b>Saldo al 01 de enero de 2023</b>	<b>\$ 150.268.618</b>	<b>-\$ 1.663.690.202</b>	<b>\$ 5.712.270</b>	<b>-\$ 714.828.137</b>	<b>-\$ 4.330.933</b>	<b>-\$ 699.193</b>	<b>-\$ 2.227.567.577</b>
ORI aplicación MPP Inversiones Asociadas	0	0	0	0	0	-44.890	-44890
Traslado de Resultado del ejercicio 2022	0	5.712.270	-5.712.270	0	0	0	0
Ajustes ejercicios anteriores	0	-1.322.301	0	0	0	0	-1.322.300
Resultado del ejercicio 2023	0	0	102.747.915	0	0	0	102.747.915
<b>Saldo 30 de junio de 2023</b>	<b>\$ 150.268.618</b>	<b>-\$ 1.659.300.233</b>	<b>\$ 102.747.915</b>	<b>-\$ 714.828.137</b>	<b>-\$ 4.330.933</b>	<b>-\$ 744.083</b>	<b>-\$ 2.126.186.853</b>

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



Fecha:  
2023.08.11  
15:13:13 -05'00'

**Tomás Andrés Elejalde Escobar**  
Gerente General

**DIANA MARCELA CAMPERO CANO**

Firmado digitalmente por  
DIANA MARCELA CAMPERO  
CANO  
Fecha: 2023.08.10 14:31:28  
-05'00'

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

**Jessica Bedoya Builes**

Firmado digitalmente por  
Jessica Bedoya Builes  
DN: cn=Jessica Bedoya  
Builes, ou=USUARIOS,  
email=jbedoya@bdo.com.co

**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 a junio de 2023 y junio de 2022**  
**(Expresado en Miles de pesos)**

	Junio 2023	Junio 2022
<b>Flujos de efectivo generados por las operaciones del año</b>		
Resultado integral del año	\$102.747.915	\$19.872.632
<b>Más (menos) gastos (ingresos) que no que no afectaron el capital de trabajo</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	81.761.718	74.168.828
Provisión litigios y demandas	3.079.960	547.959
Provisiones diversas	12.324.803	11.513.273
Subvenciones	380.058	16.714
Financiero (Préstamos de la Nación)	106.441.599	105.040.900
Perdida por aplicación del Método de participación Patrimonial	2.066.995	925.120
Amortización (Intangibles)	35.306	17.254
Ganancias por aplicación del Método de participación	- 582.766	-
Subvención de rentas	-78.371.661	-68.450.167
Subvención nación acuerdo de pago	-2.984.198	-2.710.033
Subvenciones de proyectos	-27.057.755	-15.674.329
Ingreso por amortización a créditos empleados	-268.270	-
Reversión de provisión de deterioro de cartera	-2.155.919	-
Ingreso por recuperación de provisión de litigios	-14.591.670	-
<b>Efectivo generado en la operación</b>	<b>80.078.200</b>	<b>105.395.519</b>
<b>Cambios en activos y pasivos</b>		
Cuentas por cobrar	76.979.033	26.387.968
Otros Activos (Anticipos y saldos a favor por impuestos)	- 42.666.436	5.639.764
Préstamos por cobrar	- 539.754	177.375
Inventarios	122.931	- 87.860
Cuentas por pagar	-66.610.677	- 67.192.004
Beneficios a los empleados	9.023.259	4.699.254
Otros pasivos	55.357.473	7.980.683
<b>Efectivo generado en cambios de activos y pasivos</b>	<b>\$ 31.665.829</b>	<b>-\$ 22.394.820</b>
<b>Efectivo generado en actividades de operación</b>	<b>\$ 214.491.944</b>	<b>\$ 102.873.331</b>
<b>Flujos de efectivo generados por las actividades de inversión</b>		
Aumento o disminución neta de propiedad planta y equipo	- 148.937.358	74.053.270
Aumento o disminución Neta Intangibles	790.545	-
Inversiones (de Administración de liquidez)	- 92.733.491	96.021.398
<b>Efectivo neto generado por actividades de inversión</b>	<b>-\$ 240.880.304</b>	<b>-\$ 170.074.668</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		
Préstamos por pagar	-\$ 21.884.195	-\$ 7.738.340
<b>Efectivo neto generado por actividades de financiación</b>	<b>-\$ 21.884.195</b>	<b>-\$ 7.738.340</b>
<b>Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>-\$ 48.272.556</b>	<b>-\$ 74.939.677</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al principio de año</b>	<b>\$ 187.771.495</b>	<b>\$ 222.231.973</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>\$ 139.498.939</b>	<b>\$ 147.292.296</b>

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



Fecha:  
2023.08.11  
15:13:38 -05'00'

**Tomás Andrés Elejalde Escobar**  
Gerente General

**DIANA MARCELA CAMPERO CANO**  
Firmado digitalmente por DIANA MARCELA CAMPERO CANO  
Fecha: 2023.08.10 14:31:47 -05'00'

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

**Jessica Bedoya Builes**  
Firmado digitalmente por Jessica Bedoya Builes  
DN: cn=Jessica Bedoya Builes, ou=USUARIOS, email=jbedoya@bdo.com.co

**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 Estos estados financieros intermedios condensados por los seis meses terminados el 30 de junio de 2023 no están auditados y fueron presentados a la Junta Directiva el 26 de julio 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 el “miles de pesos” y como unidad de medida pesos.

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

## **Nota 3. Juicios y estimaciones contables**

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

### **Deterioro de cartera**

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

## **Revisión de vida útil**

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

## **Deterioro de propiedad planta y equipo**

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

## **Modelo valor razonable de propiedad planta y equipo -Terrenos**

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

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

#### **INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS**

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



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

#### 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
<b>EDIFICACIONES</b>	
Estaciones	50 -100
Subestaciones (obra civil)	50 -100
Patio talleres	50 -100
Parqueaderos	50 -100
<b>REDES, LÍNEAS Y CABLES</b>	
Vía Férrea	25 – 30
<b>PLANTAS, DUCTOS Y TÚNELES</b>	
Catenaria	25 – 30
Subestaciones	25 -30
<b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b>	
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
<b>EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y</b>	
Equipos de comunicación	5 -10
Equipos de comunicación operativo	5 -10
Equipos de computo	5 -10
<b>EQUIPOS DE TRANSPORTE TERRESTRE,</b>	
Vehículos terrestres	10 - 15
Vehículos terrestres operativos	10 - 15
Buses	10 - 15
Equipo Férreo	30
Equipo de elevación	10
<b>MUEBLES Y ENSERES</b>	
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 por especialistas del área de Gestión Urbana 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 fiscal

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 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, es decir, superior o igual al 10% e inferior o igual al 25%, se reconocerá un pasivo contingente, ya que existe una obligación posible.
- 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
<b>Total Activos</b>	<b>5.562.663.769</b>	<b>5.097.542.936</b>	<b>465.120.833</b>

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
<b>Total Pasivo</b>	<b>7.791.173.516</b>	<b>6.611.224.545</b>	<b>1.179.948.971</b>

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
<b>Total Patrimonio</b>	<b>-2.228.509.747</b>	<b>-1.513.681.609</b>	<b>-714.828.137</b>
<b>Total Pasivo +Patrimonio</b>	<b>5.562.663.769</b>	<b>5.097.542.936</b>	<b>465.120.833</b>

## 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
<b>Saldo Patrimonio 31/12/2021 – Patrimonio Inicial</b>	<b>-1.513.681.609</b>
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
<b>Saldo Patrimonio 01/01/2022 – Patrimonio Final</b>	<b>-2.228.509.746</b>

## 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 junio 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 junio de la vigencia de 2023 la Empresa no presenta provisiones por restructuración.
- Adquisiciones de propiedades, planta y equipo: durante el primer semestre de la vigencia 2023, se presentaron incrementos asociados principalmente a:

- Ejecuciones por \$19.706.791 en las construcciones en curso asociadas al proyecto Metro Ligero de la Avenida 80 y en maquinaria y equipo en montaje por \$48.908.267 por el proyecto de modernización de trenes.
- Pagos realizados para la importación del Equipo diagnóstico Canayzer TRAM, el Kit de Herramientas especiales para la reparación Guiado y abonos para la adquisición de la bateadora a través de leasing, por valor de \$2.932.552.
- 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 9 unidades de trenes MAN y ejecuciones de recursos para nuevas unidades a las que se les está realizando el proceso de modernización.
  - Activaciones en maquinaria y equipo asociado al proyecto de redes contra incendio.

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 junio de 2023, compromisos de adquisición de elementos para el mantenimiento de equipos de realidad aumentada por \$155.572.
  - Adicionalmente la empresa perfeccionó los siguientes contratos y compromisos para el proyecto Metro ligero de la avenida 80 por valor de \$2.644.616.186 asociados entre otros al contrato principal de obra, compra de predios, avalúos, interventoría, conexión eléctrica, entre otros, del cual se han ejecutado \$35.876.311 a la fecha.
- Pago de litigios: con corte al 30 de junio de 2023 no se ha presentado pagos por litigios.
- Con corte a junio de 2023 no se presentaron 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 en el primer semestre del año 2023.
- La Empresa no ha presentado incumplimiento en los acuerdos de préstamos vigentes a junio de 2023.
- La Empresa ha presentado transacciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2023, las cuales se pueden ver en la Nota 24 de Partes relacionadas
- Reclasificaciones de partidas por cambios en el uso de los activos: con corte a 30 de junio de 2023 no se presentaron reclasificaciones de partidas por cambio en el uso de los activos.
- 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 primer semestre del año 2023.
- Los pasivos contingentes en el primer semestre del 2023 presentaron un incremento generado por la actualización de los indicadores macroeconómicos.

## Nota 6. Efectivo y equivalente al efectivo

Efectivo y equivalente al efectivo	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Depósitos en instituciones financieras	104.549.804	112.625.649	-8.075.845	-7%
Equivalentes de efectivo	27.956.505	68.157.337	-40.200.832	-59%
Caja	6.932.120	6.927.999	4.121	0%
Efectivo de uso restringido	60.509	60.509	0	0%
<b>Total</b>	<b>\$ 139.498.939</b>	<b>\$ 187.771.495</b>	<b>-\$ 48.272.556</b>	<b>-26%</b>

### Equivalentes de efectivo

A principios del año 2023, los FICs presentaron rentabilidades muy atractivas comparativamente versus las cuentas bancarias y CDTs, por lo cual en el primer trimestre del año se mantuvo preferencia por este tipo de activo para la administración de la liquidez. Sin embargo, en el segundo trimestre se ha disminuido la liquidez de la Empresa a razón de compromisos importantes con



proveedores y a su vez un cambio de estrategia donde se incrementó la inversión en CDTs dado la expectativa de mejor rentabilidad comparativa.

## Nota 7. Inversiones e instrumentos derivados

Inversiones e instrumentos	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Inversiones de administración de liquidez	513.188.201	422.887.941	90.300.260	21%
Inversiones en asociadas	2.278.778	4.090.566	-1.811.788	-44%
Inversiones en negocios conjuntos	1.393.845	0	1.393.845	100%
Inversiones administración de liquidez	10.219	10.465	-246	-2%
<b>Total</b>	<b>\$ 516.871.043</b>	<b>\$ 426.988.972</b>	<b>\$ 89.882.071</b>	<b>21%</b>

- Las inversiones de administración de liquidez**

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 segundo 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 período 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	1.050.933	1.945.172	-894.239	-46%	9.729.522	1.000	22,14%
Metroplús S.A.	582.767	337.104	245.663	73%	1.900.000	383	25,14%
Super APP	1.393.845	0	1.393.845	100%			
<b>Total</b>	<b>\$3.672.624</b>	<b>\$4.090.566</b>	<b>\$417.942</b>	<b>106%</b>			

- ✓ 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 Trasdev Group las cuales constituyeron la sociedad Operadora de Quito Empresa de Medellín Trasdev "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, sólo ha logrado generar una parte de los ingresos esperados de la vigencia reportando a marzo de 2023, un resultado negativo que representa una disminución de la inversión en \$1.163.212 bajo la aplicación del Método de Participación Patrimonial (MPP).

- ✓ Promotora Ferrocarril de Antioquia: durante el primer trimestre de la vigencia 2023, la Empresa reportó los Estados Financieros aprobados y dictaminados de la vigencia 2022, con un desmejoramiento de la inversión al cierre del año, teniendo presente esta información se desarrolló la actualización del MPP reflejando una disminución de la inversión de \$894.239.
- ✓ Metroplús S.A: La empresa desarrolló en el primer semestre de la vigencia 2023 la actualización de la inversión con las cifras certificadas por el tercero, generando un aumento de \$245.663 por la aplicación del Método de Participación Patrimonial derivado principalmente por los ingresos de 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 regir 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, la administración y ejecución del contrato es desarrollado por el Patrimonio Autónomo Alianza Metro Davivienda P.A

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 mayo de 2023 el Patrimonio Autónomo reportó unas pérdidas acumuladas por valor de \$5.812.867, que aplicado el Método Participación Patrimonial genera una pérdida para la empresa en la inversión de \$2.906.433, terminando con un saldo de \$1.393.845.

#### • Inversiones administración de liquidez en acciones

Inversiones de administración de liquidez con cambios en resultados	Valor		Variación		Participación		
	2023	2022	Valor	%	N° Acciones	Valor nominal	%
Parques del Río S.A.S.	10.219	10.465	-246	-2,35%	300.000	100	10%
<b>Total</b>	<b>\$10.219</b>	<b>\$ 10.465</b>	<b>-\$246</b>	<b>-2,35%</b>			

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 desarrolla al cierre del año y el primer trimestre de la vigencia 2023.

#### Nota 8. Cuentas por Cobrar

Cuentas por Cobrar	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Prestación de servicios	92.721.890	145.252.516	-52.530.626	-36%
Otras cuentas por cobrar	28.732.628	32.868.112	-4.135.484	-13%
Subvenciones por cobrar	447.485	20.852.702	-20.405.216	-98%
Venta de bienes	92.294	0	92.294	100%
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	-2.355.385	-4.511.303	2.155.919	-48%
<b>Total</b>	<b>\$119.638.913</b>	<b>\$194.462.026</b>	<b>-\$74.823.113</b>	<b>-38%</b>

- **Prestación de servicios**

El valor más representativo de este rubro a 30 de junio de 2023 por \$90.510.834, 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.

En el primer semestre del 2023 se presentó el siguiente comportamiento que explica la disminución por \$52.789.895 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	-80.018.121	-43.759.091	-58.655.512	-182.432.725
Remuneración	47.149.164	25.743.980	56.749.684	129.642.829
<b>Saldo final a 30 de junio de 2023</b>	<b>\$ 7.719.662</b>	<b>\$ 4.306.482</b>	<b>\$ 78.484.690</b>	<b>\$ 90.510.834</b>

- **Otras cuentas por cobrar**

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

- \$17.915.651 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.
- \$2.487.717 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 y el Consorcio Infraestructura Rover ómicron \$434.170 por concepto de medidas de apremio.

Con respecto a diciembre de 2022 la disminución más significativa por \$3.736.100 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 y \$1.966.938 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.

Deudor	Junio 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	-1.966.939

- **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 genero una recuperación en el deterioro a la fecha.

- **Subvenciones por cobrar**

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

Recaudo de las subvenciones procedentes de las rentas de gasolina de los Municipios que adelantaron la despignoración de esta renta durante el período gravable del 2022 por \$17.076.183.

## Nota 9. Inventarios

Inventarios	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Materiales y suministros	92.298.792	92.862.920	-564.128	-1%
En transito	5.317.788	6.112.061	-794.273	-13%
Deterioro acumulado de inventarios	-	-1.235.471	1.235.471	-100%
<b>Total</b>	<b>\$ 97.616.580</b>	<b>\$ 97.739.511</b>	<b>-\$ 122.931</b>	<b>0%</b>

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

Durante el primer semestre 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.

A continuación, se presenta el detalle:

Los cambios en el rubro de materiales y suministros, que se registran para el periodo de enero a junio de 2023, corresponden a que las salidas de repuestos del inventario superaron los ingresos por las compras de materiales.

- Los rubros más representativos de las salidas de almacén fueron: entregas de tarjetas Cívica, repuestos para ser usados en el mantenimiento de trenes y vehículos auxiliares, donde fueron relevantes las ruedas de los trenes y las luminarias, por un valor aproximado de mil millones, repuestos para el tranvía, donde fueron relevantes los kits de frenados y balizas y repuestos para mantenimientos de la vía permanente como lo fueron rieles, corazones y otros repuestos de vía férrea.

- Ingreso por compra de bienes que se requieren para la operación que hacen parte de los contratos vigentes como lo fueron los repuestos para los sistemas de circuito cerrado de televisión (CCTV) y los radios para sistemas de comunicaciones para la operación comercial, con provisiones de consumo durante el año.

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	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Recursos entregados en administración	284.277.246	253.697.875	30.579.371	12%
Derechos en fideicomisos	35.566.721	20.421.677	15.145.044	74%
Bienes y servicios pagados por anticipado	25.780.181	11.992.402	13.787.779	115%
Anticipos o saldos a favor por impuestos	21.297.909	15.053.555	6.244.354	41%
Activos diferidos	18.321.698	18.279.417	42.281	0%
Avances y anticipos entregado	5.973.978	29.096.264	-23.122.287	-79%
Depósitos entregados en garantía	-	95.361	-95.361	-100%
<b>Total</b>	<b>\$ 391.217.733</b>	<b>\$ 348.636.552</b>	<b>\$ 42.581.181</b>	<b>12%</b>

### • Recursos entregados en administración

Se encuentran conformados como se detalla a continuación:

Cuenta	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Encargo fiducia en administración	268.204.305	239.466.234	28.738.071	12%
Encargo fiducia de garantía	11.842.829	12.371.838	-529.009	-4%
Recursos entregados en administración	4.230.112	1.859.803	2.370.309	127%
<b>Total</b>	<b>\$ 284.277.246</b>	<b>\$253.697.875</b>	<b>30.579.371</b>	<b>12%</b>

En los encargos en administración el aumento más significativo para el período corresponde a 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. A continuación, se detallan los valores:

Recursos entregados en administración	Junio 2023	Diciembre 2022	Var.	%
Metro de la 80	211.917.026	180.786.899	31.130.127	17%
Recargas de usuarios	27.079.468	29.823.246	- 2.743.779	-9%
Cable Picacho	13.661.708	13.703.420	-41.711	0%
Tranvía	12.865.486	12.166.463	699.023	6%
Bus eléctrico	550.442	1.425.637	- 875.195	-61%
Fondo metropolitano	1.582.917	1.479.177	103.740	7%
Proyecto WIFI	547.257	81.392	465.866	572 %

<b>TOTAL</b>	<b>\$ 268.204.305</b>	<b>\$ 239.466.234</b>	<b>\$ 28.738.071</b>	<b>12%</b>
--------------	-----------------------	-----------------------	----------------------	------------

- 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 07 al 26 de junio se encuentran pendientes para pago a los concesionarios para el mes de julio.

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 rio Aburrá Medellín. A junio 30 de 2023 el valor de estos recursos asciende a \$1.536.628.

- Bienes y servicios pagados por anticipado**

El incremento por valor de \$13.787.779, corresponde principalmente a la adquisición de las pólizas operativas todo riesgo, daño material para activos operativos y administrativos, lucro cesante, terrorismo, responsabilidad civil y transporte de mercancías por valor de \$17.883.123, la cual tiene vigencia de un año.

- 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. Las amortizaciones efectuadas en las facturas del contratista Caf – Construcciones y Auxiliares de Ferrocarriles S.A, del proyecto modernización de la flota de trenes de la serie MAN por \$23.999.128, explican la disminución de este rubro en el primer semestre del 2023.

## Nota 11. Propiedad, planta y equipo

Propiedad, planta y equipo	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
<b>Propiedad, Planta y Equipo al modelo revaluado</b>	<b>\$ 1.039.630.197</b>	<b>\$ 1.039.630.197</b>	<b>\$ 0</b>	<b>0%</b>
Terrenos	1.039.630.197	1.039.630.197	0	0%
<b>Propiedad, Planta y Equipo al modelo del costo</b>	<b>\$ 3.308.937.297</b>	<b>\$ 3.241.761.657</b>	<b>\$ 67.175.641</b>	<b>2%</b>
Construcciones en curso	59.268.028	82.182.273	-22.914.245	-1%
Maquinaria y equipo en montaje	122.702.710	101.679.226	21.023.484	10%
Propiedad planta y Equipo en tránsito	15.214.662	13.010.579	2.204.083	44%
Bienes muebles en bodega	1.358.236	1.358.236	0	0%
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	0%

Maquinaria y equipo	826.961.049	783.364.140	43.596.909	1%
Muebles, enseres y equipo de oficina	6.553.453	6.546.822	6.631	0%
Equipos de comunicación y computación	57.110.032	56.707.398	402.634	0%
Equipos de transporte, tracción y elevación	1.209.531.645	1.125.627.668	83.903.977	4%
Depreciación acumulada	-983.425.149	-904.838.468	-78.586.681	4%
<b>Total</b>	<b>\$ 4.348.567.494</b>	<b>\$ 4.281.391.854</b>	<b>\$ 67.175.640</b>	<b>2%</b>

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

PEP	Nombre proyecto	Junio de 2023	Diciembre de 2022	Var	%
M.2158	Metro 80	40.591.518	13.722.978	26.868.540	196%
I.1814	Patios y Talleres – Parque Tulio Ospina	5.814.284	5.814.284	0	0%
I.1605	Talleres y vías de estacionamiento	5.294.528	55.287.041	- 49.992.512	-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	188.883	0	188.883	100%
I.1004	Corredor Avenida Ayacucho	22.731	0	22.731	100%
I.2101	Corredor de transporte Masivo pasajeros línea S	7.921	9.808	-1.887	-19%
I.1512	Cable Picacho	- 1.026	- 1.026	0	0%
	<b>TOTAL</b>	<b>\$ 59.268.028</b>	<b>\$ 82.182.273</b>	<b>-\$ 22.914.245</b>	<b>- 21%</b>

El comportamiento de construcciones en curso obedece a:

- Aumento por las ejecuciones en el proyecto Metro Ligero de la Avenida 80 asociados a los contratos de predios, Gestiones técnicas, administrativas, sociales y jurídicas propias de la gestión predial y servicios de un operador social, logístico y comunicacional.
- Activación de la obra civil del proyecto de Talleres y vías de estacionamiento.

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

PEP	Nombre del proyecto	Junio de 2023	Diciembre de 2022	Var	%
I.1802	Modernización flota de trenes serie MAN	108.447.510	86.451.938	21.995.573	25%
I.1901	Centro Integrado de seguridad	4.989.150	2.067.160	2.921.990	141%
I.2202	Instalaciones eléctricas redes contra incendio	4.140.693	7.819.561	- 3.678.868	-47%
I.2201	Renovación de equipos de subestaciones	3.119.972	783.854	2.336.119	298%
I.2203	Subestaciones 4.0	1.046.175	1.046.175	0	0%
I.1910	Equipos de Recaudo	937.314	671.854	265.460	40%
I.9999	I(>&<)>D+I	24.547	0	24.547	100%
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	- 24.209	- 24.209	-	0%
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%
	<b>TOTAL</b>	<b>\$122.702.710</b>	<b>\$101.679.226</b>	<b>\$ 21.023.483</b>	<b>21%</b>



**Equipo en montaje:** el comportamiento de se explica por:

- Activación de 9 unidades de trenes MAN y ejecuciones de recursos para nuevas unidades a las que se les está realizando el proceso de modernización.
- Activaciones en maquinaria y equipo asociado al proyecto de redes contra incendio.

**Propiedad planta y Equipo en tránsito,** la variación se generó principalmente por pagos realizados para la importación del Equipo diagnóstico Canalyzer TRAM, el Kit de Herramientas especiales para la reparación Guiado y abonos para la adquisición de la bateadora a través de leasing, por valor de \$2.932.552, a través del Leasing Nro. 256080 con Bancolombia.

**Equipos de transporte, tracción y elevación,** durante el primer semestre del año 2023 se capitalizaron la modernización de unidades MAN: U02, U07, U11, U12, U15, U17, U29, U36 y U42 por \$85.100.517.

**Maquinaria y equipo:**

- Activación de equipos de señalización y eléctricos por valor de \$29.058.887 del proyecto de Talleres y vías de estacionamiento.
- Traslado recibido de equipo en tránsito por \$6.511.422 para equipos validadores.
- Activación de equipos del sistema de red contra incendio por \$5.335.094.
- Activación de equipos de la red corporativa de patios Bello por \$2.304.038.

A continuación, se relaciona la conciliación de Propiedad Planta y Equipo, por muebles e inmuebles:

## Inmuebles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TERRENOS	EDIFICACIONES	PLANTAS, DUCTOS	REDES, LÍNEAS	TOTAL
<b>SALDO INICIAL (01-ene)</b>	\$1.039.630.197	\$1.753.485.798	\$146.087.014	\$76.550.971	\$3.015.753.980
<b>+ ENTRADAS(DB):</b>	-	6.801.593	-	13.240.477	20.042.070
Adquisiciones en compras					-
Otras entradas de bienes muebles		6.801.593		13.240.477	20.042.070
<b>- SALIDAS(CR):</b>		6.261		2.496.961	2.503.221
Baja en cuentas		6.261		2.496.961	2.503.221
<b>= SUBTOTAL</b>	\$1.039.630.197	\$1.760.281.131	\$146.087.014	\$87.294.487	\$3.033.292.828
<b>+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR</b>	0	0	0	0	0
<b>= SALDO FINAL (30-Jun)</b>	\$1.039.630.197	\$1.760.281.131	\$146.087.014	\$87.294.487	\$3.033.292.828
<b>- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)</b>	0	153.517.996	96.109.576	45.542.277	295.169.848
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		10.548.591	2.295.174	1.603.394	14.447.159
<b>= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA)</b>	\$1.039.630.197	\$1.606.763.135	\$49.977.438	\$41.752.210	\$2.738.122.980
<b>% DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	0%	9%	66%	52%	10%

## Muebles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	MAQUINARIA Y	EQUIPOS DE	EQUIPOS DE	MUEBLES,	TOTAL
<b>SALDO INICIAL (01-ene)</b>	\$ 783.364.140	\$ 56.707.398	\$ 1.125.627.668	\$ 6.546.822	\$ 1.972.246.027
<b>+ ENTRADAS (DB):</b>	45.922.069	489.152	85.471.202	9.417	131.891.840
Adquisiciones en compras	11.972.883	489.152	46.936.685	9.417	59.408.137
Otras entradas de bienes muebles	33.949.186	0	38.534.517	0	72.483.703
<b>- SALIDAS (CR):</b>	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
<b>= SUBTOTAL</b>	\$ 826.961.049	\$ 57.110.032	\$ 1.209.531.645	\$ 6.553.453	\$ 2.100.156.179
<b>+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR</b>	0	0	0	0	0
<b>= SALDO FINAL (30-Jun)</b>	\$ 826.961.049	\$ 57.110.032	\$ 1.209.531.645	\$ 6.553.453	\$ 2.100.156.179
<b>- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)</b>	226.149.374	38.776.618	420.174.939	3.154.369	688.255.300
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	1.369.072	86.518	1.365.385	2.786	2.823.762
+ Depreciación aplicada vigencia actual	28.098.614	5.576.685	33.697.553	306.228	67.679.079
<b>= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA)</b>	\$ 600.811.675	\$ 18.333.414	\$ 789.356.706	\$ 3.399.084	\$ 1.411.900.879
<b>% DEPRECIACIÓN ACUMULADA</b>	27%	68%	35%	48%	33%

## Nota 12. Préstamos por pagar

Obligaciones financieras	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Nación	6.187.350.264	6.158.928.794	28.421.470	0%
Banca Externa	20.152.619	30.477.965	-10.325.346	-34%
Banca Comercial	176.593.088	199.983.390	-23.390.302	-12%
Leasing Financiero	22.373.647	13.877.923	8.495.724	61%
<b>Total</b>	<b>\$ 6.406.469.618</b>	<b>\$ 6.403.268.072</b>	<b>\$ 3.201.546</b>	<b>0,05%</b>

Está representado por los préstamos con el Gobierno general y los bancos del exterior ocasionados con la construcción del sistema; Banca comercial para la adquisición de equipos.

- Nación: el comportamiento en el segundo trimestre se presenta en el siguiente cuadro:

Nación	Valores
Saldo a 31 de diciembre de 2022	\$ 6.158.928.794
Reconocimiento de intereses en el segundo trimestre	106.441.599
Abono a intereses con rentas de gasolina y tabaco	-82.496.425
Sustitución por pago de deuda externa en el primer semestre del 2023	4.476.295
<b>Valor saldo a 30 de junio de 2023</b>	<b>\$ 6.187.350.264</b>

- Banca Externa: la variación en la banca externa obedece al abono a capital e intereses, de acuerdo con los planes de pago de cada uno de los créditos.
- Banca Externa: la variación en la banca externa obedece al abono a capital por 729.944 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 junio de 2023 es de 2.216.038 USD y 2.375.973 EUR.
- Banca comercial: la variación en los créditos con la banca comercial obedece a los abonos a capital por \$23.570.078, de los cuales \$13.361.457 fueron a Banco de Bogotá y Banco de Occidente y \$10.000.000 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 \$8.461.906.

Para el primer semestre 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	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	53.005.911	62.414.059	-9.408.148	-15%
Adquisición de bienes y servicios del exterior	40.050.138	42.982.172	-2.932.034	-7%
Recursos a favor de terceros	57.573.127	105.913.738	-48.340.611	-46%
Descuentos de nómina	3.373.569	2.080.900	1.292.669	62%
Retenciones en la fuente e impuesto de timbre	3.792.077	4.324.435	-532.358	-12%
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	500.678	6.519.046	-6.018.368	-92%
Impuesto al valor agregado - IVA	711.354	998.120	-286.766	-29%
Otras cuentas por pagar	466.941	852.002	-385.061	-45%
<b>Total</b>	<b>\$ 159.473.795</b>	<b>\$ 226.084.472</b>	<b>-\$ 66.610.677</b>	<b>-29%</b>

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

Nombre	Valor
AXA Colpatría Seguros S.A.	21.774.096
Construcciones y Auxiliar de Ferrocarril (CAF)	4.852.774
Empresas Públicas de Medellín E.S.P.	4.055.238
Institución Universitaria Pascual B	2.075.856
Bancolombia S. A	1.888.315
Unión Temporal Senavi Seguridad	1.611.308
Financiera De Desarrollo Nacional	1.507.003
Recuperar S.A.S.	1.350.758
Equipos Técnicos Y Logística S.A.	1.341.145
Fundación Universidad De Antioquia	911.759
Consorcio Integral Corredor Masivo	897.038
Sytecsa Systems & Technologies S.A.	804.681
Indra Colombia Ltda.	765.962
Unión Eléctrica S.A.	618.420
Cooperativa De Desarrollo Y Empleo	569.996
Centro Empresarial Educativo	541.706
Telval S.A.S	509.886
Valid Sucursal Colombia	505.575
Réditos Empresariales S.A.	456.040
Instituto Tecnológico Metropolitano	438.226
Fichet Colombia S.A.	408.787
Quality Carwash Masivo & Asociados	366.168
Esri Colombia SAS	336.689
Seguros Generales Suramericana S.A.	320.180
Sofka Technologies S.A.S	276.042

**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 y compra de repuestos:

Nombre	Valor
CAF -CONSTRUCCIONES Y AUXILIARES DE	\$37.902.517
ALSTOM TRANSPORT SA	\$ 1.215.129

### Recursos a favor de terceros

En este rubro se tienen los recursos de las recargas de los usuarios, los valores por pagar a los concesionarios y transportadores en las transacciones relacionadas con el recaudo.

La disminución más representativa se presentó en la cuenta por pagar a los concesionarios que para el primer semestre 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	- 80.018.121	- 43.759.091
Remuneración	47.149.164	25.743.980
<b>Saldo final a 30 de junio de 2023</b>	<b>\$ 7.719.662</b>	<b>\$ 4.306.482</b>

**Impuestos, contribuciones y tasas por pagar**, la disminución \$6.250.183, 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 los anticipos por autorretención de industria y comercio y el pasivo por este mismo concepto.

#### Nota 14. Provisiones

Provisiones	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Litigios y demandas	11.527.955	23.039.665	-11.511.710	-50%
Provisiones diversas	12.324.803	0	12.324.803	100%
<b>Total</b>	<b>\$ 23.852.758</b>	<b>\$ 23.039.665</b>	<b>\$ 813.093</b>	<b>4%</b>

#### Litigios y demandas

Durante el primer semestre de la vigencia 2023, la empresa presentó una actualización de los indicadores económicos (Índice de Precios al Consumidor -IPC- e indexación) que se aplican de acuerdo con 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	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Provisiones litigios administrativos	3.684.075	2.389.908	1.294.167	54%
Provisión litigios laborales	7.843.880	7.208.771	635.109	9%
Provisión litigios arbitrales	0	13.440.986	-13.440.986	-100%
<b>Total</b>	<b>\$ 11.527.955</b>	<b>\$23.039.665</b>	<b>\$11.511.710</b>	<b>50%</b>

Adicionalmente, 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.

La variación más relevante 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 \$14.588.957.

#### Provisiones diversas

El crecimiento por \$12.324.808 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.

Para el primer semestre de la vigencia de 2023 la empresa no presenta provisiones por reestructuración.

## Nota 15. Otros pasivos

Otros pasivos	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Otros pasivos diferidos	960.122.360	923.127.165	36.995.195	4%
Depósitos recibidos en garantía	7.246.420	11.599.030	-4.352.610	-38%
Recursos recibidos en administración	7.060.615	10.711.858	-3.651.243	-34%
Ingresos recibidos por anticipado	5.924.386	6.622.146	-697.760	-11%
<b>Total</b>	<b>\$ 980.353.781</b>	<b>\$ 952.060.199</b>	<b>\$ 28.293.582</b>	<b>3%</b>

**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 durante el primer semestre del año 2023:

Subvención	Valor a diciembre 2022	(-) Amortización por depreciación activos	(-)	(+ Recursos recibidos	Saldo a 30 de junio de 2023
			Disminución por gastos no capitalizables		
Proyecto Tranvía	388.558.209	7.979.932	0	0	380.578.277
Proyecto Metro la 80	209.436.488	0	12.279.836	63.913.181	261.069.833
Proyecto línea P	253.930.337	4.682.227	0	0	249.248.110
Proyecto línea J	30.997.120	494.891	0	0	30.502.229
Proyecto línea K	15.973.939	157.254	0	0	15.816.685
Proyecto línea L	15.536.643	431.076	0	0	15.105.567
Proyecto buses a gas	8.694.428	892.768	0	0	7.801.660
<b>Total</b>	<b>\$ 923.127.164</b>	<b>\$ 14.638.148</b>	<b>\$ 12.279.836</b>	<b>\$ 63.913.181</b>	<b>\$ 960.122.360</b>

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	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
<b>Aportes Sociales</b>	<b>150.268.618</b>	<b>150.268.618</b>	<b>0</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado del ejercicio anterior</b>	<b>-2.374.128.367</b>	<b>- 2.378.518.339</b>	<b>4.389.972</b>	<b>0%</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>102.747.915</b>	<b>5.712.270</b>	<b>97.035.645</b>	<b>1699</b>
<b>Otro resultado integral</b>	<b>-5.075.019</b>	<b>- 5.030.127</b>	<b>-44.892</b>	<b>1%</b>
Resultados método participación inv	-744.082	- 699.189	-44.893	6%
Resultados método participación inv admón	-4	- 4	0	0%
Pérdidas por planes de beneficios a empleados	-4.330.933	- 4.330.933	0	0%
<b>Total</b>	<b>-\$ 2.126.186.853</b>	<b>- \$2.227.567.577</b>	<b>\$101.380.724</b>	<b>-5%</b>

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, el valor correspondiente al cierre del año 2022 se trasladó a la cuenta de pérdidas o déficit acumulados de acuerdo con lo aprobado por la Junta de socios.

## Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias

Ingresos de actividades ordinarias	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Servicios de transporte	379.809.597	316.084.665	63.724.932	20%
Otros servicios	10.678.133	9.494.856	1.183.278	12%
Devolución, rebajas y descuentos en venta de servicios DB	-273.057	0	-273.057	100%
<b>Total</b>	<b>\$ 390.214.674</b>	<b>\$ 325.579.521</b>	<b>\$ 64.635.153</b>	<b>20%</b>

El ingreso de servicio de transporte presentó un aumento porque la afluencia a junio creció en 10.876.733 de viajes, un 7,7%, pasaron de 141.782.292 a 152.659.025 de viajes, y un cumplimiento frente a lo proyectado del 101,2%; en promedio los viajes DTL acumulados a junio crecieron en un 7,6%, 68.968 promedio, pasan de 917.805 a 986.774, lo anterior dado la recuperación de los viajes a finales del año 2022 que estuvieron por encima del millón de viajes.

El año anterior se presentó la contingencia de Acevedo del 16 al 21 de junio de 2022, que afectaron los ingresos para este periodo.

Con respecto a los mantenimientos de cables, para el primer semestre del año 2022 se había realizado el mantenimiento del cable línea L del 14 al 21 de febrero, mientras que, para este año, aún no se han realizado.

## Nota 18. Costo de venta de servicios

Costo de ventas	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Gastos de personal	83.497.273	71.567.361	11.929.912	17%
Depreciaciones, amortizaciones, provisiones y deterioros	82.667.740	75.147.836	7.519.904	10%
Mantenimiento y reparaciones	36.127.169	39.594.350	-3.467.181	-9%
Servicios	22.987.137	20.597.152	2.389.985	12%
Conducción y maniobras	21.592.535	19.808.366	1.784.169	9%
Servicios públicos	19.034.431	18.993.373	41.058	0%
Vigilancia y seguridad	13.304.839	12.141.282	1.163.557	10%
Otros gastos generales	7.706.880	5.187.246	2.519.633	49%
Seguros generales	2.913.863	8.809.274	-5.895.411	-67%
Honorarios	2.484.727	3.510.767	-1.026.040	-29%
Impuestos, contribuciones y tasas	1.973.682	2.522.609	-548.928	-22%
<b>Total</b>	<b>\$ 294.290.276</b>	<b>\$ 277.879.619</b>	<b>\$ 16.410.657</b>	<b>6%</b>

La variación de variables macroeconómicas 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 explican los ítems, que para el período reflejaron una variación significativa:

**Gastos de personal:** el crecimiento se explica principalmente por el reajuste salarial para el primer semestre del año 2023 por 13,12%, lo que conlleva a un impacto en los conceptos como prestaciones sociales, aporte al sistema de seguridad social y parafiscales.

**Depreciación, amortizaciones, provisiones y deterioro:** el semestre refleja un crecimiento en las depreciaciones por:

- Cable Picacho: postcapitalización de equipos electrónicos, electromecánicos en mayo de 2022.
- Modernización de unidades MAN: activación de las unidades U16 (febrero 2022), U09 (agosto 2022), U37, U01, U28 (octubre 2022), U24, U35 (Noviembre 2022), U02, U7 y U11, U12, U15, U17, U29, U36 y U42 activadas en el primer semestre de 2023.
- Talleres y vías de estacionamiento: activación de obra civil y equipo electromecánicos en julio de 2022 con postcapitalización a enero de 2022.



**Seguros generales:** la renovación de la póliza todo riesgo (responsabilidad civil, terrorismos, 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. Sin embargo, para el 2023 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).

**Mantenimiento y reparaciones:** la variación en este rubro se explica principalmente por:

- Mantenimiento mayor: disminuye porque para el período de 2023 no se tiene planificado intervenciones en las unidades de trenes, en el 2022 por este rubro se tenía registrado \$5.121.911.
- Mantenimiento de edificios: presentó una disminución de \$630.595 porque en el 2022 se realizaron mayores intervenciones por:
  - Correctivos por grafitis y vidrios en la estación Hospital buses.
  - Mantenimiento preventivo limpieza semanal de vías Metro en estación San Antonio A.
  - Mantenimiento preventivo limpieza de pantallas tramo Industriales - Poblado.
  - Mantenimiento preventivo limpieza de cubiertas estaciones Metro.
  - Limpieza semanal de cunetas Inter estación Envigado - Itagüí.
  - Limpieza semanal edificios, sistemas hidráulicos y bóvedas de edificios y estaciones Madera y Bello.
- Mantenimiento vehículos de pasajeros y auxiliares: presenta un aumento principalmente por la actualización de precios del contrato de mantenimiento de la flota GNV, lo que incremento el costo por kilómetro (CPK) en un 16%.

## 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 contratos que se actualizan a inicios del año con estas variables. En el siguiente cuadro se presenta el detalle:

De administración y operación	Junio 2023	Junio 2022	Dif.	Var %
Generales	19.500.563	4.652.463	14.848.100	319%
Sueldos y salarios	7.545.365	5.973.798	1.571.567	26%
Prestaciones sociales	3.783.630	2.980.717	802.913	27%
Impuestos, contribuciones y tasas	2.140.373	1.113.858	1.026.515	92%
Contribuciones efectivas	1.755.709	1.374.727	380.982	28%
Gastos de personal diversos	734.205	321.709	412.496	128%
Aportes sobre la nómina	182.629	155.167	27.462	18%
Contribuciones imputadas	14.536	12.576	1.960	16%
<b>Total</b>	<b>\$ 35.657.010</b>	<b>\$ 16.585.015</b>	<b>\$ 19.071.995</b>	<b>115%</b>

A continuación, se detalla el comportamiento de los gastos generales:

Gastos generales	Junio 2023	Junio 2022	Dif.	Var %
Seguros generales	9.717.904	44.400	9.673.503	21787%
Otros gastos generales	1.875.670	725.942	1.149.727	158%
Honorarios	1.827.789	878.913	948.876	108%
Licencias	1.786.590	834.155	952.435	114%
Servicios	1.340.341	567.151	773.190	136%
Mantenimiento y reparaciones	1.323.182	616.441	706.741	115%
viáticos y gastos de viaje	567.247	47.065	520.182	1105%
Aprendices y practicantes	481.497	386.743	94.753	25%
Vigilancia y seguridad	239.020	100.518	138.503	138%
Impresos, publicaciones, suscripciones	233.398	122.503	110.895	91%
Servicios públicos	107.925	328.632	-220.706	-67%
<b>Total</b>	<b>\$ 19.500.563</b>	<b>\$ 4.652.463</b>	<b>\$ 14.848.100</b>	<b>319%</b>

**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 las cuentas del gasto

## 19.2. Deterioro, depreciación y provisiones

Deterioro, depreciación y provisiones	Junio 2023	Junio 2022	Var.	%
Provisiones Diversas. Litigios y demandas	15.404.763	12.061.232	3.343.531	28%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	286.096	296.881	-10.786	-4%
Amortización activos intangibles	7.692	0	7.692	100%
<b>Total</b>	<b>\$ 15.698.550</b>	<b>\$ 12.358.113</b>	<b>\$ 3.340.437</b>	<b>27%</b>

**Provisión litigios y demandas,** se presenta una variación derivada del incremento en el IPC acumulado de las vigencias 2023 a 2022 de 14,47% aplicado sobre las demandas en contra con probabilidad alta bajo la metodología de la Resolución 353 de la Agencia Nacional de Defensa.

## Nota 20. Otros Ingresos

### 20.1. Ingresos por transferencias y subvenciones

El detalle de los ingresos se presenta a continuación:

	Junio 2023	Junio 2022
<b>Subvenciones</b>	<b>\$ 108.413.614</b>	<b>\$86.834.529</b>
Renta pignoradas	\$76.820.331	\$58.341.511
Suspensión Ac pago	\$1.551.330	\$10.108.656
Prestamos condonable AP	\$2.984.198	\$2.710.033
Metro de la 80	\$12.279.836	\$96.885
Tranvía	\$8.119.701	\$8.173.884
Cables	\$5.765.450	\$6.510.790
Buses a gas	\$892.769	\$892.769

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.

Adicionalmente, a partir de junio hasta diciembre de 2022, no se recibió renta de tabaco por la designación y el cambio de destinación por parte de la Gobernación. En junio de 2023 se recibieron \$4.922.198 mientras que en junio de 2022 se recibieron \$151.200. 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.

En metro de la 80 el aumento corresponde al reconocimiento del gasto por comisión de disponibilidad de los créditos del proyecto.

## 20.2. Otros ingresos.

Otros ingresos	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Financieros	45.657.737	17.966.796	27.690.941	154%
Ingreso por Diferencia en cambio	27.214.525	10.804.577	16.409.947	152%
Reversión de provisiones	14.591.670	0	14.591.670	100%
Ingresos diversos	9.552.042	8.151.613	1.400.429	17%
Reversión pérdidas por 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 partic invers. Asociadas	582.766	0	582.766	100%
<b>Total</b>	<b>\$ 100.778.909</b>	<b>\$ 36.922.987</b>	<b>\$ 63.855.922</b>	<b>173%</b>

### Financieros

Presenta el siguiente detalle:

Financieros	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Rendimiento efectivo de inversiones	32.029.278	15.403.503	16.625.775	108%
Intereses sobre depósitos en instituciones	10.391.774	1.542.875	8.848.899	574%
Rendimientos sobre recursos entregados en administración	2.598.945	453.935	2.145.010	473%
Rendimiento efectivo préstamo por cobrar	573.147	386.407	186.740	48%
Otros ingresos financieros	59.613	21.503	38.109	100%
intereses por mora	4.982	1.586	3.396	214%
Rendimientos en FIC	0	156.987	-156.987	-100%
<b>Total</b>	<b>\$ 45.657.737</b>	<b>\$ 17.966.796</b>	<b>\$ 27.690.941</b>	<b>154%</b>

- **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 \$98.000 millones de pesos y en términos de rentabilidad pasamos de tener una rentabilidad promedio mensual del 8,91% en junio 2022 a un 15,41% en junio 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 primer semestre de 2022, además la Empresa ha mejorado su liquidez, una vez superada la crisis de la pandemia.

En el siguiente cuadro se detallan los valores generados en los recursos aportados por la Empresa para los proyectos:

Recursos en administración	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Fiducia de Garantía	1.061.941	204.130	857.811	420%
Picacho	882.936	157.227	725.709	462%
Tranvía	542.316	74.599	467.718	100%
Fondo Metropolitano	111.282	15.354	95.928	625%
Bus Eléctrico	469	786	-317	-91%
Corredor La 80	0	1.839	-1.839	-100%
<b>Total</b>	<b>\$ 2.598.945</b>	<b>\$ 453.935</b>	<b>\$ 2.145.010</b>	<b>472%</b>

### Ingreso 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	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Adquisiciones bienes y servicios del exterior	18.729.193	6.605.905	12.123.287	184%
Financiamiento interno LP en préstamo por pagar	4.463.779	2.931.165	1.532.614	52%
Adquisiciones bienes y servicios nacionales	2.046.753	298.742	1.748.011	585%
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.403.304	968.201	435.103	45%
Préstamos por cobrar	554.768	0	554.768	100%
Cuentas por cobrar	16.728	564	16.164	2864%
<b>Total</b>	<b>\$ 27.214.525</b>	<b>\$ 10.804.577</b>	<b>\$ 16.409.947</b>	<b>152%</b>

### 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 \$14.588.957.

### 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	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Financieros	121.356.093	114.610.518	6.745.575	6%
Comisiones	12.212.601	0	12.212.601	100%
Gasto por Diferencia en cambio	10.709.242	6.606.944	4.102.298	62%
Gastos diversos	3.034.637	474.390	2.560.247	540%
Pérdidas método de participación patrimonial	1.027.606	925.120	102.486	11%
Pérdida participación negocio conjunto	1.039.389	0	1.039.389	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%
<b>Total</b>	<b>\$ 150.633.388</b>	<b>\$ 122.624.943</b>	<b>\$ 28.008.445</b>	<b>23%</b>

Los **gastos financieros** presentan un aumento por el incremento de las tasas de 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	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Costo efectivo Acuerdo de pago Nación	106.441.599	105.040.900	1.400.699	1%
Costo efectivo préstamos Comerciales	13.136.242	8.563.100	4.573.143	53%
Costo efectivo préstamos obligaciones leasing	1.329.920	392.871	937.049	2,385
Costo efectivo préstamos obligaciones del exterior	434.018	579.535	-145.517	-25%
Otros gastos financieros	14.313	32.841	-18.527	-56%
Pérdida valoración inversiones valor razonable	0	1.272	-1.272	-100%
<b>Total</b>	<b>\$ 121.356.093</b>	<b>\$ 114.610.518</b>	<b>\$ 6.745.575</b>	<b>6%</b>

**Comisiones**, asociado al proyecto Metro Ligero de la Av 80 por \$12.212.601.082, corresponden a la comisión de compromiso, la cual es calculada sobre el valor del crédito no desembolsado de acuerdo con el porcentaje asignado por cada acreedor

### Gasto 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	Junio 2023	Junio 2022	Var	%
Adquisición bienes y servicios exterior	4.972.960	2.681.382	2.291.578	85%
Efectivo y equivalentes al efectivo	2.537.987	496.486	2.041.501	411%
Prestamos por cobrar	1.907.263	0	1.907.263	100%
Financ interno LP préstamos x pagar	1.164.909	2.297.615	-1.132.706	-49%
Cuentas por cobrar	70.521	1.651	68.870	4171%
Adquisición de bienes y servicios nacionales	55.602	1.129.809	-1.074.208	-95%
<b>Total</b>	<b>\$ 10.709.242</b>	<b>\$ 6.606.944</b>	<b>\$ 4.102.298</b>	<b>62%</b>

## Resultado Integral

El acumulado a junio de 2023 reflejó una utilidad por \$102.747.915, superando en \$82.875.283 el resultado obtenido en igual periodo del año 2022, este crecimiento se justifica principalmente por el aumento en la afluencia de usuarios, ajuste en la tarifa y el aumento de los otros ingresos no operacionales.

## 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
<b>Total</b>	<b>\$ 116.902.342</b>

### 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
<b>Total</b>	<b>\$ 261.160.466</b>

### 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	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Litigios administrativos	37.835.987	35.644.113	2.191.874	6%
Litigios civiles	158.246	149.079	9.167	6%
<b>Total</b>	<b>\$ 37.994.233</b>	<b>\$ 35.793.192</b>	<b>\$ 2.201.041</b>	<b>6%</b>

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 \$253.326.504. A continuación, el detalle:

Pasivos contingentes	Junio 2023	Diciembre 2022	Var	%
Litigios administrativos	50.474.187	39.513.458	10.960.729	28%
Provisión litigios laborales	8.506	229.593	-221.087	-96%
<b>Total</b>	<b>\$ 50.482.693</b>	<b>\$ 39.743.051</b>	<b>\$ 7.572.435</b>	<b>19%</b>

### Nota 23. Eventos subsecuentes

Entre el 30 de junio y el 8 de agosto 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 junio de 2023 y a nivel de transacciones de resultados al segundo semestre del año.

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



Transacciones a 30 de junio de 2023				2023			
Tipo de Relación	Saldo de la Inversión	Cuenta por cobrar	Cuenta por pagar	Servicios Prestados	Ingresos Financieros	Ingreso por Transferencias	Gastos Financieros
<b>ASOCIADAS</b>							
Metroplús S.A.	582.766						
Promotora Ferrocarril de Antioquia	1.050.933		208.969				
EOMMT S.A.S	645.079	10.595.179			156.393		
<b>NEGOCIOS CONJUNTOS-</b>							
Super APP Davivienda	1.393.845						
<b>CONTROLADORAS</b>							
Distrito Especial de CTI Medellín		90.510.834		61.840.110		60.387.741	
Departamento de Antioquia						23.251.881	
<b>ENTIDADES RELACIONADAS DE GOBIERNO</b>							
Gobierno Nacional Dirección de crédito Público			6.187.350.264				106.441.599
<b>Total</b>	<b>\$ 3.672.624</b>	<b>\$ 101.106.013</b>	<b>\$ 6.187.559.232</b>	<b>\$ 61.840.110</b>	<b>\$ 156.393</b>	<b>\$ 83.639.623</b>	<b>\$ 106.441.599</b>
Corriente		\$ 101.106.013					
No Corriente	\$ 3.672.624		\$ 6.187.559.232				

A nivel de cuentas de balance del activo el saldo más representativo está compuesto por la cuenta por cobrar 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 6.187.350.264 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.

Con relación a transacciones del resultado en el primer trimestre de la vigencia 2023 la empresa recibió bajo Subvención \$83.639.623 por concepto de rentas de tabaco y gasolina para el cumplimiento del acuerdo de pago.

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.