



**METRO DE BOGOTÁ S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Periodos Contables Terminados a 31/03/2025 y 31/03/2024**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

Cuenta	31-mar-25	31-mar-24	Cuenta	Descripción	31-mar-25	31-mar-24	
<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo</b>			<b>Cuentas por pagar</b>				
	<b>3.576.737.175.090</b>	<b>3.230.416.065.061</b>			<b>36.139.137.009</b>	<b>27.484.243.219</b>	
1105	Caja	7.650.000	118.417.000				
1110	Depositos en instituciones financieras	38.535.742.851	25.643.029.423	2401	Adquisición de bienes y servicios nacionales	4.479.267.880	2.372.562.052
19080101	Depositos Segunda Línea del Metro de Bogotá	1.737.780.720.954	1.703.350.996.361	2407	Recursos a favor de Terceros	7.574.141.421	10.696.942.463
190803	Encargo Fiduciario - Fiducia en administración	1.250.595.414.265	1.221.657.150.188	2424	Descuentos de nomina	9.458.191	7.344.878
1989	Recursos de la entidad concedente en patrimonios autónomos constituidos por concesionarios privados	549.817.647.020	279.646.472.089	2436	Retención en la fuente e impuesto de timbre	951.464.773	810.776.326
<b>Inversiones e instrumentos derivados</b>			2440	Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	15.745.837.000	5.790.767.000	
1223	Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	644.675.449.100	255.459.955.097	2490	Otras cuentas por pagar	7.378.967.744	7.805.850.500
<b>Cuentas por cobrar</b>			2511	Beneficios a empleados	<b>8.517.159.675</b>	<b>7.121.627.851</b>	
	<b>1.150.203</b>	<b>12.034.809</b>		Beneficios a empleados a corto plazo	8.517.159.675	7.121.627.851	
1384	Otras cuentas por cobrar	1.270.372	15.154.223	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>			
1385	Cuentas por cobrar difícil recaudo	12.612.009	11.618.319		<b>44.656.296.684</b>	<b>34.605.871.070</b>	
1386	Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(12.732.178)	(14.737.733)	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>Otros derechos y garantías</b>				<b>Préstamos por Pagar</b>	<b>289.250.150.000</b>	<b>261.800.000</b>	
1905	Bienes y servicios pagados por anticipado	16.249.652.728	77.956.173.359	2317	Financiamiento Externo de Largo Plazo	289.250.150.000	261.800.000
1906	Avances y anticipos entregados	2.829.275	0	<b>Otros Pasivos Diferidos</b>			
1907	Anticipos o saldos a favor por impuestos o contribuciones	3.065.458.325	563.402.187		<b>494.268.037.134</b>	<b>256.425.411.501</b>	
19080103	Recursos entregados en administración - Convenios	23.876.990.928	56.019.902.765	2990	Ingreso diferido por concesiones - concedente	494.268.037.134	256.425.411.501
1986	Activos Diferidos	18.794.333	22.115.865	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>					<b>783.518.187.134</b>	<b>256.687.211.501</b>	
	<b>4.264.627.499.982</b>	<b>3.620.449.649.143</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>828.174.483.818</b>	<b>291.293.082.571</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Propiedad, planta y equipo</b>			<b>Patrimonio institucional</b>				
	<b>3.541.848.356.381</b>	<b>2.535.961.109.928</b>					
1605	Terrenos	40.095.463.740	824.472.274.754	3204	Capital suscrito y pagado	4.000.000.000	4.000.000.000
1615	Otras construcciones en curso	2.427.927.992.339	1.504.706.849.625	321501	Reserva Legal	2.000.000.000	2.000.000.000
1655	Maquinaria y equipo	9.981.429	9.981.429	321503	Reserva Especial	6.662.414.112.728	5.690.915.983.718
1660	Equipo Médico y Científico	860.000	860.000	3225	Utilidades o excedentes acumulados	44.888.795.863	32.346.528.795
1665	Muebles, Enseres y Equipos de oficina	10.915.953	10.915.953	<b>Utilidad o Perdida del ejercicio</b>			
1670	Equipos de comunicación y computación	383.572.757	322.779.827		<b>265.035.295.327</b>	<b>135.867.348.657</b>	
1675	Equipos de transporte, tracción y elevación	275.521.776	275.521.776	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>			
1683	PPYE en Concesión - Terrenos	1.073.540.323.757	206.495.187.411		<b>6.978.338.203.918</b>	<b>5.865.129.861.170</b>	
1685	Depreciación acum. Prop, planta y eq. (CR)	(396.275.370)	(333.260.847)	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			
<b>Otros activos</b>					<b>7.806.512.687.736</b>	<b>6.156.422.943.741</b>	
	<b>36.831.373</b>	<b>12.184.670</b>	<b>Cuentas de orden acreedoras</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
1970	Activos intangibles	37.938.228	573.869.964	91	Pasivos Contingentes	3.269.087.114.856	627.672.956.482
1975	Amortización acumulada de activos intangibles (CR)	(1.106.855)	(561.685.294)	93	Cuentas acreedoras de control	133.047.748.176.960	133.887.624.604.452
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>				99	Acreedoras de control por contra (DB)	-136.316.835.291.816	-134.515.297.560.934
	<b>3.541.885.187.754</b>	<b>2.535.973.294.598</b>	<b>TOTAL ACTIVO</b>				
	<b>7.806.512.687.736</b>	<b>6.156.422.943.741</b>	<b>Cuentas de orden deudoras</b>				
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + Cuentas de orden deudoras</b>				
83	Deudoras de control	59.812.848.570.605	57.592.504.984.399	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>			<b>7.806.512.687.736</b>
89	Deudoras de control por contra (CR)	-59.812.848.570.605	-57.592.504.984.399	<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO + Cuentas de orden deudoras</b>			<b>6.156.422.943.741</b>

\_\_\_\_\_  
**JOSÉ LEONIDAS NARVÁEZ MORALES**  
Gerente General  
CC 10.533.298

\_\_\_\_\_  
**CLAUDIA MARCELA GALVIS RUSSI**  
Gerente Financiera (e)  
CC 52.347.550

\_\_\_\_\_  
**CAROLINA OLARTE CASTELLANOS**  
Contadora  
CC 52.962.869  
TP 124.854 -T

\_\_\_\_\_  
**JENNY KARINA MISE OLIVERA**  
Revisora Fiscal - BDO Audit S.A.S BIC  
CC 1.026.553.010  
TP 158.502 -T  
(Ver mi certificación adjunta emitida el  
28 de abril de 2025)

**METRO DE BOGOTÁ S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Periodos contables terminados el 31/03/2025 y 31/03/2024  
 (Cifras expresadas en pesos colombianos)

Cuenta	31-mar-25	31-mar-24
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>		
<b>Venta de Servicios</b>		
4390 Otros Servicios - Publicidad (Explotación Comercial)	0	60.000.000
<b>Transferencias y Subvenciones</b>		
4430 Bienes, derechos y recursos en efectivo recibidos de entidades de gobierno	273.185.337.741	150.265.297.138
<b>(1) Total Ingresos Operacionales</b>	<b>273.185.337.741</b>	<b>150.325.297.138</b>
<b>MENOS: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>		
<b>Administración y operación</b>		
5101 Sueldos y salarios	6.944.297.599	5.958.775.162
5102 Contribuciones imputadas	42.371.075	14.203.650
5103 Contribuciones efectivas	2.012.744.900	1.732.583.100
5104 Aportes sobre la nómina	210.727.200	209.356.000
5107 Prestaciones sociales	5.309.795.128	4.682.438.408
5108 Gastos de personal diversos	270.871.165	52.265.425
5111 Generales	7.807.092.259	7.418.354.999
5120 Impuestos, contribuciones y tasas	202.893.395	161.645.165
<b>Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones</b>	<b>25.330.748</b>	<b>20.339.769</b>
5347 Deterioro de cuentas por cobrar	116.443	2.732.184
5360 Depreciación acumulada Propiedades, planta y equipo	24.248.788	17.282.216
5366 Amortización de activos intangibles	965.517	325.369
<b>Otros gastos operacionales</b>	<b>2.202.937.031</b>	<b>2.070.335.806</b>
5802 Comisiones de servicios financieros	2.202.937.031	2.070.335.806
<b>(2) Total gastos de administración, de operación y otros gastos operacionales</b>	<b>25.029.060.500</b>	<b>22.320.297.484</b>
<b>(3) RESULTADO OPERACIONAL (1-2)</b>	<b>248.156.277.241</b>	<b>128.004.999.654</b>
<b>MAS: INGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
4802 Financieros	12.368.249.464	7.858.248.592
4806 Ajuste por diferencia en cambio	4.530.492.184	2.116.318
4808 Ingresos diversos	2.433	10.506.981
<b>(4) Total Ingresos no operacionales</b>	<b>16.898.744.081</b>	<b>7.870.871.891</b>
<b>MENOS: EGRESOS NO OPERACIONALES</b>		
5803 Ajuste por diferencia en cambio	11.560.076	0
5804 Gastos Financieros - Administración y emisión de Títulos	8.164.237	8.520.297
5890 Gastos diversos	1.682	2.591
<b>(5) Otros Gastos</b>	<b>19.725.995</b>	<b>8.522.888</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (3+4-5)</b>	<b>265.035.295.327</b>	<b>135.867.348.657</b>
5821 Impuesto a las ganancias corriente	0	0
<b>(I) RESULTADO NETO</b>	<b>265.035.295.327</b>	<b>135.867.348.657</b>
<b>(II) OTRO RESULTADO INTEGRAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>265.035.295.327</b>	<b>135.867.348.657</b>

**JOSÉ LEONIDAS NARVÁEZ MORALES**  
 Gerente General  
 CC 10.533.298

**CLAUDIA MARCELA GALVIS RUSSI**  
 Gerente Financiera (e)  
 CC 52.347.550

**CAROLINA OLARTE CASTELLANOS**  
 Contadora  
 CC 52.962.869  
 TP 124.854 -T

**JENNY KARINA MISE OLIVERA**  
 Revisora Fiscal - BDO Audit S.A.S BIC  
 CC 1.026.553.010  
 TP 158.502 -T  
 (Ver mi certificación adjunta emitida el  
 28 de abril de 2025)



**METRO DE BOGOTÁ S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Periodos contables terminados al 31 de Marzo de 2025 y 2024**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	Capital autorizado	Capital por suscribir (DB)	Capital pagado	Reserva legal	Reserva Especial	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de marzo de 2023</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>-4.000.000.000</b>	<b>4.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000</b>	<b>4.847.791.171.151</b>	<b>57.437.867.559</b>	<b>199.531.080.784</b>	<b>5.110.760.119.494</b>
Resultado del ejercicio 31 Diciembre 2023	0	0	0	0	0	0	619.401.031.658	619.401.031.658
Apropiación Resultado vigencia 2023	0	0	0	0	0	818.932.112.441	-818.932.112.441	0
Ajuste a Resultados de Ejercicios anteriores (Corrección de errores no materiales)	0	0	0	0	0	-898.638.639	0	-898.638.639
Apropiación de Reserva Especial 2023	0	0	0	0	843.124.812.566	-843.124.812.566	0	0
Resultado del ejercicio 31 Marzo 2024	0	0	0	0	0	0	135.867.348.657	135.867.348.657
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>-4.000.000.000</b>	<b>4.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000</b>	<b>5.690.915.983.718</b>	<b>32.346.528.795</b>	<b>135.867.348.657</b>	<b>5.865.129.861.170</b>
Resultado del ejercicio 31 Diciembre 2024	0	0	0	0	0	0	848.172.327.738	848.172.327.738
Apropiación Resultado vigencia 2024	0	0	0	0	0	984.039.676.396	-984.039.676.396	0
Ajuste a Resultados de Ejercicios anteriores (Ajuste por estimación de vida útil activos)	0	0	0	0	0	719.683	0	719.683
Apropiación de Reserva Especial 2024	0	0	0	0	971.498.129.010	-971.498.129.010	0	0
Resultado del ejercicio 31 de marzo 2025	0	0	0	0	0	0	265.035.295.327	265.035.295.327
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>	<b>8.000.000.000</b>	<b>-4.000.000.000</b>	<b>4.000.000.000</b>	<b>2.000.000.000</b>	<b>6.662.414.112.728</b>	<b>44.888.795.863</b>	<b>265.035.295.327</b>	<b>6.978.338.203.918</b>

**JOSÉ LEONIDAS NARVÁEZ MORALES**

Gerente General  
CC 10.533.298

**CLAUDIA MARCELA GALVIS RUSSI**

Gerente Financiera (e)  
CC 52.347.550

**CAROLINA OLARTE CASTELLANOS**

Contadora  
CC 52.962.869  
TP 124.854 -T

**JENNY KARINA MISE OLIVERA**

Revisora Fiscal - BDO Audit S.A.S BIC  
CC 1.026.553.010  
TP 158.502 -T

(Ver mi certificación adjunta emitida el 28 de abril de 2025)



**METRO DE BOGOTÁ S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL**  
**Periodos contables terminados el 31/03/2025 y 31/03/2024**  
**(Cifras expresadas en pesos colombianos)**

	31-mar-25	31-mar-24
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Venta de Bienes - Explotación Comercial Cto Concesión 163 de 2019	0	60.000.000
Bienes, derechos y recursos en efectivo recibidos de entidades de gobierno (Funcionamiento)	23.786.955.000	13.333.000.000
Bienes, derechos y recursos en efectivo recibidos de entidades de gobierno (Cofinanciamiento PLMB)	529.859.592.476	136.932.297.138
Recibido por recobros de incapacidades	41.042.242	76.869.295
Recibido otros ingresos	382.403.616	46.355.354
Pago adquisición de bienes y servicios	-1.142.644.211	-678.073.750
Pago cuentas por pagar proyectos de Inversión	-154.265.842.121	-92.323.427.039
Pago descuentos nomina	-1.576.522.405	-1.212.129.647
Pago por retenciones en la fuente y estampillas	-3.143.063.000	-3.098.462.000
Pago retenciones practicadas rendimientos	-6.670.344	-9.607.285
Pago impuestos y tasas	-870.115.000	-295.258.904
Pago viáticos y gastos de viaje	-37.524.722	-3.238.276
Pago por seguros	0	-2.904.500
Pago por aportes parafiscales	-210.727.200	-209.356.000
Pago servicios públicos	-29.693.482	-21.849.990
Pago por comisiones	-2.199.037.031	-2.070.335.806
Pago por honorarios	-13.272.871.284	-8.655.191.917
Pagos de arrendamientos	-1.044.054.564	-782.429.934
Pago por beneficio a empleados	-13.027.646.847	-11.599.508.525
Pago gravamen a los movimientos financieros	-85.000.994	-78.878.101
Pagos amigable composición (Patrimonio Autonomo)	-227.375.797	-356.333.489
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>362.931.204.332</b>	<b>29.051.536.624</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Recibido por rendimientos financieros (Transferencias ordinarias)	95.290.737	137.246.957
Recibido por rendimientos financieros (Cuentas de empréstitos)	813.621.035	0
Recibido por rendimientos financieros pdtes por reintegrar (SHD y MHCP)	6.306.914.564	10.671.749.870
Recibido por rendimientos financieros Patrimonio Autónomo (Concesión)	11.459.337.694	7.721.001.635
Reintegro de rendimientos financieros EF- (SHD-MHCP) (Diciembre 2024)	-5.877.349.938	-6.694.373.684
Pago por adquisición de propiedades, planta y equipo	0	-75.475.912
Vencimiento de Inversiones de Administración de Liquidez a Valor de Mercado CDT	0	391.759.700.000
Devolución Rendimientos a SDH Inversiones de Administración de Liquidez CDT	0	-21.759.700.000
Inversiones de Administración de Liquidez a Costo Amortizado CDTs	-150.000.000.000	0
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(137.202.185.908)</b>	<b>381.760.148.866</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Recibido por prestamo Banca Multilateral BIRF 8901-CO	145.046.300.000	-8.520.297
Recibido por prestamo Banca Multilateral BID 4572/OC-CO	143.942.050.000	0
Pago intereses por prestamo Banca Multilateral BIRF 8901-CO	-8.164.237	0
Partidas por diferencia en cambio Efectivo y Equivalentes Empréstitos	4.491.550.000,00	0
<b>FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>293.471.735.763</b>	<b>-8.520.297</b>
<b>AUMENTO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>519.200.754.188</b>	<b>410.803.165.193</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>3.057.536.420.902</b>	<b>2.819.612.899.869</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>3.576.737.175.090</b>	<b>3.230.416.065.061</b>
Efectivo disponible	38.543.392.851	25.761.446.423
Efectivo entregado en administración DDT - Encargo Fiduciario	2.988.376.135.219	2.925.008.146.549
Efectivo en Patrimonios Autónomos constituidos por el concesionario	549.817.647.020	279.646.472.089
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>3.576.737.175.090</b>	<b>3.230.416.065.061</b>

JOSÉ LEONIDAS NARVÁEZ MORALES  
Gerente General  
CC 10.533.298

CLAUDIA MARCELA GALVIS RUSSI  
Gerente Financiera (e)  
CC 52.347.550

CAROLINA OLARTE CASTELLANOS  
Contadora  
CC 52.962.869  
TP 124.854 -T

JENNY KARINA MISE OLIVERA  
Revisora Fiscal - BDO Audit S.A.S BIC  
CC 1.026.553.010  
TP 158.502 -T  
(Ver mi certificación adjunta emitida el  
28 de abril de 2025)



## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**MARCO NORMATIVO PARA EMPRESAS QUE NO COTIZAN EN  
EL MERCADO DE VALORES Y QUE NO CAPTAN NI  
ADMINISTRAN AHORRO AL PÚBLICO**

**PERIODO TERMINADO 31 MARZO DE 2025  
CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS**



**METRO  
BOGOTÁ**

## Contenido

NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL AFECTIVO .....	4
Composición .....	4
1.1.    Caja .....	4
1.2.    Depósitos en instituciones financieras .....	5
1.3.    Equivalentes al efectivo .....	5
NOTA 2. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS .....	12
Composición .....	12
2.1.    Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado .....	12
NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR .....	13
Composición .....	13
3.1.    Otras cuentas por cobrar .....	13
3.2.    Cuentas por Cobrar de difícil recaudo .....	14
3.3.    Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar.....	15
NOTA 4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO .....	15
Composición .....	15
4.1.    Detalle saldos y movimientos PPE – Muebles.....	16
4.2.    Detalle saldos y movimientos PPE – Inmuebles .....	18
4.3.    Construcciones en curso.....	21
NOTA 5. ACTIVOS INTANGIBLES .....	25
Composición .....	25
5.1.    Detalle saldos y movimientos .....	25
NOTA 6. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS.....	25
Composición .....	26
Generalidades.....	26
6.1.    Desglose – Subcuentas otros.....	26
NOTA 7. PRESTAMOS POR PAGAR.....	31
Composición .....	31
7.1.    Financiamiento externo de largo plazo .....	31
NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR.....	32
Composición .....	32

NOTA 9. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS .....	34
Composición .....	34
9.1.    Beneficios a los empleados a corto plazo.....	35
NOTA 10. OTROS PASIVOS .....	35
Composición .....	35
NOTA 11. CUENTAS DE ORDEN .....	36
11.1.    Cuentas de orden deudoras .....	36
11.2.    Cuentas de orden acreedoras.....	40
NOTA 12. PATRIMONIO.....	46
Composición .....	46
12.1.    Otro resultado integral (ORI) del periodo.....	48
NOTA 13. INGRESOS .....	48
Composición .....	48
13.1.    Ingresos de transacciones sin contraprestación.....	48
13.2.    Ingresos de transacciones con contraprestación.....	50
NOTA 14. GASTOS .....	50
Composición .....	50
14.1.    Gastos de administración, de operación y de ventas.....	50
14.2.    Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones.....	55
14.3.    Otros gastos.....	55

## EMPRESA METRO DE BOGOTÁ S.A. (Expresados en pesos colombianos)

### NOTA 1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL AFECTIVO

#### Composición

El grupo del efectivo y equivalentes al efectivo comprende los recursos que se mantienen con una disponibilidad inmediata en caja, cuentas de ahorro y cuentas corrientes disponibles para el uso de la empresa, así como los recursos entregados en administración que se encuentran a disposición de la empresa para atender sus obligaciones de pago.

La composición del efectivo y equivalente al efectivo al final del período es la siguiente:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>3.576.737.175.090</b>	<b>3.230.416.065.061</b>	<b>346.321.110.029</b>
Caja	7.650.000	118.417.000	(110.767.000)
Depósitos en instituciones financieras	38.535.742.851	25.643.029.423	12.892.713.428
Recursos entregados en administración - Deposito L2MB	1.737.780.720.954	1.703.350.996.361	34.429.724.593
Recursos entregados en administración - Encargo F. PLMB	1.250.595.414.265	1.221.657.150.188	28.938.264.077
Recursos de la entidad concedente en Patrimonios Autónomos constituidos por los concesionarios	549.817.647.020	279.646.472.089	270.171.174.931

Los recursos entregados en administración como también los recursos de la entidad concedente en Patrimonios Autónomos son recursos en equivalentes al efectivo disponibles para el pago de obligaciones.

#### 1.1. Caja

Corresponde a la constitución de las cajas menores para la vigencia 2025. Para la ejecución de los gastos realizados por este medio, la EMB constituyó dos (2) cajas menores: (1) a través de la Resolución 004 de 2025 se constituye la caja menor de funcionamiento por el monto de \$2.650.000 la cual está a cargo de la Gerencia Administrativa y de Abastecimiento, y (2) a través de la Resolución 013 de 2025 se constituye la caja menor de la Subgerencia de Gestión Predial por el monto de \$5.000.000.

Respecto a 2024, se presenta una disminución de 94% debido a los gastos ejecutados en la caja menor de la Subgerencia de Gestión Predial relacionadas con la adquisición predial.

## 1.2. Depósitos en instituciones financieras

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN	RENTABILIDAD CIERRE 2025 (Vr Inter_Recib)	% TASA PROMEDIO
<b>DEPÓSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>38.535.742.851</b>	<b>25.643.029.423</b>	<b>12.892.713.428</b>	<b>95.290.685</b>	<b>6,78%</b>
Cuenta corriente	38.535.742.851	25.643.029.423	12.892.713.428	95.290.685	6,78%

Corresponde al efectivo disponible en la Institución Financiera Davivienda cuenta corriente terminada en 6749. El saldo de la cuenta está compuesto, por: el capital pagado por los accionistas de la EMB S.A, los excedentes disponibles de los recursos ordinarios girados por el Distrito Capital para el pago de obligaciones de funcionamiento, y la capitalización de rendimientos financieros de la parte correspondiente al capital pagado.

El monto de los rendimientos generados por los aportes de capital durante el 2025 equivale a \$95.290.685 y la rentabilidad promedio corresponde a una tasa IBR de 6,78%. En cuanto a los rendimientos generados de los aportes ordinarios del Distrito durante 2025, corresponden a \$498.925.504,23 los cuales son reintegrados a la Dirección Distrital de Tesorería de conformidad con el Decreto 662 de 2018, una vez descontados los conceptos de retención en la fuente y el GMF que genera esta transacción.

Respecto a 2024 hay un aumento de 50% relacionados con el monto recibido de transferencias ordinarias del Distrito destinadas a ejecutar los gastos relacionados con la extensión de la primera línea.

## 1.3. Equivalentes al efectivo

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>3.538.193.782.239</b>	<b>3.204.654.618.638</b>	<b>333.539.163.601</b>
En Administración - Aportes Convenio Cofinanciación L2MB	1.737.780.720.954	1.703.350.996.361	34.429.724.593
Encargo Fiduciario - Fiducia de administración y pagos PLMB	1.250.595.414.265	1.221.657.150.188	28.938.264.077
Recursos de la entidad concedente en Patrimonios Autónomos constituidos por los concesionarios	549.817.647.020	279.646.472.089	270.171.174.931

➤ **En Administración – Aportes Convenio Cofinanciación Segunda Línea Metro de Bogotá**

Los recursos reflejados en la cuenta corresponden al saldo pendiente de ejecutar del aporte del Distrito realizado en cumplimiento de la cláusula 2.3 del Convenio de Cofinanciación para el “*Diseño, construcción y puesta en operación de la Línea 2 del Metro de Bogotá, incluidas sus obras complementarias*”. La administración de estos recursos está bajo la administración de la Dirección Distrital de Tesorería de la Secretaría Distrital de Hacienda – SDH-DDT mediante la suscripción del *Convenio para la Administración Tesoral de Recursos*.

Estos recursos están disponibles bajo un concepto de depósito en el grupo de Fondo de Terceros con una cuenta contable que permita la diferenciación contable y tesoral de los recursos administrados. En consecuencia, en este depósito se registrarán los recursos correspondientes a los aportes del Distrito realizara con cargo al Convenio de Cofinanciación y las instrucciones de giro con cargo a los recursos allí depositados. Respecto al 2024, se presenta un aumento de 2% atribuido a la indexación de los aportes de cofinanciación de 2022, ajustados en 2024.

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>EN ADMINISTRACIÓN - APORTES CONVENIO COFINANCIACIÓN L2MB</b>	<b>1.737.780.720.954</b>	<b>1.703.350.996.361</b>	<b>34.429.724.593</b>
En Administración - Aportes Convenio Cofinanciación L2MB	1.737.780.720.954	1.703.350.996.361	34.429.724.593

➤ **Encargo Fiduciario – Fiducia de administración y pagos Primera Línea Metro de Bogotá**

Corresponde a recursos entregados en administración en cumplimiento de la cláusula 2.3 del Convenio Nación-Distrito como aporte de cofinanciación del proyecto que tiene como objeto la construcción de la Primera Línea del Metro de Bogotá – PLMB Tramo 1. Los recursos se encuentran depositados en cuentas bancarias y son de destinación específica teniendo en cuenta que la utilización de los recursos es para el cumplimiento de las obligaciones originadas en desarrollo de la ejecución del proyecto PLMB – Tramo 1.

Estos recursos se encuentran administrados bajo la modalidad de contrato de encargo fiduciario suscrito con la Fiduciaria Bancolombia S.A., mediante el Contrato 119 del 2019 y se reconocen en la cuenta contable 19 Otros activos, Subcuenta 190803 Encargo Fiduciario – Fiducia en Administración.

A continuación, se detalla el saldo de las cuentas que conforman el encargo fiduciario, las cuales se desagregan por fuente (Distrito – Nación).

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>ENCARGO FIDUCIARIO - FIDUCIA DE ADMINISTRACIÓN Y PAGOS</b>	<b>1.250.595.414.265</b>	<b>1.221.657.150.188</b>	<b>(118.166.455.277)</b>
<b>Encargo Fiduciario - Recursos Distrito</b>	<b>496.956.059.307</b>	<b>982.309.324.934</b>	<b>(485.353.265.627)</b>
Banco Bancolombia 3671	268	0	268
Banco Bogotá 8344	1.244.525.179	1.795.576.487	(551.051.308)
Banco de Occidente 4868	215.999.340.240	316.842.583.281	(100.843.243.041)
Banco Davivienda 0588	206.220.415.661	0	206.220.415.661
Banco GNB Sudameris 0240	219.281.676	319.064	218.962.612
Banco Santander 5948	55.188.740.948	325.625.038.912	(270.436.297.964)
Banco Mi Banco Colombia 7328	9.908.456.891	10.050.425.404	(141.968.513)
Banco Scotiabank Colpatria 1304	0	0	0
Banco BBVA EF PLMB 0187	15.618	327.995.381.786	(327.995.366.168)
Banco de Occidente EF Otros Ingresos DC 2950	8.175.282.826	0	8.175.282.826
<b>Encargo Fiduciario - Recursos Nación</b>	<b>459.345.829.573</b>	<b>239.347.823.178</b>	<b>219.998.006.395</b>
Banco de Bogotá 8278	289.287.595.715	71.599.166.258	217.688.429.457
Banco Bancolombia 4473	170.058.233.858	167.748.656.920	2.309.576.938
<b>Encargo Fiduciario - Cuenta de Control</b>	<b>4.350</b>	<b>2.076</b>	<b>2.274</b>
Banco de Bogotá 5973	4.350	2.076	2.274
<b>Cuenta de Compensación Banco de la Republica</b>	<b>294.293.521.035</b>	<b>0</b>	<b>147.188.801.681</b>
Citibank EEUU BID 3987	147.188.801.681	0	147.188.801.681
Citibank EEUU BIRF 4007	147.104.719.354	0	

\* La tabla refleja las cuentas que poseen saldo y que son comparativas respecto a 2024.

Los rendimientos financieros generados en las cuentas del encargo fiduciario se reintegran a la Nación y al Distrito mensualmente, conforme a los Decretos 1853 de 2015 y 662 de 2018 respectivamente.

La cuenta 1.9.08.03 presentó una disminución de 10% respecto al año 2024 atribuible a pagos del proyecto PLMB.

#### ➤ **Recursos de la entidad concedente en Patrimonios Autónomos constituidos por los concesionarios**

El equivalente al efectivo de estos recursos se origina de la estructuración financiera y legal del contrato de concesión 163 de 2019 el cual concibió la creación de un Patrimonio Autónomo, como mecanismo idóneo para el manejo administrativo, financiero y contable de los recursos relacionados con dicho contrato.

Este Patrimonio Autónomo, cuenta con dos cuentas principales: i) la Cuenta Proyecto, de la cual es beneficiario la empresa Metro Línea 1 S.A.S. (El concesionario) y ii) la Cuenta EMB, de la cual es beneficiaria la Empresa Metro de Bogotá S.A (El concedente) Dentro de la Cuenta EMB se conciben varias subcuentas,

cuyas instrucciones para el retiro de recursos deberán ser autorizadas por la Empresa Metro de Bogotá.

Estas subcuentas son:

- a) Subcuenta Aportes EMB
- b) Subcuenta Amigable Composición
- c) Subcuenta Excedentes EMB
- d) Subcuenta Obras Menores
- e) Subcuenta de Compensación
- f) Subcuenta TPE

Dentro de las obligaciones establecidas en el Contrato 163 de 2019 existen algunas situaciones puntuales en las que el Concesionario deberá realizar transferencias de dinero a alguna de las subcuentas de EMB. Resaltando las siguientes:

- I. **Subcuenta amigable composición:** anualmente, se deberá girar por parte del concesionario los recursos establecidos en el numeral 5.2 (g) (iii). Esto, para atender los honorarios y demás gastos del mecanismo de amigables componedores, que se tengan en función de dirimir cualquier diferencia entre las partes del contrato de concesión, u otra instancia mayor, como puede ser un tribunal de arbitramento.
- II. **Subcuenta Excedentes EMB:** La Subcuenta Excedentes EMB de la Cuenta EMB se creará con la suscripción del Contrato de Fiducia Mercantil y se fondeará con: i) los excedentes o remanentes de otras subcuentas de la Cuenta EMB, según corresponda, ii) con el sesenta por ciento (60%) de los Ingresos por Explotación Comercial, y con los demás recursos que, de conformidad con este Contrato, deban ser trasladados a la Subcuenta Excedentes EMB.

Dentro del contrato, se establece que el Concesionario debe asumir los valores establecidos en el numeral 1.34 (a) (i) y (ii) como comisiones de éxito, y girarlos a los Estructuradores Financiero y Legal respectivamente. Sin embargo, en el caso que los Estructuradores no tuvieran derecho al valor máximo contemplado en ese acápite del contrato, el Concesionario debe transferir la diferencia a la Subcuenta Excedentes EMB, según lo establecido en el numeral 2.4 (b) (v). Estos valores son calculados en función al número de proponentes que se presentaron en el proceso de licitación correspondiente.

Los recursos disponibles en la Subcuenta Excedentes EMB se destinarán conforme lo instruya la EMB mediante Notificación a la Fiduciaria, a cubrir los siguientes gastos que se generen a cargo de la EMB para atender la finalidad prevista en la Sección 23.2 del contrato: i) atender los riesgos que se encuentran a cargo de la EMB, en los términos dispuestos en presente Contrato, ii) el pago de Obras Menores cuando

los recursos de la Subcuenta Obras Menores sean insuficientes y iii) cualquier otra finalidad del Proyecto, incluido el pago parcial de cualquiera de los componentes de la Retribución del Concesionario.

- III. **Subcuenta Obras Menores:** Se crea con la suscripción del Contrato de Fiducia Mercantil y se fondeará con los rendimientos financieros de todas las subcuentas de la Cuenta EMB, con excepción de la Subcuenta de Compensación cuyos rendimientos acrecerán esta última subcuenta. Los recursos disponibles en la Subcuenta Obras Menores se destinarán conforme lo instruya la EMB mediante Notificación a la Fiduciaria, a cubrir los gastos que se generen a cargo de la EMB para atender la finalidad prevista en la Sección 23.2 de este Contrato. Los rendimientos de las operaciones de tesorería que se efectúen con cargo a los recursos de esta subcuenta acrecerán la subcuenta. En caso de liquidación los recursos disponibles en esta subcuenta pertenecerán a la EMB.
- IV. **Ingresos por explotación comercial:** Conforme al numeral 1.112 y 3.3 del Contrato de Concesión establece que la EMB, tendrá derecho al 60% de los ingresos provenientes por actividades de explotación comercial, los cuales se consignarán mensualmente en la subcuenta excedentes EMB. El Concesionario tendrá derecho sobre el 40% restante de los ingresos provenientes de actividades por explotación comercial.
- V. **Subcuenta TPE:** Corresponde al valor cancelado por la EMB por concepto de TPES de acuerdo con la amortización establecida en numeral 2.2 literal (b) del apéndice financiero 3 del contrato de concesión 163 de 2019.

A continuación, se detalla el saldo de las cuentas que conforman el Recursos de la entidad concedente en Patrimonios Autónomos constituidos por los concesionarios

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>RECURSOS DE LA ENTIDAD CONCEDENTE EN PATRIMONIOS AUTÓNOMOS CONSTITUIDOS POR LOS CONCESIONARIOS</b>	<b>549.817.647.020</b>	<b>279.646.472.089</b>	<b>270.171.174.931</b>
Subcuenta aportes EMB 9971	1	1	0
Subcuenta Amigable Composición Bancol. 9989	854.207.177	973.949.725	(119.742.548)
Subcuenta Excedentes EMB Bancolombia 9997	1.628.775.741	2.236.299.107	(607.523.366)
Subcuenta Obras Menores Bancolombia 0006	50.385.090.354	18.647.769.200	31.737.321.154
Subcuenta TPE	496.949.573.747	257.788.454.056	239.161.119.691

Respecto al 2024 la cuenta 1.9.89.01 presenta un aumento del 97% el cual obedece al valor cancelado por la EMB por concepto de TPES de acuerdo con la amortización establecida en numeral 2.2 literal (b) del apéndice financiero 3 que hace parte del contrato de concesión 163 de 2019.

➤ **Otras Revelaciones**

**Conciliación de Pagos Realizados Proyecto PLMB**

Los recursos girados respecto a los aportes de Cofinanciación recibidos (Ver Nota 11.2) corresponden a \$4.172.725.223.556. A continuación, se presenta el valor de los componentes elegibles autorizados y la conciliación frente a los saldos de efectivo y equivalentes del proyecto PLMB:

TOTAL GIROS PROYECTO PLMB		
COMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR GIROS (NETO)
Obras Civiles - Viaducto, Túnel y Patio Taller Infraestructura	Viaducto - ejecución proyecto	275.558.083.421
	Patios y Talleres	441.043.015.535
	Carriles para la Circulación	109.612.559.852
Material Rodante y Sistemas Ferroviarios	Material Rodante	523.692.576.792
	Sistemas Ferroviarios	324.875.280.054
Traslado de redes	Redes de Servicio Público	466.290.225.177
Gestión social, predial y ambiental	Gestión predial	1.212.185.797.427
	Plan de manejo ambiental y social	29.296.757.220
Interventoría, PMO, y PMT	Interventoría	127.767.828.413
	PMO	66.547.124.065
	Estudios y Consultorías	40.865.559.122
	Costos Financieros: comisiones, registros bursátiles, calificación de riesgos, contragarantía	25.594.757.342
	Gastos de Administración y vigilancia de Recursos	164.734.484
	Auditoría técnica y financiera del proyecto	2.258.620.000
	Servicio a la deuda	526.972.304.653
<b>Total de giros por Componente</b>		<b>4.172.725.223.556</b>

CONCILIACION PAGOS FRENTE A SALDOS EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
	CONCEPTO	VALOR
A	Ingresos PLMB (Nota 10.2)	5.555.722.674.619
B	Ingresos Fuente Otros	6.992.147.796
C	Vr. Pagos PLMB	4.172.725.223.556
<b>D=(A+B-C)</b>	<b>Saldo Recursos PLMB</b>	<b>1.389.989.598.858</b>
E	Saldo Cuenta Contable11050202/190803	1.250.600.409.915
F	CDT	150.000.000.000
<b>G=D-E-F</b>	<b>Diferencia</b>	<b>(10.610.811.057)</b>
H	Rendimientos Financieros x Reintegrar	6.120.833.246
I	CXC Gastos Bancarios	(108.683)
J	CXP Gastos Bancarios	2.301.757

CONCILIACION PAGOS FRENTE A SALDOS EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
	CONCEPTO	VALOR
K	Giro Mayor VR descontado SDH	(1)
L	Diferencial cambiario Pago en dólares consorcio	(3.765.263)
M	Diferencias cambiario reexpresión tasa corte Mar-25	4.491.550.000
<b>N=Σ(G:M)</b>	<b>Justificación Diferencia</b>	<b>0</b>

La diferencia presentada respecto a los saldos bancarios corresponde a: (i) rendimientos financieros pendientes de reintegro al Distrito y a la Nación por valor de \$6.120.833.246; (ii) Cuentas por cobrar constituidas por depósitos bancarios no justificados realizados por valor de (\$108.683); (iii) Cuentas por pagar constituidas por depósitos bancarios no justificados realizados por valor de \$2.301.757; (iv) diferencial cambiario por (\$3.765.263) producto de la tasa pactada para pago de PMO; y (v) \$4.491.550.000 por reexpresión de la tasa de cierre de marzo de los recursos recibidos del empréstito del BID y BIRF por US70.000.000.

### Conciliación de Pagos Realizados Proyecto L2MB

Los recursos girados respecto a los aportes de Cofinanciación recibidos (Ver Nota 11.2) corresponden a \$4.917.217.048. A continuación, se presenta el valor de los componentes elegibles autorizados y la conciliación frente a los saldos de efectivo y equivalentes del proyecto PLMB:

TOTAL GIROS PROYECTO L2MB		
COMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR GIROS (NETO)
Gestión social, predial y ambiental	Plan de manejo ambiental y social	205.404.277
Interventoría, PMO, y PMT	Estudios y Consultorías	2.542.648.821
	Costos Financieros: comisiones, registros bursátiles, calificación de riesgos, contragarantía	2.169.163.950
<b>Total de giros por Componente</b>		<b>4.917.217.048</b>

CONCILIACION PAGOS FRENTE A SALDOS EFECTIVO Y EQUIVALENTES		
	CONCEPTO	VALOR
A	Ingresos L2MB (Nota 10.2)	1.742.697.938.002
B	Vr. Pagos L2MB	4.917.217.048
<b>C=A-B</b>	<b>Saldo Recursos L2MB</b>	<b>1.737.780.720.954</b>
D	Saldo Cuenta Contable 1908010104	1.737.780.720.954
<b>E=C-D</b>	<b>Diferencia</b>	<b>0</b>

## NOTA 2. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

### Composición

Reconoce inversiones de administración de liquidez de recursos colocados en instrumentos de deuda, de los cuales se espera obtener rendimientos. La composición de la cuenta de inversiones e instrumentos derivados es la siguiente:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>INVERSIONES DE ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ</b>	<b>644.675.449.100</b>	<b>255.459.955.097</b>	<b>389.215.494.003</b>
Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado	644.675.449.100	255.459.955.097	389.215.494.003

#### 2.1. Inversiones de administración de liquidez a costo amortizado

Constitución de un Certificado a término fijo (CDT) constituido con recursos del Distrito provenientes del convenio de cofinanciación. El flujo de rendimientos será trasladado a la Dirección Distrital de Tesorería de conformidad con el Decreto 662 de 2018

CDT					
Entidad	Valor nominal	Valoración	Valor en Libros	Plazo (días)	Tasa Nominal
Bancolombia S.A.	150.000.000.000	1.255.814.117	151.255.814.117	90	8,99%
<b>TOTAL</b>	<b>150.000.000.000</b>	<b>1.255.814.117</b>	<b>151.255.814.117</b>		

Por otro lado, se reconocen los pagos que la **EMB S.A.** ha realizado en virtud de la obligación establecida en el numeral 2.2 literal (b) del apéndice financiero 3 que hace parte del contrato de concesión 163 de 2019. El detalle de inversión es el siguiente:

AMORTIZACION TPES					
Emisor	Titular	Vencimiento/ Fecha Pago	Capital	Intereses	Total, Inversiones
EMB	P.A. ML1	15-may-23	36.775.493.388	89.222.954.288	125.998.447.676
		15-nov-23	38.811.482.092	90.650.025.328	129.461.507.421
		15-may-24	41.579.489.908	93.451.376.608	135.030.866.516
		15-nov-24	43.160.717.723	93.302.811.865	136.463.529.588
		15-nov-24	(4.704.135.947)	(10.973.745.132)	(15.677.881.079)
		6-feb-25	(5.498.885.578)	(12.357.949.561)	(17.856.835.139)
<b>Total, Inversiones de admón. a costo amortizado</b>			<b>150.124.161.588</b>	<b>343.295.473.396</b>	<b>493.419.634.983</b>

Fuente Propia

La tabla anterior, detalla el valor de los pagos semestrales (Valores positivos), disponibles en la Subcuenta TPES. Y los pagos por retribución del componente C compuestos por TPES que se trasladan al concesionario (Valores negativos). Adicionalmente, los TPEs cuentan con garantía de la Nación, por lo cual, de acuerdo con lo establecido en el contrato de garantía, la Nación provee soporte al pago del servicio de la deuda de estos. A continuación, se muestra el detalle de los traslados de TPES a ML1 en virtud de los pagos de retribución:

PAGO RETRIBUCION COMPONENTE C TPES					
# TPES	Retenido	Fecha de Pago	Capital	Intereses	Total Inversiones
96.358		15-nov-24	(4.704.135.947)	(10.973.745.132)	(15.677.881.079)
56.375		6-feb-25	(3.766.018.728)	(8.611.919.417)	(12.377.938.145)
	Retenido 96.358	6-feb-25	(1.732.866.849)	(3.746.030.144)	(5.478.896.993)
<b>Total, pago retribución Componente C</b>			<b>(10.203.021.525)</b>	<b>(23.331.694.693)</b>	<b>(33.534.716.218)</b>

### NOTA 3. CUENTAS POR COBRAR

#### Composición

Corresponde a los derechos adquiridos por la Empresa Metro de Bogotá S.A. del cual se espera un flujo financiero a través de efectivo y equivalentes a efectivo. La composición de las cuentas por cobrar es la siguiente:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VARIACIÓN
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>1.150.203</b>	<b>12.034.809</b>	<b>(10.884.606)</b>
Otras Cuentas por cobrar	1.270.372	15.154.223	(13.883.851)
Cuentas por cobrar de difícil recaudo	12.612.009	11.618.319	993.690
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (CR)	(12.732.178)	(14.737.733)	2.005.555

#### 3.1. Otras cuentas por cobrar

Registrados en la subcuenta contable 1.3.84 Otras cuentas por cobrar, se encuentran los siguientes conceptos:

- **Incapacidades:** En la cuenta contable 1.3.84.26 “Pago por cuentas de terceros” se reconocen las incapacidades otorgadas por enfermedad general de acuerdo con la normatividad vigente (Parágrafo 1 del artículo 3.2.1.10 DUR 780 de 2016). El saldo actual de \$145.257 y corresponde a una (1) incapacidad cuya edad de cartera es menor a 180 días.

- **Gastos bancarios:** por valor de \$169.997,67 la cuenta 1.3.84.90 “Otras cuentas por cobrar” contiene los gastos bancarios descontados por entidades bancarias en las cuales se tienen depositados los recursos de los aportes de cofinanciación del Distrito Capital y de la Nación. Estos gastos están en trámite de reintegro por parte de las entidades financieras.

Adicionalmente, por valor \$955.117,46 se refleja el valor pendiente de reintegrar del Gravamen a los Movimientos Financieros del mes de marzo de 2025 generado por los pagos del Patrimonio Autónomo los cuales son realizados con los recursos de la subcuenta Amigable Composición y de la subcuenta de excedentes.

Respecto al 2024 la cuenta contable 1.3.84 Otras cuentas por cobrar presentan una disminución del 92% que obedece al recaudo y castigo de incapacidades.

### 3.2. Cuentas por Cobrar de difícil recaudo

Representa el valor de las cuentas por cobrar a favor de la empresa pendientes de recaudo, que por su antigüedad y morosidad han sido reclasificadas desde la cuenta principal. Esta cuenta se compone de las incapacidades otorgadas por enfermedad general de acuerdo con la normatividad vigente (Parágrafo 1 del artículo 3.2.1.10 DUR 780 de 2016), y que continúan en trámite de cobro. A continuación, se detalla el saldo de cartera:

Edad Cartera	Valor
Mayor a 365 días	12.612.009
<b>Total, cartera</b>	<b>12.612.009</b>

Algunas de las gestiones realizadas para lograr su recaudo son:

- Llamadas telefónicas a EPS
- Notificación a EPS a través de comunicaciones y el envío de correos electrónicos.
- Derecho de petición para el recobro de las incapacidades.
- Presentación de situaciones al Comité Técnico de Sostenibilidad Contable.
- Tramites de conciliaciones extrajudiciales y emisión de derechos de petición a la Superintendencia de Salud.

La documentación de las gestiones realizadas está a cargo de la gerencia administrativa y de abastecimientos y la gerencia jurídica de la empresa Metro de Bogotá SA.

De otra parte, como resultado del comité técnico de sostenibilidad contable realizado el día 29 de enero de 2025, mediante el acta No 17 se castigaron nueve (9) partidas por valor de \$1.200.037.

### 3.3. Deterioro Acumulado de Cuentas por Cobrar

La estimación de deterioro de las cuentas por cobrar se realiza de manera colectiva. Para su cálculo se efectúa una matriz que permite determinar las tasas históricas promedio de incumplimiento por edades con base a la tendencia de pago y de recuperabilidad. Dicho cálculo fue establecido para las partidas de las cuentas 1.3.84.26 y 1.3.85.90 que corresponden a las incapacidades cobradas a la EPS.

A continuación, detallamos el resultado de las tasas resultantes y el monto de deterioro calculado:

EDAD DE LA CARTERA	SALDO CXC 31 MAR 2025	VALOR CARTERA CASTIGADA PROMEDIO	VALOR DETERIORO A 31 MAR 2025
Entre 121 a 180 días	145.257	83%	120.169
Entre 181 a 365 días	901.400	100%	901.400
Mayor a 365 días	11.710.609	100%	11.710.609
<b>Total</b>	<b>12.757.266</b>		<b>12.732.178</b>

## NOTA 4. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

### Composición

A continuación, se presenta las cuentas que componen el grupo Propiedades, Planta y Equipo, comparativo y con variaciones respecto al saldo del periodo anterior:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>3.541.848.356.381</b>	<b>2.535.961.109.928</b>	<b>1.005.887.246.453</b>
Terrenos	40.095.463.740	824.472.274.754	(784.376.811.014)
Construcciones en curso	2.427.927.992.339	1.504.706.849.625	923.221.142.714
Maquinaria y equipo	9.981.429	9.981.429	0
Equipo Médico y Científico	860.000	860.000	0
Muebles, enseres y equipos de oficina	10.915.953	10.915.953	0
Equipos de Comunicación y Computación	383.572.757	322.779.827	60.792.930
Equipos de transporte, tracción y elevación	275.521.776	275.521.776	0
Propiedades, planta y equipo en concesión	1.073.540.323.757	206.495.187.411	867.045.136.346
Depreciación acumulada de PPE (CR)	(396.275.370)	(333.260.847)	(63.014.523)

#### 4.1. Detalle saldos y movimientos PPE – Muebles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	EQUIPO MÉDICO Y CIENTÍFICO	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	TOTAL
SALDO INICIAL (31-Mar-2024)	9.981.429	322.779.827	275.521.776	860.000	10.915.953	620.058.985
+ ENTRADAS (DB):	0	60.792.930	0	0	0	60.792.930
Adquisiciones en compras	0	60.792.930	0	0	0	60.792.930
- SALIDAS (CR):	0	0	0	0	0	0
SUBTOTAL = (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	9.981.429	383.572.757	275.521.776	860.000	10.915.953	680.851.915
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0	0	0	0	0	0
= SALDO FINAL (31-Mar-2025) (Subtotal + Cambios)	9.981.429	383.572.757	275.521.776	860.000	10.915.953	680.851.915
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	3.121.643	210.928.997	177.078.936	524.660	4.621.134	396.275.370
Saldo inicial de la Depreciación acumulada	2.123.500	177.663.890	149.526.758	417.160	3.529.539	333.260.847
+ Depreciación aplicada vigencia actual	998.143	56.211.226	27.552.178	107.500	1.091.595	85.960.641
- Depreciación ajustada por traslado a otros conceptos	0	22.946.119	0	0	0	22.946.119
- DETERIORO ACUMULADO DE PPE (DE)	0	0	0	0	0	0,0
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA - DE)	6.859.786	172.643.760	98.442.840	335.340	6.294.819	284.576.545
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	31,3	55,0	64,3	61	42	58,2
CLASIFICACIONES DE PPE - MUEBLES						
USO O DESTINACIÓN	6.859.786	172.643.760	98.442.840	335.340	6.294.819	284.576.545
+ En servicio	6.859.786	172.643.760	98.442.840	335.340	6.294.819	284.576.545

- **Maquinaria y equipo:** cuenta contable compuesta por dos (2) aires acondicionados, utilizado para el control de la temperatura del cuarto computo de la EMB S.A y para la sede de la EMB. El método de depreciación es de línea recta con una vida útil de 10 años.
- **Equipo médico y científico,** cuenta contable compuesta por dos (2) termómetros digitales para la toma de temperatura el personal que ingrese a las instalaciones de la EMB S.A. Fueron adquiridos para el cumplimiento de los protocolos de bioseguridad contra el COVID-19. Están al servicio de la Gerencia Administrativa y de abastecimientos. El método de depreciación es de línea recta con una vida útil de 5 años.

- **Muebles, enseres y equipo de oficina**, se compone de un (1) archivo rodante al servicio de la empresa y de un (1) módulo de dos puestos con cajoneras y dos sillas ejecutivas.

El manejo de los bienes está a cargo de la Gerencia Administrativa y de abastecimientos. El método de depreciación es de línea recta con una vida útil de 10 años.

- **Equipo de comunicación y cómputo**, cuenta contable compuesta por ciento setenta y ocho (178) equipos los cuales están al servicio de la gerencia general, la gerencia de comunicaciones, ciudadanía y cultura Metro, la Gerencia administrativa y de abastecimientos y la oficina de tecnologías y sistemas de información.

El método de depreciación es de línea recta y su vida útil corresponde a la asignada por criterio técnico de las áreas responsables de los activos.

Activos	Cantidad	Costo (1)	Depreciación Acumulada (2)	Saldo en libros (1-2)
<b>EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN</b>	<b>178</b>	<b>383.572.757</b>	<b>210.928.998</b>	<b>172.643.759</b>
<b>Equipo de Comunicación</b>	<b>26</b>	<b>105.165.912</b>	<b>79.033.132</b>	<b>26.132.780</b>
Switch	7	69.140.320	62.961.136	6.179.184
Sistema de Micrófono Mono Lavavier	1	2.168.180	2.168.180	0
Tableta para Diseño	3	1.304.999	664.099	640.900
Grabadora de Periodista	1	184.000	93.636	90.364
Cámara CANON EOS 5D MARK IV	1	13.499.250	7.555.830	5.943.420
Lente CANON EF - 50 MM F/1.4 USM	1	2.069.886	1.142.462	927.424
Lente CANON EF - 75 - 300 MM F/4 0-5 6 III	1	1.175.601	648.866	526.735
Trípode de Vanguard Aluminio Alta PRO263AGH	1	1.695.750	935.960	759.790
Tablet Samsung TAB	10	13.927.926	2.862.963	11.064.963
<b>Equipo de Computo</b>	<b>148</b>	<b>272.546.845</b>	<b>129.581.535</b>	<b>142.965.310</b>
UPS	2	40.561.363	28.338.255	12.223.108
Impresora H.P Laserjet	1	4.827.300	4.654.896	172.404
Servidor Lenovo Thinksystem	1	27.201.217	25.905.921	1.295.296
Solución de seguridad (hardware, software, licenciamiento y garantía)	1	38.000.000	36.226.667	1.773.333
Monitores 24"	50	34.510.000	16.373.078	18.136.923
Monitores 24"	59	44.198.436	9.085.233	35.113.203
Monitores 27"	25	22.455.599	4.615.873	17.839.726
Gafas realidad virtual	5	21.675.000	2.047.083	19.627.917

Activos	Cantidad	Costo (1)	Depreciación Acumulada (2)	Saldo en libros (1-2)
Earbuds translator WT2	1	1.458.000	137.700	1.320.300
Computadores Macbook PRO Apple 14"	3	37.659.930	2.196.829	35.463.101
<b>Otros Equipos</b>	<b>4</b>	<b>5.860.000</b>	<b>2.314.331</b>	<b>3.545.669</b>
Dispositivos GPS para los vehículos de EMB	3	1.695.000	1.243.000	452.000
Cámaras de Seguridad 32 Canales	1	4.165.000	1.071.331	3.093.669

- **Equipos de transporte, tracción y elevación**, cuenta contable compuesta por tres (3) vehículos automotores, los cuales están al servicio de la Gerencia General y para el desarrollo de las actividades administrativas y de apoyo a las gestiones relacionadas con la ejecución del proyecto PLMB Tramo 1.

El método de depreciación es de línea recta con una vida útil de 10 años.

ACTIVO	PLACA	COSTO (1)	DEP ACUM (2)	SALDO EN LIBROS (1-2)
<b>EQUIPO DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN</b>		<b>275.521.776</b>	<b>177.078.936</b>	<b>98.442.840</b>
Ford Ecosport	OKZ 824	58.943.699	45.190.169	13.753.530
Suzuki Grand Vitara 2.4 Mt GLX	OLO-713	80.384.677	49.302.602	31.082.075
Microbús Renault Master 2019	OLO712	136.193.400	82.586.165	53.607.236

Durante el periodo contable informado no se presentó baja en cuentas por ningún concepto y tampoco se presentaron pérdidas por deterioro de los bienes.

#### 4.2. Detalle saldos y movimientos PPE – Inmuebles

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TERRENOS	TOTAL
<b>SALDO INICIAL (31-Mar-2025)</b>	<b>1.030.967.462.165</b>	<b>1.030.967.462.165</b>
<b>+ ENTRADAS (DB):</b>	<b>82.668.325.332</b>	<b>82.668.325.332</b>
Adquisiciones en compras	82.668.325.332	82.668.325.332
<b>- SALIDAS (CR):</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas (Salidas))</b>	<b>1.113.635.787.497</b>	<b>1.113.635.787.497</b>
<b>+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= SALDO FINAL (31-Mar-2025) (Subtotal + Cambios)</b>	<b>1.113.635.787.497</b>	<b>1.113.635.787.497</b>
<b>- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= VALOR EN LIBROS (Saldo final - DA - DE)</b>	<b>1.113.635.787.497</b>	<b>1.113.635.787.497</b>
<b>% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>% DETERIORO ACUMULADO (seguimiento)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CLASIFICACIONES DE PPE - INMUEBLES</b>		

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	TERRENOS	TOTAL
<b>USO O DESTINACIÓN</b>	<b>1.113.635.787.497</b>	<b>1.113.635.787.497</b>
+ En concesión	1.073.540.323.757	1.073.540.323.757
+ No explotados	40.095.463.740	40.095.463.740

➤ **Terrenos:** representa el proceso de adquisición predial adelantado por la **EMB S.A** para la construcción del proyecto PLMB Tramo 1. El proceso de adquisición predial se inició desde el 2017 y se compone de las siguientes etapas las cuales forman parte del proceso de adquisición predial y de reasentamiento de la entidad establecido mediante la resolución 189 de 2018 y sus modificatorias:

- Información a las familias y censo
- Estudios de títulos
- Topografía
- Avalúos
- Oferta de compra
- Promesa de compraventa
- Escritura pública
- Entrega de inmuebles
- Traslado y restablecimiento de condiciones sociales y económicas

La medición inicial en la cuenta terrenos se efectúa de acuerdo con el marco normativo contable aplicado para la empresa, la guía para determinar la clasificación contable de las erogaciones ejecutadas del proyecto PLMB (GF-GCT-MN-002) y el Procedimiento para el ingreso, entrega al concesionario y reconocimiento contable de los predios adquiridos (RF-PR-011) los cuales forman parte del Sistema Integrado de Gestión (SIG). La cuenta terrenos incluye los siguientes costos:

- El precio pactado en la promesa de compraventa y/o escritura pública. Este valor se reconoce de acuerdo con obligación de pago estipulada en el contrato.
- Los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición del predio, tales como impuesto de registro y el impuesto de beneficencia.
- Los costos de preparación del lugar para su ubicación física, tales como: demolición y vigilancia.
- Otros costos directamente atribuibles a la adquisición del predio, tales como: consultorías para efectuar el levantamiento de los estudios de títulos, fichas prediales, con levantamientos topográficos, acompañados de la actualización de cabida de linderos de los predios, avalúos comerciales y pagos por compensaciones económicas de acuerdo con el plan de reasentamiento de la EMB S.A.

Para la ejecución del proyecto PLMB T1 se adquirieron 1.429 predios. Un total de 1.017 de estos fueron adquiridos directamente por la **EMB** a través de la subgerencia de Gestión del suelo, y 412 fueron gestionados por el Instituto de desarrollo Urbano (IDU) a través de la ejecución del Convenio 1021 de 2017.

Del total de los 1.429 predios adquiridos para el proyecto, la **EMB** ha realizado la entrega de 1.409 predios en cumplimiento con las obligaciones contractuales establecidas en el Apéndice Técnico No. 12 del contrato de Concesión y sus respectivos modificatorios. Está pendiente la entrega de un (1) predio ubicado en la Estación 12 e identificado con ID 832, cuya colindancia con un Bien de Interés Cultural (BIC) requiere un tratamiento especial para su puesta a disposición al Concesionario.

Por otro lado, 19 predios no serán objeto de puesta a disposición a ML1: 3 de estos ubicados en la E16, que serán destinados para el desarrollo de la Galería de Héroes y 16 más, ubicados en la IE10, que se entregaron por compensación a ENEL para la subestación de la Calle 1ra.

A continuación, se presenta el estado de la gestión predial de acuerdo con los registros efectuados en la cuenta contable 1.6.05 Terrenos:

Por valor de \$40.095.463.740 se reconoce los costos atribuibles a 23 predios efectuados por la Subgerencia de gestión del suelo, cuyos conceptos son distribuidos de la siguiente manera:

PREDIOS	PAGO SEGÚN PROMESA O ESCRITURA	GASTOS NOTARIALES	IMPUESTOS	COMPENSACIONES ECONOMICAS	AVALUOS Y DEMOLICIONES	TOTAL
23	37.347.704.253	270.454	143.433.000	2.074.481.346	529.574.687	<b>40.095.463.740</b>

De los 23 predios, 7 predios corresponden a estaciones (incluido predio para galería de los héroes) y 16 son predios de intercambiadores, los cuales no hacen parte de los 1429 (Predios para el proyecto PLMB).

Respecto a los predios adquiridos a través del **IDU** es importante mencionar que la titularidad de los predios es a nombre de dicha entidad, no obstante, la **EMB S.A.** los reconoce en sus activos en virtud de lo estipulado en la definición de activos que estipula el *marco conceptual para la preparación y presentación de información financiera de las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro al público*, el cual menciona:

“(…) En algunas circunstancias, el control del activo es concomitante con la titularidad jurídica del recurso; no obstante, esta última no es esencial a efecto de determinar la existencia del activo y el control sobre este. La titularidad jurídica sobre el activo no necesariamente es suficiente para que se cumplan las condiciones de control. Por ejemplo, una empresa puede ser la dueña jurídica del activo, pero si los riesgos y beneficios asociados al activo se han transferido sustancialmente, dicha empresa no puede reconocer el activo así conserve la titularidad jurídica del mismo.”

En este sentido, lo acordado en conjunto con la Secretaría de Hacienda es que los predios de IDU se mantendrán reconocidos como activos de la EMB S.A. hasta tanto se defina su traslado al IDU.

**Terrenos en Concesión:** Por valor de \$1.073.540.323.757 se reconoce el valor de los predios que la EMB S.A. (Concedente) ha entregado al Concesionario Metro Línea 1 en cumplimiento del apéndice técnico No 12 del contrato de concesión No 163 de 2019. La información está documentada con el acta de entrega al corte de diciembre de 2023 suscrita por EMB S.A. y ML1 S.A.S.

La entrega incluye un total de 1.400 predios, los cuales están dispuestos para la adecuación del terreno del Patio Taller, carriles de circularización (Intersección CL72), estaciones, y ramal técnico. Sobre esta entrega es importante tener en cuenta el siguiente estado en contabilidad:

- 22 de estos predios son cedidos a título gratuito, por ende, no hay un valor registrado en la contabilidad.

PREDIOS	PAGO SEGÚN PROMESA O ESCRITURA	GASTOS NOTARIALES	IMPUESTOS	COMPENSACIONES ECONOMICAS	AVALUOS Y DEMOLICIONES	TOTAL
1.378	921.851.389.329	726.118.944	5.503.570.060	121.049.914.207	24.409.331.217	<b>1.073.540.323.757</b>

#### 4.3. Construcciones en curso

CONCEPTOS	MAR-2025	(=) VALOR EN LIBROS	% AVANCE	FECHA ESTIMADA DE TERMINACIÓN
<b>CONSTRUCCIONES EN CURSO</b>	<b>2.427.927.992.339</b>	<b>2.427.927.992.339</b>		
Otros bienes inmuebles	2.427.927.992.339	2.427.927.992.339		
Proyecto PLMB Tramo 1	2.414.673.923.459	2.414.673.923.459	52%	31/08/2027
Proyecto PLMB Tramo 1 Extensión	13.254.068.880	13.254.068.880		

En desarrollo con la ejecución del proyecto PLMB Tramo 1, la empresa debe realizar la planeación, estructuración, construcción, operación, explotación y mantenimiento del proyecto el cual incluye: la adquisición predial, el traslado de redes, el viaducto, el material ferroviario, los edificios y demás obras que requiera para su ejecución. Por lo tanto, la EMB SA con el propósito de clasificar estas erogaciones adopto la “Guía para determinar la clasificación contable de las erogaciones ejecutadas en desarrollo del proyecto PLMB” (GF(GCT(MN(002) la cual determina cuales cumplen con las condiciones esenciales para el reconocimiento de un activo, tales como:

- EMB obtendrá el control de los bienes construidos, desarrollados o adquiridos.
- Se espera obtener beneficios económicos futuros.
- El flujo de las erogaciones posee costo o valor de tal forma que pueda medirse con fiabilidad.

De conformidad con lo anterior, hace parte del costo de los activos de la empresa, los siguientes conceptos registrados en la cuenta contable:

- a. Estudios que deban realizarse, entre otros aspectos, para definir el modelo transaccional, incluida la determinación de la estructura de financiación.
- b. Los estudios enfocados en el análisis de la viabilidad legal, definición del modelo transaccional y modelo contractual.
- c. Los estudios relativos a la ingeniería de valor realizados con el objetivo alcanzar un incremento de la relación entre el rendimiento.
- d. La calidad y la funcionalidad del sistema y sus costos de implementación, operación y mantenimiento.
- e. El estudio comparativo de ejecución por tramos y tipologías de la PLMB.
- f. Estudio de factibilidad de alternativas para la ubicación de estaciones, patios, patio taller, entre otros.
- g. El Traslado de Redes de Servicios Públicos, cuando tal acción sea imprescindible, indispensable, necesaria o inevitable para permitir la construcción del viaducto, es decir, cuando sea directamente atribuible a la construcción de tal infraestructura.
- h. Estudios de consultoría y asesoría para la estructuración, obra y operación, lo cual incluye la gerencia, supervisión e interventoría del proyecto.

El saldo de la cuenta contable 1.6.15.90 refleja los siguientes conceptos:

- **Obras Civiles, Viaducto y Patio Taller:** Por valor de \$1.843.290.150.235 se reconoce la retribución del contrato de concesión 163 de 2019 en virtud del literal h), j) y k) del numeral 3.1, el cual corresponde al corte acumulado a corte del cuarto trimestre de 2024. A continuación, se muestra el monto del valor ejecutado a precios corrientes según el factor de ajuste calculado en el acta de retribución No 17.

COMPONENTE DE RETRIBUCIÓN	PRECIOS CONSTANTES (DIC 2017) \$USD	PRECIOS CONSTANTES (DIC 2017) COP	PRECIOS CORRIENTES (DIC 2017) \$USD	PRECIOS CORRIENTES (DIC 2017) COP
Componente A	0	651.761.660.000	0	914.523.318.293
Componente B	168.561.360	599.862.413.299	210.913.711	848.560.480.543
Componente C	0	23.407.884.017	0	33.534.716.217
Componente D	0	17.434.884.321	0	25.323.771.103
Componente E	0	14.333.182.200	0	21.347.864.078
<b>Totales</b>	<b>168.561.360</b>	<b>1.306.800.023.837</b>	<b>210.913.711</b>	<b>1.843.290.150.235</b>

Los montos ejecutados del Contrato de Concesión N°163 de 2019 obedecen a la ejecución de los componentes A, B, C, D y E y corresponden a la ejecución de las obras de Construcción de edificaciones en el Patio Taller, la construcción de la infraestructura para las Subestación Receptora SER(1 y Subestación de Tracción SET, construcción del intercambiador vial de la calle 72 con Avenida Caracas, construcción de los puentes de la intersección de la Av. 68 con Av. Iro de Mayo, construcción de las subestructuras y superestructura con instalación de vigas y conformación del viaducto; obras en las Estaciones Metro 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13 y 15, se continúan desarrollando actividades sobre la avenida Caracas con las intervenciones en las Estaciones BRT (Bus Rapid Transit) de TransMilenio y la producción de los sistemas Metro Ferroviarios, así como la construcción del material rodante. Adicionalmente, continúan los trabajos de reubicación de redes secundarias en las estructuras complementarias y en tramos del corredor principal.

Para efectos de tener en cuenta la moneda funcional de los estados financieros, el componente B se ejecuta en dólares americanos. Las actas suscritas son expresadas de acuerdo con la tasa de monetización. A la fecha corte, se han realizados cuatro (4) pagos en dólares: (i) US132.245.600 a una tasa de \$3.960; (ii), US72.156.474,02 a una tasa de \$4.112 (acta de retribución No 15 segundo trimestre de 2024), y (iii) US4.417.761,91 a una tasa de \$4.394 (acta de retribución No 16 tercer trimestre de 2024), y iv) US2.093.774,5 a una tasa de \$4.178,50 (acta de retribución No 17 cuarto trimestre de 2024)

En cuanto al componente C, los desembolsos se realizan con la transferencia de los derechos sobre Título de Pago por Ejecución – TPEs, conforme a los señalado en el Apéndice Financiero 3 del contrato de concesión. A la fecha de corte se ha realizado la transferencia de 152.733 TPEs, equivalentes a \$33.534.716.218. A continuación, se detalla la composición entre el valor de capital e intereses:

COMPONENTE DE RETRIBUCIÓN	ACTA	No TPES	CAPITAL	INTERES	TOTAL
Componente C	16	96.358	4.704.135.947	10.973.745.132	15.677.881.079
	17	56.375	3.766.018.728	8.611.919.417	12.377.938.145
		Retenido 96.358	1.732.866.849	3.746.030.144	5.478.896.993
<b>Totales</b>		<b>152.733</b>	<b>10.203.021.525</b>	<b>23.331.694.693</b>	<b>33.534.716.218</b>

Del total del valor ejecutado en los pagos al concesionario se registra un total de \$13.589.162.037,75 correspondiente al subcomponente de traslado de redes. Redes que están a cargo del concesionario.

- **Traslado Anticipado de Redes TAR:** por valor de \$306.283.624.467 se reconocen los pagos por obras ejecutadas y las legalizaciones procedentes de los acuerdos específicos al traslado anticipado de redes (TAR) necesarios para despejar el corredor de la PLMB Tramo 1 de las redes principales de servicios públicos. De acuerdo con el apéndice técnico No 13 del contrato de concesión se indica un total de 123 interferencias. Sin embargo, con la intervención de las áreas de interferencia de redes, se determinó 115 interferencias definitivas. A continuación, se muestra el valor legalizado y capitalizado en la cuenta 1.6.15.90:

EMPRESA ENCARGADA	TIPO DE TRASLADO	# OBRAS A REALIZAR	CONVENIO	RECURSOS EJECUTADOS
Acueducto de Bogotá	Tuberías Hidrosanitarias	26	Acuerdo Marco No 37 de 2017	180.310.813.790
ETB	Ductos y cables telefonía, y semaforización	39	Acuerdo específico 1, 2 ,3, 4, 5 y 7 del marco No 35 de 2017	51.101.787.344
Enel - Codensa	Ductos y torres eléctricas	7	Acuerdo específico 1 Marco 18	61.757.787.618
Vanti	Tuberías de gas	11	Acuerdo específico 2 del marco 37 2017	8.483.771.905
Telefónica	Ductos de redes de fibra óptica	32	Acuerdo específico 1 del marco 36 2017	4.629.463.810
<b>TOTALES</b>		<b>115</b>		<b>306.283.624.467</b>

- **Interventoría y PMO:** por valor de \$70.604.547.672, se reconoce la ejecución del contrato 151 de 2018 suscrito con el Consorcio Consultores PMO Bogotá para realizar la consultoría especializada en gerencia de proyectos PMO la cual asesora a la EMB S.A en la planeación, coordinación, seguimiento y control del proyecto PLMB Tramo 1.

A su vez, por valor de \$132.484.148.224, se reconoce la ejecución del contrato 148 de 2020 suscrito con el Consorcio Supervisor PLMB el cual realizara la

interventoría integral, técnica, económica, financiera, contable, jurídica, administrativa, operativa, predial, ambiental, social y de seguridad salud en el trabajo, en relación con las obligaciones adquiridas por el Concesionario.

- **Estructuración técnica y financiera extensión de la PLMB T1:** por valor de \$13.254.068.880 se efectúa el reconocimiento de los pagos derivados de la ejecución del convenio 277 de 2021 suscrito con la FDN, cuyo objeto es: “realizar la estructuración técnica y financiera de la extensión de la PLMB-Tramo 1 hasta el sector de la calle 100, de acuerdo con las definiciones establecidas en el Contrato de Concesión No. 163 de 2019”.
- **Estudios y Consultorías:** por valor de \$62.011.452.862 se reconocen los recursos relacionados con el cumplimiento del convenio 1880 de 2014 suscrito con la Financiera Desarrollo Nacional, el cual ha ejecutado las actividades relacionadas con la estructuración integral del proyecto PLMB Tramo 1.

## NOTA 5. ACTIVOS INTANGIBLES

### Composición

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VARIACIÓN
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>36.831.373</b>	<b>12.184.670</b>	<b>24.646.703</b>
Activos intangibles	37.938.228	573.869.964	(535.931.736)
Amortización acumulada de activos intangibles (CR)	(1.106.855)	(561.685.294)	560.578.439

Los activos intangibles son adquiridos y corresponden a licencias para el uso de programas utilizados en las actividades misionales de la EMB S.A. Los activos intangibles se medirán al costo y la amortización se distribuirá de acuerdo con su vida útil, la cual inicia, desde la activación del producto hasta el vencimiento de la licencia.

Durante el periodo comparativo del presente informe no se presentaron cambios en la vida útil ni en las estimaciones, así como los cambios de métodos de amortización.

### 5.1. Detalle saldos y movimientos

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	LICENCIAS	TOTAL
<b>SALDO INICIAL (Mar 31-2024)</b>	<b>573.869.964</b>	<b>573.869.964</b>
<b>+ ENTRADAS (DB):</b>	<b>25.710.828</b>	<b>25.710.828</b>
Adquisiciones en compras	25.710.828	25.710.828
<b>- SALIDAS (CR):</b>	<b>561.642.564</b>	<b>561.642.564</b>
Baja en cuentas	561.642.564	561.642.564

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	LICENCIAS	TOTAL
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	37.938.228	37.938.228
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0	0
= SALDO FINAL (Subtotal + Cambios)	37.938.228	37.938.228
- AMORTIZACIÓN ACUMULADA (AM)	1.106.855	1.106.855
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	561.685.294	561.685.294
+ Amortización aplicada vigencia actual	1.064.125	1.064.125
- Reversión de la AMORTIZACIÓN acumulada	561.642.564	561.642.564
- DETERIORO ACUMULADO DE INTANGIBLES (DE)	0	0
= VALOR EN LIBROS (Mar 31-2025) (Saldo final - AM - DE)	36.831.373	36.831.373
% AMORTIZACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	2,9	2,9

Durante el periodo contable informado se presentó una baja en cuentas aprobado por el comité de sostenibilidad contable mediante acta No 16 del 25 de julio de 2024.

## NOTA 6. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

### Composición

Con relación a los otros derechos y garantías, la **EMB S.A** con corte al presente informe, presenta los siguientes saldos en las cuentas contables:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VARIACIÓN
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS</b>	<b>43.213.725.589</b>	<b>134.561.594.176</b>	<b>(91.347.868.587)</b>
Bienes y servicios pagados por anticipado	16.249.652.728	77.956.173.359	(61.706.520.631)
Avances y anticipos entregados	2.829.275	0	2.829.275
Anticipos retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones	3.065.458.325	563.402.187	2.502.056.138
Recursos entregados en administración	23.876.990.928	56.019.902.765	(32.142.911.837)
Activos diferidos	18.794.333	22.115.865	(3.321.532)

### Generalidades

#### 6.1. Desglose – Subcuentas otros

Los movimientos de las cuentas relacionadas con otros derechos y garantías se relacionan a continuación:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS - SUBCUENTAS OTROS</b>	<b>43.213.725.589</b>	<b>134.561.594.176</b>	<b>(91.347.868.587)</b>
<b>Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones</b>	<b>546.248.851</b>	<b>244.687.617</b>	<b>301.561.234</b>
Suscripciones	546.248.851	244.687.617	301.561.234
<b>Otros Bienes y Servicios</b>	<b>15.703.403.877</b>	<b>77.711.485.742</b>	<b>(62.008.081.865)</b>
Adquisición de predios	15.703.403.877	77.711.485.742	(62.008.081.865)
<b>Avances y Anticipos Entregados</b>	<b>2.829.275</b>	<b>0</b>	<b>2.829.275</b>
Avances para viáticos y gastos de viaje	2.829.275	0	2.829.275
<b>Anticipos o saldos a favor por impuestos y contribuciones</b>	<b>3.065.458.325</b>	<b>563.402.187</b>	<b>2.502.056.138</b>
Anticipo de impuesto sobre la renta	2.225.449.000	222.468.000	2.002.981.000
Retención en la fuente	840.009.325	340.934.187	499.075.138
<b>Recursos entregados en administración</b>	<b>23.876.990.928</b>	<b>56.019.902.765</b>	<b>(32.142.911.837)</b>
Convenio IDU 1021-2017	1.758.432.684	1.775.759.982	(17.327.298)
Convenio FDN 1880-2014	0	0	0
Acuerdo Especifico No 1 A Marco No 37 de 2017 EAAB	13.847.855.397	38.769.330.191	(24.921.474.794)
Acuerdo Especifico No 2 A Marco No 37 de 2017 IDU	3.114.051.728	9.393.228.562	(6.279.176.834)
Convenio Interadministrativo No 258 de 2022 ICETEX	1.796.878.649	980.000.000	816.878.649
Convenio Interadministrativo No 1 de 2023 IPES	3.314.580.030	4.901.584.030	(1.587.004.000)
Convenio Interadministrativo No 109 de 2023 Transmilenio	45.192.440	200.000.000	(154.807.560)
<b>Activos Diferidos</b>	<b>18.794.333</b>	<b>22.115.865</b>	<b>(3.321.532)</b>
Seguros con cobertura mayor a doce meses	18.794.333	22.115.865	(3.321.532)

➤ **Bienes y servicios pagados por anticipado:** la cuenta contable 1.9.05 Refleja los valores pendientes de amortizar correspondiente a los conceptos de suscripciones, y pagos originados de la adquisición predial del proyecto PLMB T1. Estos se encuentran compuestos de la siguiente manera:

- Impresos, publicaciones y suscripciones: por valor de \$546.248.851 refleja el monto por amortizar de las suscripciones a servicios de licencias de software.
- Bienes y Servicios: por valor de \$15.703.403.877 se reconocen los pagos anticipados efectuados por la EMB en el proceso de adquisición predial adelantado por la Subgerencia de gestión predial y el Convenio IDU 1021 de 2017, originados por las cláusulas de pagos establecidas en los contratos de compraventa o actos administrativos de expropiación.

➤ **Avances y anticipos entregados – Avances para viáticos y gastos de viaje:** por valor de \$2.829.275 el saldo de la cuenta contable 1.9.06.03 corresponde a las comisiones de servicio al interior y exterior realizadas por los servidores de la empresa.

- **Anticipos de retenciones y saldos a favor por impuestos y contribuciones:** la cuenta contable 1.9.07 refleja el valor de los recursos a favor de la empresa por concepto de anticipo de impuesto de renta, retención en la fuente y saldos a favor del impuesto de renta. Estos se componen de la siguiente manera:
  - \$2.225.449.000 del anticipo calculado para la declaración de renta del año 2024, conforme al Art 807 del Estatuto tributario.
  - \$840.009.325 por las retenciones practicadas a la entidad financiera Davivienda sobre los rendimientos financieros generados en la cuenta corriente de la empresa, las autorretenciones a título de renta declaradas mensualmente por la empresa ante la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales DIAN en virtud del Decreto 2201 de 2016.
  
- **Recursos entregados en administración:** la subcuenta contable 1.9.08.01 En Administración, se compone de los recursos entregados bajo la modalidad de convenios interadministrativos los cuales están relacionados con la ejecución del proyecto. A continuación, se detallan los convenios suscritos y que poseen saldo en la subcuenta:
  - **Convenio IDU-EMB Gestión predial:** refleja el saldo de los recursos entregados al IDU y no ejecutados en virtud del Convenio No 1021 de 2017, cuyo objeto es “aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros, para ejecutar el proyecto de Gestión Predial integral requerida para adquirir los predios necesarios para la infraestructura de la Primera Línea de Metro de Bogotá (PLMB) en los componentes: vías indispensables, patios, talleres y estaciones”.

En cumplimiento de la cláusula cuarta del convenio, para el cierre del presente informe se incluye el valor reportado por el IDU correspondiente al informe mensual con corte al mes de agosto de 2024.

A continuación, se presenta el siguiente balance financiero:

DETALLE	VALOR
Convenio Inicial	6.387.839.346
+ Adición No 1	1.372.979.762
+ Adición No 2	827.445.738
+ Adición No 1 Anexo Técnico No 2	9.521.182.392
+ Adición No 3	1.215.672.621
+ Adición No 2 Anexo Técnico No 2	3.055.141.306
+ Adición No 3 Anexo Técnico No 2	2.060.550.000
= <b>Total del convenio</b>	<b>24.440.811.165</b>

DETALLE	VALOR
( Pagos legalizados	22.682.378.480
= <b>Valor pendiente de ejecutar</b>	<b>1.758.432.685</b>
Porcentaje de Ejecución (Giros/ Vr. Convenio	93%

- *Acuerdo específico N° 1 del acuerdo marco N° 37 de 2017*, recursos entregados a la Empresa de Acueducto y Alcantarillado y Aseo para el traslado anticipado de redes. A la fecha se ha realizado trece (13) desembolsos, los cuales cubren los costos de administración (Contratos de prestación de servicios), los diseños para el traslado de redes y la interventoría de dichos contratos. A continuación, se presenta la ejecución financiera con corte a diciembre de 2024, fecha en la cual se recibe el soporte de legalización por parte de la supervisión del acuerdo:

DESEMBOLSO	CONCEPTO	VALOR GIRADO	VALOR LEGALIZADO	PENDIENTE DE LEGALIZAR
1	Costos de administración	544.302.000	544.302.000	0
2	Ajustes Diseños y Obras	9.479.380.127	9.479.380.127	0
3	Ajustes Diseños y Obras	12.854.805.724	12.854.805.724	0
4	Costos de administración	148.446.000	148.446.000	0
5	Ajustes Diseños y Obras	2.082.962.498	2.082.962.498	0
6	Costos de administración	1.055.027.771	1.055.027.771	0
7	Ajustes Diseños y Obras	93.208.317.425	93.208.317.425	0
8	Costos de administración	1.173.612.622	1.173.612.622	0
8	Ajustes Diseños y Obras	1.404.300.244	1.404.300.244	0
8	Ajustes Diseños y Obras	12.960.078.851	12.960.078.851	0
9	Ajustes Diseños y Obras	4.894.629.448	4.894.629.448	0
10	Ajustes Diseños y Obras	11.619.050.933	11.619.050.933	0
11	Ajustes Diseños y Obras	455.356.640	455.356.640	0
12	Costos de administración	838.648.236	838.648.236	0
12	Ajustes Diseños y Obras	17.201.524.577	3.651.849.729	13.549.674.848
13	Costos de administración	1.586.352.054	1.288.171.505	298.180.549
<b>Totales</b>		<b>171.506.795.150</b>	<b>157.658.939.753</b>	<b>13.847.855.397</b>

- *Acuerdo específico N° 2 del acuerdo marco N° 37 de 2017*: por el cual el IDU se compromete en los términos establecidos del Otros sí No 3 del Acuerdo Marco 037 de 2017 a elaborar los ajustes a los diseños a que haya lugar, y a ejecutar las obras de traslado, protección y/o reubicación de redes de propiedad de la EAAB y su respectiva interventoría, en los puntos donde se presenten interferencias entre tales redes con el proyecto PLMB. Las obras de traslado corresponden a las siguientes:

ID INTERFERENCIA	SISTEMA	NOMBRE
9	Sanitario Local	Glorieta Primero de Mayo con Av. 68 Red troncal
EAB(21)	Pluvial troncal	Colector Av. Ferrocarril

Para el corte del periodo se registraron legalizaciones con corte al mes de diciembre de 2024, en virtud de la cláusula quinta del Otros sí No 3 del acuerdo.

DETALLE		VALOR
	Aportes EMB (64,75% del Acuerdo)	26.532.511.313
-	Pagos legalizados	23.418.459.585
=	<b>Valor pendiente de ejecutar</b>	<b>3.114.051.728</b>
	Porcentaje de Ejecución (Giros/Aportes)	88%

- **Convenio interadministrativo 258 de 2022 EMB (ICETEX:** Constituir un Fondo en Administración para la financiación de educación formal a favor de los servidores públicos de la Empresa Metro de Bogotá. La legalización del convenio se encuentra con corte anual a diciembre de 2024:

DETALLE		VALOR
	Convenio Inicial	1.000.000.000
+	Adición No 1	1.000.000.000
=	<b>Total, de recursos del Convenio</b>	<b>2.000.000.000</b>
-	Pagos legalizados	203.121.351
=	<b>Valor pendiente de ejecutar</b>	<b>1.796.878.649</b>
	Porcentaje de Ejecución (Giros/ Vr. Convenio)	10%

- **Convenio interadministrativo 001 de 2023 EMB-IPES:** cuyo objeto es “Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros para ejecutar el plan integral de ocupantes de espacio público (OEP) de la primera línea del metro de Bogotá Tramo 1, en su componente de vendedores informales”. La legalización del convenio se encuentra con corte anual a noviembre de 2024:

DETALLE		VALOR
	Convenio Inicial	4.901.584.030
-	Pagos legalizados	1.587.004.000
=	<b>Valor pendiente de ejecutar</b>	<b>3.314.580.030</b>
	Porcentaje de Ejecución (Giros/ Vr. Convenio)	32%

- **Convenio interadministrativo 109 de 2023 EMB(TRASMILENIO:** cuyo objeto es “Aunar esfuerzos técnicos, administrativos y financieros para realizar las

actividades logísticas para la desinstalación de los equipos del Sistema Integral de Recaudo, Control e Información y Servicio al Usuario del Concesionario SIRCI de las estaciones del sistema Bus Rapid Transit ( BRT, y de otros proveedores de TMSA que se requieran para la operatividad de las estaciones del sistema, que conformen el primer grupo de estaciones BRT a intervenir ubicadas en el trazado de la primera línea del Metro de Bogotá. Para el corte del periodo se recibe legalización con corte a noviembre de 2024. A continuación, se presenta balance financiero:

DETALLE	VALOR
Convenio Inicial	200.000.000
( Pagos legalizados	154.807.560
= <b>Valor pendiente de ejecutar</b>	<b>45.192.440</b>
Porcentaje de Ejecución (Giros/ Vr. Convenio)	77%

- **Activos Diferidos:** la subcuenta contable 1.9.86.09 Seguros con cobertura mayor a doce meses, refleja el saldo de la póliza de cumplimiento entidad Estatal Vagón Escuela la cual tiene una cobertura de más de doce meses.

## NOTA 7. PRESTAMOS POR PAGAR

### Composición

La desagregación de los préstamos por pagar que se revelan en el estado de situación financiera individual a 31 de marzo de 2025 corresponde al saldo de las obligaciones originadas por la contratación de empréstitos:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>PRÉSTAMOS POR PAGAR</b>	<b>289.250.150.000</b>	<b>261.800.000</b>	<b>288.988.350.000</b>
Financiamiento externo de largo plazo	289.250.150.000	261.800.000	288.988.350.000

### 7.1. Financiamiento externo de largo plazo

Corresponde a saldo por pagar de los empréstitos 8901-CO del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento – **BIRF** y 4572/OC-CO Banco Interamericano de Desarrollo – **BID**. El saldo en libros corresponde al primer desembolso realizado en el mes de julio de 2023 por valor de US70.000 menos un reintegro de US5.943,24 de recursos no utilizados a la cuenta del banco, adicionalmente para marzo de 2025 se realiza desembolso por US35.000.000. Por otro lado, se reciben los recursos del empréstito 4572/OC-CO del BID por un monto de US35.000.000. A continuación, se refleja las transacciones correspondientes:

CONCEPTO	BANCA	N° CONTRATO	PERIODO	MONTO (USD)	TRM COP	VALOR COP
Desembolso	BIRF	8901-CO	jul-23	70.000,00	4.128,08	288.965.600
Reintegro			ago-23	-5.943,24	4.128,08	-24.534.170
Reexpresión Tasa			dic-23	0,00	4.087,00	-2.631.430
Desembolso			mar-25	35.000.000,00	4.144,18	145.046.300.000
<b>SUBTOTAL BIRF</b>				<b>35.064.056,76</b>		<b>145.308.100.000</b>
Desembolso	BID	4572/OC-CO	feb-25	35.000.000,00	4.112,63	143.942.050.000
<b>SUBTOTAL BID</b>				<b>35.000.000,00</b>		<b>143.942.050.000</b>
<b>TOTAL PRESTAMOS POR PAGAR</b>				<b>70.064.056,76</b>		<b>289.250.150.000</b>

## NOTA 8. CUENTAS POR PAGAR

### Composición

La desagregación de las cuentas por pagar que se revelan en el estado de situación financiera individual a 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>36.139.137.009</b>	<b>27.484.243.219</b>	<b>8.654.893.790</b>
Adquisición de bienes y servicios nacionales	4.479.267.880	2.372.562.052	2.106.705.828
Recursos a favor de terceros	7.574.141.421	10.696.942.463	(3.122.801.042)
Descuentos de nómina	9.458.191	7.344.878	2.113.313
Retención en la fuente e impuesto de timbre	951.464.773	810.776.326	140.688.447
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	15.745.837.000	5.790.767.000	9.955.070.000
Otras cuentas por pagar	7.378.967.744	7.805.850.500	(426.882.756)

- **Adquisición de bienes y servicios:** la cuenta contable 2.4.01 refleja un total de 29 obligaciones constituidas para el desarrollo de las actividades de funcionamiento y de inversión requeridas para los proyectos PLMB y L2MB. Respecto al año 2024, se presenta un aumento del 89% el cual obedece al reconocimiento de adquisición predial para el proyecto PLMB.

Las cuentas por pagar se encuentran detalladas y conciliadas entre contabilidad y presupuesto en el formato GF-GCT-FR-010 Versión 01, anexo a los Estados Financieros de marzo de 2025.

- **Recursos a favor de terceros:** la cuenta 2.4.07 contiene el valor de los rendimientos financieros generados de los recursos disponibles en las cuentas bancarias

administradas por el encargo fiduciario por valor de \$6.307.023.246 Estos recursos son a favor de la Secretaría de Hacienda Distrital y del MHCP, y se reintegran para el mes de marzo de 2025. También se registra la valoración del CDT (Ver nota 2) por valor de \$1.255.814.117. Respecto al 2024 se presenta una disminución de los rendimientos del 29% debido a la disponibilidad de efectivo y equivalentes.

De otra parte, en la cuenta contable refleja un valor de \$2.592.334 por concepto de incapacidades recibidas por anticipado por parte de las EPS; y \$8.711.724 pendiente de girar a la Procuraduría General de la Nación por recaudo de sanción disciplinaria de exfuncionario de la EMB S.A.

- **Descuentos de nómina:** la cuenta 2.4.24 representa el valor de las obligaciones originadas por descuentos de nómina efectuados a los funcionarios de la EMB por concepto de seguridad social. Estos se originan de: liquidaciones de contrato, y liquidaciones de vacaciones. Dichos recursos corresponden a los siguientes conceptos: i) pensiones obligatorias por \$3.358.500, ii) aportes a salud por \$3.238.691, y iii) Libranzas por valor de \$2.861.000.
- **Retención en la fuente e impuesto de timbre:** la cuenta 2.4.36 corresponde al valor de retenciones en la fuente practicadas como agente retenedor en la adquisición de bienes y servicios. Para el corte de marzo de 2025 se refleja un saldo de \$951.464.773 por concepto de retenciones en la fuente a título de renta, a título de industria y comercio, del impuesto de estampilla “Cincuenta años de labor de la Universidad Pedagógica Nacional” constituida por la suscripción de contratos de: estudios de factibilidad, diseños, consultorías, y contratos e interventorías de obra pública que se realicen en la jurisdicción del Distrito Capital de Bogotá.
- **Impuestos, contribuciones y tasas por pagar:** La cuenta 2.4.40 reconoce por valor de \$15.745.837.000 la provisión del impuesto de renta y complementarios para la vigencia 2024.
- **Otras cuentas por pagar:** constituye el 1% del total del pasivo total, a continuación, se relaciona el detalle correspondiente:

DETALE	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>7.378.967.744</b>	<b>7.805.850.500</b>	<b>(426.882.756)</b>
Suscripciones	0	27.873.479	(27.873.479)
Viáticos y Gastos de Viaje	2.446.640	5.079.155	(2.632.515)
Servicios Públicos	0	9.334.480	(9.334.480)
Comisiones	3.854.118	0	3.854.118
Honorarios	5.824.836.160	4.880.530.414	944.305.746

DETALE	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>7.378.967.744</b>	<b>7.805.850.500</b>	<b>(426.882.756)</b>
Servicios	125.453.851	39.990.386	85.463.465
Arrendamiento Operativo	31.659.766	53.376.468	(21.716.702)
Otras cuentas por pagar	1.390.717.209	2.789.666.118	(1.398.948.909)

Respecto a 2024, la cuenta presenta una disminución de 5% el cual obedece a proceso de pagos relacionado con las cuentas por pagar de comisiones originadas de los empréstitos.

Las cuentas por pagar se encuentran detalladas y conciliadas entre contabilidad y presupuesto en el formato GF-GCT-FR-010 Versión 01, el cual hace parte de los Estados Financieros de marzo de 2025.

## NOTA 9. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

### Composición

Los beneficios a empleados reconocidos por la EMB S.A durante el periodo 2025 corresponden a las retribuciones proporcionadas a los funcionarios por sus servicios prestados originados de sus vínculos laborales celebrados con la empresa. Durante la vigencia 2025 se reconocen beneficios a empleados a corto plazo toda vez que la obligación de pago vence dentro de los doce (12) meses. No se originaron beneficios a los empleados a largo plazo, ni beneficios pos-empleo ni otros beneficios.

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS</b>	<b>8.517.159.675</b>	<b>7.121.627.851</b>	<b>1.395.531.824</b>
Beneficios a los empleados a corto plazo	8.517.159.675	7.121.627.851	1.395.531.824
<b>RESULTADO NETO DE LOS BENEFICIOS</b>	<b>8.517.159.675</b>	<b>7.121.627.851</b>	<b>1.395.531.824</b>
A corto plazo	8.517.159.675	7.121.627.851	1.395.531.824

Los servidores públicos contratados por la Empresa, de conformidad con la legislación colombiana son trabajadores oficiales, con excepción de quienes desempeñan funciones de dirección y confianza, que son empleados públicos. Como resultado del proyecto de fortalecimiento institucional, en el 2021 se aprobó la nueva estructura organizacional y la ampliación de la planta mediante los acuerdos de junta directiva 07 y 08 de 2021.

Actualmente la planta de funcionarios de la **EMB S.A.** se encuentra autorizada por un total de 233 empleos (29 empleados públicos y 204 trabajadores oficiales) que conforman la

planta de personal, a través de la resolución 791 de 2021. Para el mes de marzo de 2025 están vinculados a planta, un total de 227 funcionarios.

### 9.1. Beneficios a los empleados a corto plazo

El detalla de beneficios en los estados financieros a 31 de marzo de 2025, es el siguiente:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VARIACION
<b>BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO</b>	<b>8.517.159.675</b>	<b>7.121.627.851</b>	<b>1.395.531.824</b>
Cesantías	859.107.402	731.766.369	127.341.033
Intereses sobre cesantías	30.574.769	21.854.046	8.720.723
Vacaciones	2.891.295.170	2.393.608.417	497.686.753
Prima de vacaciones	2.175.054.937	1.802.012.443	373.042.494
Prima de servicios	1.157.110.096	960.055.447	197.054.649
Prima de navidad	842.611.843	716.647.783	125.964.060
Bonificaciones	561.405.458	495.142.546	66.262.912
Aportes a riesgos laborales	0	53.300	(53.300)
Aportes a seguridad social en salud - empleador	0	487.500	(487.500)

Respecto a 2024 se presenta un aumento de 20%, el cual obedece a la liquidación de prestaciones sociales.

## NOTA 10. OTROS PASIVOS

### Composición

Representan recursos que por su origen tienen el carácter de ingresos. A continuación, se detallan su composición:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>494.268.037.134</b>	<b>256.425.411.501</b>	<b>237.842.625.633</b>
Otros pasivos diferidos	494.268.037.134	256.425.411.501	237.842.625.633

- i) *Recursos subcuenta amigable componedor*: por valor de \$848.402.151 se reflejan los recursos de la subcuenta amigable componedor relacionados en la nota 1.3 los cuales se encuentran pendientes de girar. Estos recursos están disponibles en el Patrimonio Autónomo de la Concesión para dar cumplimiento al numeral 5.2 (g) (iii). los cuales son de destinación específica para pagar los honorarios y demás

gastos del mecanismo de amigables componedores, que se tengan la función de dirimir cualquier diferencia entre las partes del contrato de concesión, u otra instancia mayor, como puede ser un tribunal de arbitramento.

- ii) *Recursos de la subcuenta TPES*: por valor de \$493.419.634.983 se reconocen los recursos de la subcuenta TPES correspondientes al pago de la obligación establecida en el numeral 2.2 literal (b) del apéndice financiero 3 que hace parte del contrato de concesión 163 de 2019.

Estos recursos reflejan la contrapartida de la cuenta 1.9.89.01 Recursos de la entidad concedente en la Patrimonio Autónomos Constituidos por Concesionarios Privados los cuales reflejan los recursos de efectivo que controla la empresa EMB S.A. en virtud del acuerdo de concesión.

Respecto al 2024 se presenta un aumento del 93% el cual obedece al valor cancelado por la EMB por concepto de TPES de acuerdo con la amortización establecida en numeral 2.2 literal (b) del apéndice financiero 3 que hace parte del contrato de concesión 163 de 2019 y que serán utilizados para el pago del componente C de la retribución del concesionario.

## NOTA 11. CUENTAS DE ORDEN

### 11.1. Cuentas de orden deudoras

Las cuentas de orden deudoras reconocidas en el estado de situación financiera a 31 de marzo de 2025 son las siguientes:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ACTIVOS CONTINGENTES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
DEUDORAS FISCALES	0	0	0
<b>DEUDORAS DE CONTROL</b>	<b>59.812.848.570.605</b>	<b>57.592.504.984.399</b>	<b>2.220.343.586.206</b>
Documentos entregados para su cobro	4.575.814.935	5.922.591.220	(1.346.776.285)
Activos y flujos futuros titularizados	3.541.848.314.644	3.702.148.965.697	(160.300.651.053)
Ejecución de proyectos de inversión	4.242.937.163.006	3.025.075.686.051	1.217.861.476.955
Otras cuentas deudoras de control	52.023.487.278.020	50.859.357.741.431	1.164.129.536.589
<b>DEUDORAS POR CONTRA (CR)</b>	<b>(59.812.848.570.605)</b>	<b>(57.592.504.984.399)</b>	<b>(2.220.343.586.206)</b>
Deudoras de control por contra (CR)	(59.812.848.570.605)	(57.592.504.984.399)	(2.220.343.586.206)

➤ **Documentos entregados para su cobro**

Constituye los depósitos judiciales constituidos para dar cumplimiento a lo establecido en el numeral 2 del artículo 70 de la Ley 388 de 1997 sobre los predios que se han sido dispuestos para expropiación, la cual cita lo siguiente:

*“La entidad que ha dispuesto la expropiación pondrá a disposición inmediata del particular expropiado, según sea el caso, el valor total correspondiente o el porcentaje del precio indemnizatorio que se paga de contado y los documentos de deber correspondientes a los cinco contados sucesivos anuales del saldo. Si el particular no retira dichos valores y los documentos de deber dentro de los diez días siguientes a la ejecutoria, la entidad deberá consignarlos en la entidad financiera autorizada para el efecto a disposición del particular, y entregar copia de la consignación al Tribunal Administrativo en cuya área de jurisdicción se encuentre ubicado el inmueble dentro de los diez (10) días siguientes, considerándose que ha quedado formalmente hecho el pago.”*

A 31 de marzo de 2025, se encuentran depositados 33 trámites por valor de \$4.575.814.935 en la cuenta No 110019196715 del Banco Agrario.

➤ **Activos y flujos futuros titularizados**

*Emisión de Títulos de Pago de Ejecución (TPes):* De acuerdo con el capítulo III del contrato de Concesión No 163 de 2019, la retribución del contrato se encuentra compuesta por pagos de diferentes fuentes en la que incluye la emisión de pagarés emitidos conforme a ley aplicable y según lo establecido en el apéndice financiero 3 del contrato de Concesión. Conforme a lo anterior, el MHCP a través de la resolución 2071 de 2019 autoriza a EMB a realizar una operación de financiamiento por la suma de dos billones cuatrocientos mil millones de pesos (\$2.400.000.000.000) constantes a diciembre de 2017 el cual corresponde a 2.400.000 de TPes con un valor nominal de \$1.000.000 c/u. La Emisión de TPes se efectuó en la Bolsa de Valores de Colombia para el mes de julio de 2020, a favor del P.A. Metro Línea 1, estos recursos fueron cedidos a la subcuenta TPE de conformidad con lo establecido en el numeral 2.4 (b) viii del Contrato de Concesión 163 de 2019.

La emisión desmaterializada de TPes se controla a través de la cuenta 8.3.44 Flujos Futuros, según estable el procedimiento contable para el registro de los recursos entregados en administración, emitido por la Contaduría General de la Nación. El

saldo de la cuenta refleja el valor nominal de los TPES y la valorización al corte de 31 de marzo de 2025.

TASA FACIAL/CUPON VIGENTE	TIR	FECHA ULTIMO CUPON	FECHA PROXIMO CUPON	VALOR NOMINAL	INTERESES	VALOR TIR
5,43%	4,3601%	15-nov-24	15-may-25	2.247.267.000.000	1.294.581.314.644	3.541.848.314.644

### ➤ Ejecución de proyectos de inversión

El Gobierno Nacional asigna al Ministerio de Transporte a través de la Unidad de Movilidad Urbana Sostenible – UMUS para ejercer la función de seguimiento a la Política Nacional de Transporte Urbano y Masivo el cual incluye el seguimiento a la ejecución de las obligaciones contractuales de los convenios de cofinanciación por la Nación suscritos con la Entidades Territoriales para cofinanciar los proyecto de Sistemas Integrado de Transporte Masivo del País y de las políticas contenidas en los documentos CONPES.

Para el control financiero del proyecto, se establece un sistema de administración financiera contenido en el “Manual Financiero” suministrado por la UMUS para el reflejo de las transacciones financieras, los informes financieros y de auditoría, que serán dirigidos por la Banca Multilateral, los Entes de Control y a las diferentes entidades del Gobierno Nacional y del Distrito Capital. Esta estructura se basa en cuentas contables de orden deudoras y acreedoras que permitirán conocer la ejecución del proyecto por variables definidas en el Manual Financiero (Componentes, subcomponentes, fuentes y centros de costo) de tal manera que se conozca el avance del proyecto.

Dado lo anterior, en la cuenta contable 8.3.55 se reconoce las obligaciones causadas del proyecto PLMB Tramo 1 y la L2MB, por componentes elegibles. A continuación, se detallan las obligaciones ejecutadas por subcomponente a 31 de marzo de 2025:

OBLIGACIONES ACUMULADAS PLMB T1		
SUBCOMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR
Obras Civiles - Viaducto, Túnel y Patio Taller Infraestructura	Viaducto - ejecución proyecto	274.516.627.856
	Patios y talleres	647.356.020.218
	Carriles para la Circularización	59.267.859.579
Material Rodante y Sistemas Ferroviarios	Material Rodante	523.692.576.792
	Sistemas Ferroviarios	324.867.903.751

OBLIGACIONES ACUMULADAS PLMB T1		
SUBCOMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR
Traslado de redes	Redes de Servicio Público	346.791.953.587
Gestión social, predial y ambiental	Gestión predial	1.217.141.457.575
	Plan de manejo ambiental y social	30.180.016.368
Interventoría, PMO, y PMT	Interventoría	131.522.365.725
	PMO	68.387.372.440
	Estudios y Consultorías	50.278.243.205
	Costos financieros y administrativos	34.770.654.831
	Costos de administración y vigilancia de recursos y auditoría de proyecto	2.258.620.000
	Servicio a la deuda	526.980.468.890
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES EJECUTADAS</b>		<b>4.238.012.140.817</b>
<b>% EJECUTADO RESPECTO A INGRESOS RECIBIDOS</b>		<b>70%</b>

OBLIGACIONES ACUMULADAS L2MB		
COMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR
Gestión social, predial y ambiental	Plan de manejo ambiental y social	205.404.277
Interventoría, PMO, y PMT	Estudios y Consultorías	2.550.453.962
	Costos financieros y administrativos	2.169.163.950
<b>TOTAL DE OBLIGACIONES EJECUTADAS</b>		<b>4.925.022.189</b>
<b>% EJECUTADO RESPECTO A INGRESOS RECIBIDOS</b>		<b>0,28%</b>

➤ **Otras cuentas deudoras de control**

Teniendo en cuenta el Manual Financiero de la UMUS, la cuenta contable 8.3.90.90 reconoce el *plan de Adquisiciones*, validado por la Gerencia Financiera con corte a 31 de diciembre de 2024. A continuación, se presenta la información del plan de adquisiciones expresado a precios corrientes:

**Proyecto Primera Línea Metro de Bogotá PLMB – Tramo 1**

COMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR A 31 DICIEMBRE 2024
Obras Civiles - Viaducto y Patio Taller	Viaducto	5.135.342.895.667
	Estaciones metro	1.084.179.494.549
	Patios y talleres	1.003.609.734.854
	Edificio metro	1.539.464.084.948
	Carriles para la circulación	470.993.547.447
	Espacio público	448.283.613.914

COMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR A 31 DICIEMBRE 2024
	Estaciones BRT	1.366.223.686.711
<b>Sistemas ferroviarios y Material Rodante</b>	Material rodante	3.286.027.112.653
	Sistemas ferroviarios	3.386.128.406.321
<b>Traslado anticipado de redes de SSPP</b>	Redes de servicios públicos	649.325.275.729
<b>Gestión Social y Predial</b>	Gestión predial	1.930.789.776.006
	Plan de manejo ambiental y social	150.994.464.635
<b>Interventoría y PMO</b>	Interventoría	414.813.197.654
	PMO	147.833.141.981
	Estudios y consultorías	437.894.601.116
	Costos financieros y administrativos	98.242.387.449
	Gastos de administración, vigilancia de recursos y auditoría del proyecto	41.386.570.871
	Servicio a la deuda	30.431.955.285.515
<b>TOTAL</b>		<b>52.023.487.278.020</b>

### Proyecto Segunda Línea Metro de Bogotá L2MB

Para el proyecto L2MB, la modelación financiera que reposa en la Entidad se ha enfocado en la estructuración de la remuneración del Contrato de Concesión. Sin embargo, no se cuenta con la homologación de esos componentes de retribución con la codificación de los subcomponentes elegibles dispuestos en el convenio de cofinanciación, por este motivo no se tiene la información relacionada con los subcomponentes del POAI para la Línea 2 del Metro.

### Bienes de uso público

Mediante la resolución 445 del 9 de septiembre de 2021 del Instituto Distrital de Patrimonio Cultural se efectúa la entrega del bien denominado “Estructura Monumento a los Héroes” a la empresa Metro de Bogotá, por un valor de \$946.830.079. La transferencia de la estructura se da en aras de ser demolida para despejar el área requerida para la construcción del proyecto PLMB [Primera línea del Metro de Bogotá] Tramo 1, y permitir técnicamente la continuación hacia el norte del tramo 2 de la PLMB. La presente nota es para revelación ya que la partida contable fue dada de baja en el 2021.

### 11.2. Cuentas de orden acreedoras

Las cuentas de orden acreedoras reconocidas en el estado de situación financiera a 31 de marzo de 2024 son las siguientes:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>PASIVOS CONTINGENTES</b>	<b>3.269.087.114.856</b>	<b>627.672.956.482</b>	<b>2.641.414.158.374</b>
ACREEDORAS FISCALES	0	0	0
<b>ACREEDORAS DE CONTROL</b>	<b>133.047.748.176.960</b>	<b>133.887.624.604.452</b>	<b>(839.876.427.492)</b>
Préstamos por recibir	1.635.487.798.757	1.838.398.610.000	(202.910.811.243)
Ejecución de proyectos de inversión	7.908.214.380.775	5.952.473.968.285	1.955.740.412.490
Otras cuentas acreedoras de control	123.504.045.997.428	126.096.752.026.167	(2.592.706.028.739)
<b>ACREEDORAS POR CONTRA (DB)</b>	<b>(136.316.835.291.816)</b>	<b>(134.515.297.560.934)</b>	<b>(1.801.537.730.882)</b>
Pasivos contingentes por contra (DB)	(3.269.087.114.856)	(627.672.956.482)	(2.641.414.158.374)
Acreedoras de control por contra (DB)	(133.047.748.176.960)	(133.887.624.604.452)	839.876.427.492

### ➤ Pasivos Contingentes

*Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos*, por valor \$4.064.870.857 se refleja el registro de las demandas con obligación contingente “Posible” de acuerdo con los criterios de reconocimiento y revelación del reporte SIPROJ WEB actualizado por el área origen de la **EMB S.A.**

JURISDICCIÓN	CLASIFICACIÓN OBLIGACIÓN	NO PROCESOS	VALOR PRESENTE
<b>TOTAL LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS</b>		<b>25</b>	<b>8.146.970.502</b>
Acción Constitucional	Posible	2	0
	Sin Obligación	4	0
Administrativo	Posible	11	4.059.507.819
	Remota	4	4.077.317.113
	Sin Obligación	1	0
Conciliación Extrajudicial	Sin Obligación	1	0
Laboral	Posible	1	5.363.038
	Remota	1	4.782.532

\* Según criterios para reconocimiento, en cuentas de orden se registras las obligaciones con clasificación “Posible”.

*Garantías Contractuales*, corresponde al registro contable conforme al Contrato de Contragarantía, suscrito el 6 de agosto de 2018, según la Cláusula 5 – Cobertura la cual dice: “La EMB se obliga a mantener durante toda la vigencia del presente CONTRATO DE CONTRAGARANTÍA la CONTRAGARANTÍA otorgada a favor de la Nación. La cobertura de la CONTRAGARANTIA será por el equivalente en pesos constantes de diciembre de 2017 a la suma de DOSCIENTOS QUINCE MILLONES SEISCIENTOS MIL DOLARES (USD 215,600,000) de los Estados

Unidos de América, suma que corresponde al ciento diez por ciento (110%) del valor de los CONTRATOS DE EMPRÉSTITO que garantiza la NACIÓN.”

Teniendo en cuenta lo anterior, se incluyen en contabilidad con la TRM del 6 de agosto de 2018 (\$2.898,99), la suma de \$625.022.244.000 como contragarantía.

*Contragarantía de los TPEs:* la EMB se obliga a mantener durante toda la vigencia del contrato de contragarantía la contragarantía otorgada a favor de la Nación. La cobertura de la contragarantía será hasta por el equivalente en pesos constantes de diciembre de 2017 a la suma de DOS BILLONES SEISCIENTOS CUARENTA MIL MILONES DE PESOS (\$2.640.000.000.000), suma que corresponde al 110% del saldo del capital adeudado por la EMB en virtud de los TPEs durante toda la vigencia del contrato de contragarantía. La contragarantía está vigente hasta que la NACIÓN reciba el reembolso y pago total de las sumas adeudadas por la EMB y hasta cuando la EMB pague al prestamista la totalidad de las sumas adeudadas en desarrollo del contrato de empréstito. De esta forma se da cumplimiento al Parágrafo Segundo de la Cláusula Segunda del Contrato de Contragarantía que establece que “la EMB revelará en sus estados financieros la existencia de la CONTRAGARANTÍA de acuerdo con las normas contables aplicables en la República de Colombia”.

*Contragarantía empréstito L2MB:* la **EMB** se obliga a constituir a favor de la **NACIÓN** una contragarantía con el nivel de cobertura por la suma que corresponda al 110% del saldo del capital del contrato de empréstito (BEI). La contragarantía está vigente hasta que la **NACIÓN** reciba el reembolso y pago total de las sumas adeudadas por la **EMB** y hasta cuando la **EMB** pague al prestamista la totalidad de las sumas adeudadas en desarrollo del contrato de empréstito. De esta forma se da cumplimiento al Parágrafo Segundo de la Cláusula Segunda del Contrato de Contragarantía que establece que “la EMB revelará en sus estados financieros la existencia de la CONTRAGARANTÍA de acuerdo con las normas contables aplicables en la República de Colombia”.

#### ➤ **Préstamos por recibir**

Representa los créditos obtenidos con la Banca Multilateral los cuales se encuentran pendientes de desembolso. De acuerdo con las proyecciones de ingresos del Convenio de Cofinanciación y el plan de ejecución del Concesionario en su versión No. 12 no objetado, los créditos suscritos con la Banca Multilateral (BID, BIRF y BEI) para el desarrollo del proyecto Primera Línea del Metro de Bogotá, se estiman desembolsar en noviembre 2025. Por otra parte, para el proyecto Línea 2 del Metro de Bogotá, se suscribió un contrato de crédito con el BEI, el cual se estima

desembolsar entre septiembre 2026 y abril 2028 y un Convenio Marco de Línea de Crédito Condicional no Comprometida y no Revolvente con el Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe – CAF-, el cual no constituye un contrato de crédito y la utilización de los recursos aprobados en este Convenio está sujeta a la suscripción de uno o varios contratos de préstamo.

EMPRESTITOS PARA PLMB				
Banco	Fecha de Contrato	Monto Pendiente de Desembolso en Dólares	TRM Fecha Firma del Contrato	Total en Pesos Estimado del Préstamo
BID	6/08/2018	35.000.000	2.899	101.465.000.000
BEI	6/08/2018	56.000.000		162.344.000.000
BIRF	6/08/2018	34.935.943		101.279.298.757
<b>Total</b>		<b>125.935.943</b>		<b>365.088.298.757</b>

EMPRESTITOS PARA L2MB				
Banco	Fecha de Contrato	Monto Pendiente de Desembolso en Dólares	TRM Fecha Firma del Contrato	Total en Pesos Estimado del Préstamo
BEI	8/05/2023	50.000.000	4.552,56	227.628.000.000
CAF	17/07/2023	255.000.000	4.089,30	1.042.771.500.000
<b>Total</b>		<b>305.000.000</b>		<b>1.270.399.500.000</b>

### ➤ Ejecución de proyectos de inversión

La cuenta contable 9.3.55 reconoce los ingresos recibidos de los de aportes de cofinanciación Nación-Distrito de los contratos relacionados a los proyectos PLMB y L2MB. A continuación, se detalla la relación de los ingresos causados con corte a 31 de marzo de 2025:

#### *Ingresos recibidos del proyecto PLMB*

CONCEPTO	FUENTE	TOTAL CAUSADO	TOTAL RECAUDADO
Aportes Cofinanciación	Nación	1.462.150.660.310	1.462.150.660.310
	Distrito	3.760.775.381.485	3.760.775.381.485
Reintegro Convenio 1880 de 2014	Distrito	343.866.962	343.866.962
Aporte en especie (Aprobados Nación)	Distrito	9.228.553.196	9.228.553.196
Aporte en especie (No Aprobados) Efectivo	Distrito	43.202.615.854	43.202.615.854
<b>Total Aportes Convenio Cofinanciación</b>		<b>5.275.701.077.807</b>	<b>5.275.701.077.807</b>
Desembolso Crédito BIRF US35.064.056,76	Banca	145.308.100.000	145.308.100.000

CONCEPTO	FUENTE	TOTAL CAUSADO	TOTAL RECAUDADO
Desembolso Crédito BID US35.000.000	Banca	143.942.050.000	143.942.050.000
Rendimientos Financieros	Banca	813.621.035	813.621.035
<b>Total Aportes Banca Multilateral</b>		<b>290.063.771.035</b>	<b>290.063.771.035</b>
Otros ingresos - Concesión a través de PA	Otros	72.797.242.730	72.797.242.730
<b>Total Otros Aportes al proyecto</b>		<b>72.797.242.730</b>	<b>72.797.242.730</b>
Titularización y Otros Mecanismos Financieros	Titularización	526.954.351.201	526.954.351.201
<b>Total Titularización</b>		<b>526.954.351.201</b>	<b>526.954.351.201</b>
<b>TOTAL APORTES</b>		<b>6.165.516.442.773</b>	<b>6.165.516.442.773</b>

Durante el transcurso de 2025 se han recaudado los siguientes depósitos relacionado con el convenio de cofinanciación Nación – Distrito: a) \$257.392.158.928, correspondientes al aporte del segundo semestre de 2024 aportes Nación, b) \$271.226.209.735, correspondiente al aporte del segundo semestre de 2024 del convenio de cofinanciación fuente Distrito, y c) \$1.241.223.813 ajuste aportes de cofinanciación del Distrito 2do semestre de 2024.

El valor de los Títulos de Pago por Ejecución – TPEs, corresponde a intereses y capital en virtud de las obligaciones del apéndice financiero No 3 del contrato de concesión y el cual está disponible para el pago de la retribución del componente C. El pago está representado en: intereses por \$366.627.168.089 y capital por valor de \$160.327.183.112.

En cuando a los recursos de banca, se han desembolsado US70.064.056,76 provenientes de los empréstitos 4572/OC-CO del Banco Interamericano de Desarrollo – BID y 8901-CO del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento – BIRF. De los recursos recibidos y disponibles en las cuentas bancarias se generaron \$813.621.035 por concepto de rendimientos financieros.

#### *Ingresos recibidos del proyecto L2MB*

CONCEPTO	FUENTE	TOTAL CAUSADO	TOTAL RECAUDADO
<b>Total Aportes Convenio Cofinanciación L2MB</b>	Distrito	1.742.697.938.002	1.742.697.938.002
<b>Total Aportes Convenio Cofinanciación</b>		<b>1.742.697.938.002</b>	<b>1.742.697.938.002</b>

Reconoce el monto aportado por el Distrito Capital según el Convenio de Cofinanciación suscrito entre Nación y Distrito para financiar el proyecto **L2MB**. Para 2024 se realiza actualización del aporte recibido en 2022 de acuerdo con la variación del IPC para el mes en el cual se realice la solicitud de desembolso, para lo cual se realiza el 31 de octubre de 2022.

➤ **Otras cuentas acreedoras de control**

*Contratos Pendientes de Ejecución del Proyecto:* en la cuenta contable 9.3.90.11 se refleja el saldo de los contratos celebrados en desarrollo del proyecto PLMB y L2MB los cuales han sido aprobados para ejecutar con recursos de elegibles del proyecto. A continuación, se refleja el saldo a la cuenta a 31 de marzo de 2025, discriminados por componente y subcomponente:

*Contratos Pendientes de Ejecutar PLMB*

COMPROMISOS PENDIENTES DE EJECUTAR		
COMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR
Obras Civiles - Viaducto, Túnel y Patio Taller Infraestructura	Viaducto	2.248.530.817.368
	Estaciones del Metro	467.964.309.648
	Patios y Talleres	298.670.925.794
	Edificios Metro	570.064.434.227
	Carriles para la Circulación	208.154.889.770
	Espacio Público	191.221.216.533
	Estaciones BRT	725.931.162.665
Material Rodante y sistemas ferroviarios	Material Rodante	2.544.301.481.002
	Sistema Ferroviarios	2.135.618.093.083
Traslado de redes	Redes Servicios Públicos	119.518.186.886
Gestión social, predial y ambiental	Gestión predial	21.882.862.233
	Plan de manejo ambiental y social	5.249.579.731
Interventoría, PMO, y PMT	Interventoría	180.517.027.802
	PMO	22.731.474.433
	Estudios y Consultorías	1.081.268.763
	Costos financieros y administrativos	207.590.070
	Auditoría Técnica y Financiera del Proyecto	1.180.480.000
	Servicio a la deuda	839.439
<b>Total de contratos pendientes de ejecución</b>		<b>9.742.826.639.448</b>

*Contratos Pendientes de Ejecutar L2MB*

COMPROMISOS PENDIENTES DE EJECUTAR		
COMPONENTE	SUBCOMPONENTE	VALOR
Gestión social, predial y ambiental	Plan de manejo ambiental y social	3.559.216.939
Interventoría, PMO, y PMT	Estudios y consultorías	681.158.410
	Costos financieros y administrativos	80.196.167
<b>Total de contratos pendientes de Ejecución</b>		<b>4.320.571.516</b>

*Convenio de Cofinanciación PLMB:* en la cuenta contable 9.3.90.13.00.54 se actualiza el valor del convenio de cofinanciación a precios corrientes proyectados al año 2049. Para el corte del presente informe el valor el saldo esta por valor de \$43.330.674.235.317.

*Convenio de Cofinanciación L2MB:* en la cuenta contable 9.3.90.13.00.59 se actualiza el valor del convenio de cofinanciación a precios corrientes. Para el corte del presente informe el valor el saldo esta por valor de \$66.884.376.236.502.

*Emisión de Títulos de Pago de Ejecución (TPEs):* En la cuenta contable 9.3.90.17 se registra la constitución del patrimonio autónomo y el valor que se espera recibir producto de la emisión de títulos. Este valor contiene el valor residual de los TPEs el cual corresponde a 2.247.267 TPEs con valor nominal de \$1.000.000 c/u.

La actualización de los saldos de los TPEs se realiza de acuerdo con la información recibida por parte del Patrimonio Autónomo. El saldo de la cuenta refleja el valor nominal de los TPES y la valorización al corte de 31 de marzo de 2025.

TASA FACIAL/CUPON VIGENTE	TIR	FECHA ULTIMO CUPON	FECHA PROXIMO CUPON	VALOR NOMINAL	INTERESES	VALOR TIR
5,43%	4,3601%	15-nov-24	15-may-25	2.247.267.000.000	1.294.581.314.644	3.541.848.314.644

## NOTA 12. PATRIMONIO

### Composición

La desagregación de las partidas que conforman el patrimonio de la EMB en el estado de situación financiera individual a 31 de marzo 2025 es el siguiente:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE LAS EMPRESAS</b>	<b>6.978.338.203.918</b>	<b>5.865.129.861.170</b>	<b>1.113.208.342.748</b>
Capital suscrito y pagado	4.000.000.000	4.000.000.000	0
Reservas	6.664.414.112.728	5.692.915.983.718	971.498.129.010
Resultados de ejercicios anteriores	44.888.795.863	32.346.528.795	12.542.267.068
Resultado del ejercicio	265.035.295.327	135.867.348.657	129.167.946.670

- **Capital suscrito y pagado:** corresponde a cuatro mil (4.000) acciones nominales, ordinarias y de capital con valor nominal de \$1.000.000. El Distrito Capital, a través de la Secretaría de Hacienda Distrital que adquirió el 92% de las acciones, el 8%

restante de estas acciones fue pagado por Transmilenio S.A., el Instituto de Desarrollo Urbano IDU, el Instituto Distrital de Turismo IDT y la Empresa Desarrollo y Renovación Urbano, cada una de las cuales adquirió una participación equivalente al 2%.

- **Capital autorizado:** De conformidad con lo aprobado en el Artículo 8° de la Escritura de Constitución No. 5291 de fecha, suscrita en la Notaría 1ª de Bogotá D.C., se autorizó a la EMB para emitir y colocar ocho mil (8.000) acciones nominales, ordinarias y de capital, por valor nominal de un millón de pesos (\$1.000.000) cada una. De acuerdo con lo autorizado en los estatutos de la empresa contenidos en la escritura de constitución antes citada, la EMB puede en cualquier momento emitir acciones privilegiadas, de goce o de industria, y establecer series diferentes para unas y otras.

- **Reservas:** de conformidad con el artículo 60 y 61 de los estatutos de la EMB y el artículo 452 del Código de Comercio, se constituyen reservas de la siguiente manera:

**Reserva Legal:** mediante Acta No 4 del 15 marzo de 2018 en Reunión ordinaria de la Asamblea General de Accionistas, por valor de \$2.000.000.000 se constituye el 50% del capital suscrito, que a cierre de la vigencia 2017 es de \$4.000.000.000.

**Reserva especial:** por valor de \$6.662.414.112.728 se recompone la reserva especial mediante la aprobación de la Asamblea de la Junta Directiva según acta No 18 de 31 de marzo de 2025. La recomposición de la reserva especial tiene el objetivo de proteger las utilidades para la ejecución de los proyectos PLMB y L2MB.

- **Resultado de Ejercicios Anteriores:** representa la utilidad de las vigencias 2017 a 2024 como resultado de las utilidades generadas una vez descontadas las reservas especiales.

DETALE	VIGENCIA	VALOR
<b>Total Utilidad Ejercicios Anteriores</b>		<b>44.888.795.863</b>
Utilidad	2017	7.723.313.334
Perdida	2018	-1.596.063.875
Utilidad	2019	526.252.337
Utilidad	2020	1.555.156.211
Utilidad	2021	41.697.109.111
Utilidad	2022	7.532.100.441
Perdida	2023	-25.091.338.764
Utilidad	2024	12.542.267.068

La utilidad de 2024 presento un aumento de \$719.682 ocasionada por la adición de vida útil de activos.

- **Resultado del Ejercicio:** Al cierre de 31 de marzo de 2025, el resultado del ejercicio arrojó un valor positivo de \$265.035.295.327. El resultado obedece al reconocimiento de los aportes de cofinanciación de la Nación del II semestre de 2024 como subvenciones no condicionadas.

El siguiente cuadro refleja la utilidad por cada unidad de negocio (Funcionamiento, PLMB y L2MB):

Concepto	Funcionamiento	Cofinanciación PLMB	Cofinanciación L2MB	Total Resultado del Ejercicio
Ingresos (1)	14.647.248.160	275.436.833.663	0	290.084.081.823
Gastos (2)	18.547.264.151	5.801.448.276	700.074.068	25.048.786.495
<b>TOTAL 3= (1-2)</b>	<b>(3.900.015.991)</b>	<b>269.635.385.387</b>	<b>(700.074.068)</b>	<b>265.035.295.327</b>

### 12.1. Otro resultado integral (ORI) del periodo

Durante el periodo contable la EMB no reconoce ninguna partida que deba registrarse como otro resultado integral.

## NOTA 13. INGRESOS

### Composición

La desagregación de los ingresos que se revelan en el estado de resultado cubre el periodo de operaciones del 1 enero al 31 marzo de 2025, comparado con el mismo periodo del año 2024:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>INGRESOS</b>	<b>290.084.081.823</b>	<b>158.196.169.029</b>	<b>131.887.912.794</b>
Venta de Servicios	0	60.000.000	(60.000.000)
Transferencias y subvenciones	273.185.337.741	150.265.297.138	122.920.040.603
Otros ingresos	16.898.744.082	7.870.871.891	9.027.872.191

### 13.1. Ingresos de transacciones sin contraprestación

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>INGRESOS DE TRANSACCIONES SIN CONTRAPRESTACIÓN</b>	<b>273.185.337.741</b>	<b>150.265.297.138</b>	<b>122.920.040.603</b>
<b>TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES</b>	<b>273.185.337.741</b>	<b>150.265.297.138</b>	<b>122.920.040.603</b>
Bienes, derechos y recursos en efectivo procedentes de entidades de gobierno	273.185.337.741	150.265.297.138	122.920.040.603

- **Bienes, derechos y recursos en efectivo procedentes de entidades de gobierno:** reconoce los siguientes ingresos:

*Transferencias Ordinarias Funcionamiento:* por valor de \$14.551.955.000 se han recibido por parte de la Secretaría Distrital de Hacienda, en calidad de subvención no condicionada y disponibles para atender los gastos derivados de las actividades administrativas de la etapa preoperativa de la empresa.

*Recursos Convenio de Cofinanciación Nación (Distrito PLMB T1:* por valor de \$257.392.158.928 se reconocen los ingresos en virtud del Convenio de Cofinanciación de acuerdo con las cláusulas 2.2 y 2.3 del mismo. Los ingresos corresponden a los siguientes aportes: a) aportes Nación del convenio cofinanciación correspondientes al II semestre de 2024 por valor de \$257.392.158.928, y b) 1.241.223.813 ajuste aportes de cofinanciación del Distrito 2do semestre de 2024.

A continuación, se muestra el cálculo según la metodología establecida:

CALCULO APOORTE NACIÓN 2DO SEMESTRE 2024		
A	Fecha Límite de Pago	31 de enero de 2025
B	Compromiso Nación (Constantes Dic (2017)	172.197.445.928,00
C	IPC 2018	3,18%
D	IPC 2019	3,80%
E	IPC 2020	1,61%
F	IPC 2021	5,62%
G	IPC 2022	13,12%
H	IPC 2023	9,28%
I	IPC 2024	5,20%
$J=(100*(1+C)*(1+D)*(1+E)*(1+F)*(1+G)*(1+H)*(1+I))$	Factor Indexación	149,48
<b>K = (J*B)/100</b>	<b>Pesos Corrientes a Dic(2024</b>	<b>257.392.158.928</b>

CALCULO AJUSTE APOORTE D.C. II SEMESTRE 2024		
A	Fecha Límite de Pago	31 de enero del 2025
B	Compromiso Distrito (Constantes Dic-2017)	182.271.836.413
C	Índice IPC Dic-17	96,92
D	Índice IPC Dic-24	144,88
<b>E =(D/C)*B</b>	<b>Pesos Corrientes Dic-2024</b>	<b>272.467.433.548</b>
F	Abono recibido el 27-Ene-2025 (Con IPC Nov-24)	271.226.209.735
<b>D</b>	<b>Saldo transferido por SDH el 19-mar-2025</b>	<b>1.241.223.813</b>

### 13.2. Ingresos de transacciones con contraprestación

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>INGRESOS DE TRANSACCIONES CON CONTRAPRESTACIÓN</b>	<b>16.898.744.081</b>	<b>7.870.871.891</b>	<b>9.027.872.190</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>16.898.744.081</b>	<b>7.870.871.891</b>	<b>9.027.872.190</b>
Financieros	12.368.249.464	7.858.248.592	4.510.000.872
Ajuste por diferencia en cambio	4.530.492.184	2.116.318	4.528.375.866
Ingresos diversos	2.433	10.506.981	(10.504.548)

- **Rendimientos financieros:** representa el valor de los ingresos obtenidos por la empresa, provenientes de los aportes de Capital y los rendimientos obtenidos de los recursos disponibles en la entidad concedente en Patrimonios Autónomos constituidos por el concesionario Metro Línea 1. La cuenta presenta un aumento de 52% debido a los rendimientos recibidos de la Subcuenta TPEs (Ver nota 2.1), y los rendimientos financieros de los recursos de empréstitos recibidos (Ver nota 7.1)
- **Ajuste por diferencia en cambio:** corresponde a la actualización del valor de activos en moneda extranjera por las fluctuaciones en el tipo de cambio. Estas diferencias se registran en los estados financieros según las normativas contable aplicable.

## NOTA 14. GASTOS

### Composición

La desagregación de los gastos que se revelan en el estado de resultado cubre el periodo de operaciones del 1 enero al 31 de marzo de 2025, comparado con el mismo periodo del año 2024:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>GASTOS</b>	<b>25.048.786.495</b>	<b>22.328.820.372</b>	<b>2.719.966.123</b>
De administración y operación	22.800.792.721	20.229.621.909	2.571.170.812
Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones	25.330.748	20.339.769	4.990.979
Otros gastos	2.222.663.026	2.078.858.694	143.804.332

#### 14.1. Gastos de administración, de operación y de ventas

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN, DE OPERACIÓN Y DE VENTAS</b>	<b>22.800.792.721</b>	<b>20.229.621.909</b>	<b>2.571.170.812</b>
<b>De Administración y Operación</b>	<b>22.800.792.721</b>	<b>20.229.621.909</b>	<b>2.571.170.812</b>
Sueldos y salarios	6.944.297.599	5.958.775.162	985.522.437
Contribuciones imputadas	42.371.075	14.203.650	28.167.425
Contribuciones efectivas	2.012.744.900	1.732.583.100	280.161.800
Aportes sobre la nómina	210.727.200	209.356.000	1.371.200
Prestaciones sociales	5.309.795.128	4.682.438.408	627.356.720
Gastos de personal diversos	270.871.165	52.265.425	218.605.740
Generales	7.807.092.259	7.418.354.999	388.737.260
Impuestos, contribuciones y tasas	202.893.395	161.645.165	41.248.230

- **Sueldos y salarios:** respecto al periodo comparativo, la cuenta contable de sueldos y salarios presento un aumento del 17%, el cual corresponde al incremento de cargos ocupados en la planta.
- **Contribuciones efectivas:** reconoce el valor de los aportes de la **EMB**, a la seguridad social de los funcionarios en marco de los estipulado en la Ley 100 de 1993 y el Decreto 1295 de 1994. Respecto al año 2024 se presenta un aumento del 16% ocasionada por el incremento de salarios y la variación en la ocupación de cargos en la planta de EMB.

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>CONTRIBUCIONES EFECTIVAS</b>	<b>2.012.744.900</b>	<b>1.732.583.100</b>	<b>280.161.800</b>
Aportes a cajas de compensación familiar	375.760.300	339.947.900	35.812.400
Cotizaciones a seguridad social en salud	356.705.200	323.602.200	33.103.000
Cotizaciones a riesgos laborales	185.403.100	118.860.400	66.542.700
Cotizaciones a entidades administradoras del régimen de prima media	603.731.200	498.051.900	105.679.300
Cotizaciones a entidades administradoras del régimen de ahorro individual	491.145.100	452.120.700	39.024.400

- **Aportes sobre la nómina:** corresponde a los aportes parafiscales conforme a la Ley. Estos son calculados previendo la exoneración de la normativa vigente (Art. 114(1 E.T.)), es decir, se reconoce el valor de los aportes de aquellos trabajadores que devenguen, individualmente, más de diez (10) SMMLV. Respecto al año 2024, se presenta un aumento del 9% atribuible al incremento de salarios y la variación en la ocupación de cargos en la planta de EMB.

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>APORTES SOBRE LA NÓMINA</b>	<b>210.727.200,00</b>	<b>209.356.000,00</b>	<b>1.371.200,00</b>
Aportes al ICBF	126.432.200	125.610.000	822.200,00
Aportes al SENA	84.295.000	83.746.000	549.000,00

- **Prestaciones sociales:** Las prestaciones sociales reconocidas, se efectúan de acuerdo régimen salarial y prestacional de los empleados públicos. Respecto al año 2024 se presenta un aumento del 13% atribuible al incremento de salarios y la variación en la ocupación de cargos en la planta de EMB.

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>PRESTACIONES SOCIALES</b>	<b>5.309.795.129</b>	<b>4.682.438.409</b>	<b>627.356.720</b>
Vacaciones	540.499.830	545.238.010	-4.738.180
Cesantías	863.754.130	745.218.905	118.535.225
Intereses a las cesantías	25.072.398	22.057.613	3.014.785
Prima de vacaciones	392.486.620	374.283.232	18.203.388
Prima de navidad	847.197.011	729.988.340	117.208.671
Prima de servicios	391.252.889	343.781.158	47.471.731
Otras primas	2.249.532.251	1.921.871.151	327.661.100

- **Gastos de personal diversos:** corresponde a servicios de apoyo logístico para la ejecución de actividades previstas en el plan de bienestar e incentivos y de seguridad y salud en el trabajo.

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS</b>	<b>270.871.165</b>	<b>52.265.425</b>	<b>218.605.740</b>
Capacitación, bienestar social y estímulos	239.678.198	50.385.425	189.292.773
Dotación y suministro a trabajadores	31.192.967	1.880.000	29.312.967

- **Gastos generales:** la cuenta contable 5.1.11 se compone de las siguientes cuentas contables:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>GENERALES</b>	<b>7.807.092.258</b>	<b>7.418.354.999</b>	<b>388.737.259</b>
Estudios y proyectos	1.180.462.771	1.989.233.324	(808.770.553)
Vigilancia y seguridad	227.476.702	123.454.080	104.022.622
Materiales y suministros	7.933.133	28.955.151	(21.022.018)
Mantenimiento	25.304.303	147.354.924	(122.050.621)
Reparaciones	0	50.000	(50.000)

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>GENERALES</b>	<b>7.807.092.258</b>	<b>7.418.354.999</b>	<b>388.737.259</b>
Servicios públicos	30.600.357	32.693.470	(2.093.113)
Arrendamiento operativo	1.145.831.955	890.791.505	255.040.450
Viáticos y gastos de viaje	37.142.087	8.317.431	28.824.656
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	289.863.414	232.605.122	57.258.292
Comunicaciones y transporte	269.049.138	72.811.134	196.238.004
Seguros generales	830.383	312.758.264	(311.927.881)
Promoción y divulgación	796.430.552	222.896.562	573.533.990
Combustibles y lubricantes	3.183.026	2.556.146	626.880
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	79.987.088	71.398.085	8.589.003
Procesamiento de información	111.865.939	60.041.344	51.824.595
Licencias	0	4.050.000	(4.050.000)
Contratos de aprendizaje	28.173.438	16.217.500	11.955.938
Gastos legales	786.860	60.733.389	(59.946.529)
Interventorías, auditorías y evaluaciones	0	142.428.176	(142.428.176)
Comisiones	82.137.856	7.118.999	75.018.857
Honorarios	3.486.606.670	2.355.992.791	1.130.613.879
Servicios	3.426.586	3.137.744	288.842
Otros gastos generales	0	632.759.858	(632.759.858)

A continuación, se hace referencia a las cuentas más representativas:

- *Estudios y Proyectos*: reconoce los gastos necesarios para la financiación del proyecto PLMB, los cuales no cumplen con la definición de activo, según el marco normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorro del Público contenidas en la Resolución 414 de 2014 y sus modificaciones y las políticas adoptadas por la Empresa. La cuenta contable refleja los siguientes registros:

Acuerdo específico N° 1 del acuerdo marco N° 37 de 2017 suscrito con la EAAB: corresponde a los gastos por concepto honorarios los cuales son incluidos dentro de los costos de administración y no cumplen con las condiciones esenciales para el reconocimiento de un activo.

Convenio 136 de 2021 suscrito con la FDN: representa los valores fijos mensuales de acuerdo con clausula quinta del convenio.

Contrato 117 de 2023 suscrito con Universidad Nacional de Colombia: gastos

para proponer el tipo de intervención requerida para la compensación por la demolición del monumento a los héroes.

Convenio 001 de 2023 suscrito con la IPES: legalización de gastos financieros para ejecutar el plan integral de ocupantes de espacio público (OEP) de la primera línea del metro de Bogotá Tramo 1, en su componente de vendedores informales.

- *Arrendamiento Operativo*: corresponde al arrendamiento de las oficinas donde se encuentra la sede administrativa y operativa de la EMB, el alquiler de equipos computo, y ERP – ZBOX.
- *Promoción y divulgación*: corresponde a servicios de operador logístico para actividades de comunicación, participación ciudadana para la gestión social y cultura ciudadana para el proyecto PLMB T1.
- *Honorarios*: reconoce las obligaciones causadas a cargo de los contratos por prestación de servicios y de servicios especializados que apoyan las gerencias de la EMB SA.

➤ **Impuestos, contribuciones y tasas**: la cuenta contable 5.1.20 se compone de los siguientes rubros:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS</b>	<b>202.893.395</b>	<b>161.645.165</b>	<b>41.248.230</b>
Impuesto de industria y Comercio	116.433.000	79.350.000	37.083.000
Tasas	285.000	3.370.904	-3.085.904
Gravamen a los movimientos financieros	85.011.395	78.924.261	6.087.134
Contribuciones	1.164.000	0	1.164.000

A continuación, se hace referencia a las cuentas más representativas:

- *Impuesto de Industria y Comercio*: el hecho generador del impuesto son los rendimientos financieros recibidos de las subcuentas disponibles en Patrimonio Autónomo de acuerdo con la ejecución del contrato de concesión 163 de 2019.
- *Gravamen a los movimientos Financieros*: impuesto pagado al sistema financiero por los desembolsos realizados en la cuenta corriente 0060 6999 6749 y a través de las cuentas bancarias de las cajas menores.

## 14.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones

Los gastos depreciaciones y amortizaciones reconocidos durante el presente informe, se detallan a continuación:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES</b>	<b>25.330.747</b>	<b>20.339.767</b>	<b>4.990.980</b>
<b>DETERIORO DE CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>116.443</b>	<b>2.732.184</b>	<b>-2.615.741</b>
Deterioro de Cuentas por Cobrar	116.443	2.732.184	-2.615.741
<b>DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>24.248.787</b>	<b>17.282.214</b>	<b>6.966.573</b>
Maquinaria y equipo	249.536	249.536	0
Equipo médico y científico	26.875	26.875	0
Muebles, enseres y equipos de oficina	272.899	272.899	0
Equipos de comunicación y computación	16.811.433	9.844.860	6.966.573
Equipos de transporte, tracción y elevación	6.888.044	6.888.044	0
<b>AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>965.517</b>	<b>325.369</b>	<b>640.148</b>
Licencias	965.517	325.369	640.148

Respecto al año 2024 se presenta un aumento del 25% atribuible a la adquisición de equipos de computación adquiridos por la empresa.

## 14.3. Otros gastos

El detalle de las cuentas que componen el rubro de otros gastos se presenta a continuación:

CONCEPTO	MAR-2025	MAR-2024	VALOR VARIACIÓN
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>2.222.663.026</b>	<b>2.078.858.694</b>	<b>143.804.332</b>
<b>COMISIONES</b>	<b>2.202.937.031</b>	<b>2.070.335.806</b>	<b>132.601.225</b>
Comisiones servicios financieros	2.199.037.031	2.070.335.806	128.701.225
<b>FINANCIEROS</b>	<b>8.164.237</b>	<b>8.520.297</b>	<b>(356.060)</b>
Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento externo de largo plazo	8.164.237	8.520.297	(356.060)
<b>GASTOS DIVERSOS</b>	<b>1.682</b>	<b>2.591</b>	<b>(909)</b>
Otros gastos diversos	1.682	2.591	(909)

- *Comisiones Servicios Financieros:* corresponde al valor de las tasas concertadas en los contratos de empréstitos celebrados entre la EMB y el BID, BIRF y BEI.
- *Costo efectivo de préstamos por pagar:* intereses correspondientes a desembolso crédito BIRF 8901-CO.
- *Otros gastos diversos:* corresponde ajustes en la caja procedente al pago de obligaciones en el pago de impuestos y seguridad social.

**JOSÉ LEONIDAS NARVÁEZ MORALES**

Gerente General  
CC 10.533.298

**CLAUDIA MARCELA GALVIS RUSSI**

Gerente Financiera (e)  
CC 52.347.550

**CAROLINA OLARTE CASTELLANOS**

Contadora  
CC 52.962.869  
TP 124854 (T)

**JENNY KARINA MISE OLIVERA**

Revisora Fiscal ( BDO Audit S.A.S BIC  
CC 1.026.553.010  
TP 158502 (T)

(Ver mi certificación adjunta emitida  
el 28 de abril de 2025)

EL SUSCRITO REVISOR FISCAL DE  
METRO DE BOGOTÁ S.A.  
NIT. 901.038.962-3

CONSIDERANDO QUE:

1. La administración de la Entidad es responsable por la correcta preparación de los registros contables, de acuerdo con el marco normativo para empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público conforme a lo determinado en la Resolución No. 414 de 2014 y sus modificatorios emanada de la Contaduría General de la Nación.
2. De conformidad con el artículo 2 de la Ley 43 de 1990, la Revisoría Fiscal es una actividad relacionada con la ciencia contable, la cual debe ser ejercida por un Contador Público, quien lleva a cabo sus funciones con fundamento en las normas, principios y procedimientos propios de dicha profesión.
3. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal sobre los estados financieros de Metro de Bogotá S.A. se concluye con la emisión del dictamen sobre la vigencia fiscal 2025.

De acuerdo con lo mencionado anteriormente, en mi condición de Revisor Fiscal de la Entidad,

CERTIFICO QUE:

Las cifras incorporadas en los estados financieros al 31 de marzo de 2025 cruzan con los registros contables de Metro de Bogotá S.A., los cuales reflejan los siguientes saldos a nivel de cuentas mayores:

Grupo	Nombre de Grupo	Saldo a 31 de marzo de 2025
1	ACTIVOS	7.806.512.687.736
2	PASIVOS	(828.174.483.818)
3	PATRIMONIO	(6.713.302.908.591)
4	INGRESOS	(290.084.081.823)
5	GASTOS	25.048.786.496
83	DEUDORAS DE CONTROL	59.812.848.570.605
89	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	(59.812.848.570.605)
91	PASIVOS CONTINGENTES	3.269.087.114.856
93	ACREEDORAS DE CONTROL	133.047.748.176.960
99	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	(136.316.835.291.816)

Sin perjuicio de las limitaciones establecidas por las normas legales y contables para el ejercicio de la Revisoría Fiscal y en cumplimiento de la Ley 43 de 1990, el alcance de mi trabajo en lo que se refiere a esta certificación se limita al cruce de los valores incluidos contra los registros contables suministrados por la Entidad.

La presente se expide en Bogotá D.C., a los veintiocho (28) días del mes de abril del 2025 a solicitud de la administración.

JENNY KARINA MISE  
Revisor Fiscal Principal TP: 158502-T

Miembro de  
BDO AUDIT S.A.S BIC  
99630-03-5976-25