

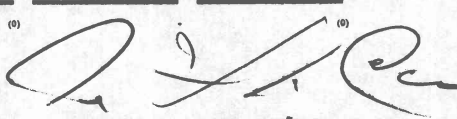
TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.**BALANCES - PERÍODOS INTERMEDIOS**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

Activos	Notas	31 de agosto		Variación	
		2014	2013		
Activos Corrientes					
Disponible	3	\$ 7.909.136	\$ 5.525.928	\$ 2.383.208	43%
Inversiones administración de liquidez	4	6.162.341	6.040.457	121.884	2%
Equivalentes de efectivo		14.071.477	11.566.385	2.505.092	22%
Deudores, neto	5	527.763	1.225.897	(698.134)	-57%
Diferidos - neto	8	88.267	110.090	(21.823)	-20%
Total de los activos corrientes		14.687.507	12.902.372	1.785.135	14%
Activos no corrientes					
Propiedades planta y equipo, neto	6	39.214.970	38.934.942	280.028	1%
Inversiones patrimoniales, neto	7	-	-	-	0%
Diferidos, neto	8	-	-	-	0%
Otros activos	9	3.036.986	2.741.979	295.007	11%
Valorizaciones de activos	10	62.151.648	60.838.272	1.313.376	2%
Total de los activos no corrientes		104.403.604	102.515.193	1.888.411	2%
Total de los activos		\$ 119.091.111	\$ 115.417.565	\$ 3.673.546	3%
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar	11-12	2.634.485	3.502.124	(867.639)	-25%
Obligaciones laborales	13	642.216	473.525	168.691	36%
Pasivos estimados	14	939.898	721.000	218.898	30%
Total de los pasivos corrientes		4.216.599	4.696.649	(480.050)	-10%
Pasivos no corrientes					
Cuentas por pagar	11	-	361.975	(361.975)	-100%
Obligaciones laborales	13	306.992	298.460	8.532	3%
Pasivos estimados	14	1.786.672	1.525.458	261.214	17%
Otros pasivos	15	-	14.302	(14.302)	-100%
Total de los pasivos no corrientes		2.093.664	2.200.195	(106.531)	-5%
Total de los pasivos		6.310.263	6.896.844	(586.581)	-9%
Patrimonio de los accionistas	16	112.780.848	108.520.721	4.260.127	4%
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 119.091.111	\$ 115.417.565	\$ 3.673.546	3%
Cuentas de orden:	17				
Deudoras		20.630.927	22.866.091	(2.235.164)	-10%
Acreedoras		42.831.732	42.574.849	256.883	1%
Total cuentas de orden		\$ 63.462.659	\$ 65.440.940	\$ (1.978.281)	-3%



CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T

ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Enero 1 al 31 de agosto			
		2014	2013		
Venta de servicios	18	11.790.858	10.516.062	1.274.796	12,12%
Costo de prestación del servicio	19	<u>(5.797.863)</u>	<u>(5.402.428)</u>	<u>(395.435)</u>	7%
Utilidad bruta		5.992.995	5.113.634	879.361	17%
Gastos operacionales	20	<u>(3.583.464)</u>	<u>(3.287.521)</u>	<u>(295.943)</u>	9%
De administración provisiones y agotamiento					
Utilidad Operacional		2.409.531	1.826.113	583.418	32%
Otros ingresos (egresos)	21	465.037	334.875	130.162	39%
Ingresos no operacionales	22	<u>(26.393)</u>	<u>(42.815)</u>	<u>16.422</u>	-38%
Egresos no operacionales					
Utilidad antes de provisión para impuestos		2.848.175	2.118.173	730.002	34%
Provisión para impuesto sobre la renta	23	(712.044)	(530.000)	(182.044)	34%
Provisión para impuesto CREE	23	<u>(227.854)</u>	<u>(191.000)</u>	<u>(36.854)</u>	19%
Total provisión impuestos		<u>(939.898)</u>	<u>(721.000)</u>	<u>(218.898)</u>	30%
Utilidad neta		<u>1.908.277</u>	<u>1.397.173</u>	<u>511.104</u>	37%



CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T

NOTA 3 - EFECTIVO

El saldo de disponible, comprendía

	2014	2013
Caja	\$ 48.218	\$ 44.397
Bancos y corporaciones	7.860.918	5.481.531
	<u>\$ 7.909.136</u>	<u>\$ 5.525.928</u>

NOTA 4 - INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ

El saldo de inversiones de administración de liquidez, comprendía:

		Valorizado a precio de mercado	Valorizado a precio de mercado
BANCOLOMBIA	CDT	3.622.074	4.551.989
BANCO FINANDINA	CDT		992.495
BANCO GNB SUDAMERIS	CDT	518.891	-
MINHACIENDA	TES	499.207	475.679
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	294.399	8.965
CORFICOLOMBIANA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	1.127.493	9.076
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	100.277	-
CUENTA PUENTE		-	2.253
TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES		<u>\$ 6.162.341</u>	<u>\$ 6.040.457</u>
		<u>\$ 14.071.477</u>	<u>\$ 11.566.385</u>

NOTA 5 - DEUDORES

El saldo de deudores comprendía:

	2014	2013
Otros (1)	\$ 105.447	\$ 452.488
Arrendamientos	54.369	557.361
Recursos entregados en administración	58.462	38.678
Anticipos o saldos a favor por impuestos	300.277	189.500
Cuotas partes de pensiones	36.945	24.350
Créditos a empleados	8.442	4.534
Responsabilidades fiscales	2.816	2.875
Avances y anticipos entregados	4.000	13.685
Deudas de difícil cobro	40.362	10
	<u>\$ 611.120</u>	<u>\$ 1.283.481</u>
Menos - provisión para protección deudores	<u>(83.357)</u>	<u>(57.584)</u>
	<u>\$ 527.763</u>	<u>\$ 1.225.897</u>
Porción corriente	527.763	1.225.897
 (1) Otros deudores		
MUNICIPIO DE MEDELLIN	2.634	92.215
MUNICIPIO DE ENVIGADO	\$ 87.281,00	\$ 346.543,00
HOTEL DE MARCA SAS	6.174	-
FLOTA MAGDALENA S.A. CONVENIO DE PAGO	-	5.643
OTROS MENORES	9.358	8.087
Total Otros deudores	<u>\$ 105.447</u>	<u>\$ 452.488</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo en propiedades, planta y equipo, neto, correspondía:

Edificaciones	\$ 57.242.165	\$ 56.453.589
Equipo de comunicación y computo	3.826.977	3.517.641
Muebles y enseres	785.672	766.258
Equipo de transporte	573.210	179.086
Construcciones en curso	809.777	864.506
Propiedades planta y equipo en montaje	402.251	217.928
Maquinaria y equipo	348.805	345.143
Terrenos	291.567	291.567
Subtotal	64.280.424	62.635.718
(-) Depreciación y amortización acumuladas	(64.964.225)	(62.957.531)
(+) Depreciación diferida	40.901.649	40.901.649
(-) Provisiones	(1.002.878)	(1.644.894)
	<u>\$ 39.214.970</u>	<u>\$ 38.934.942</u>

NOTA 7 - INVERSIONES PATRIMONIALES

El saldo en inversiones patrimoniales, correspondía:

Metro Plus S.A.	\$ 116.467	\$ 116.467
Aportes en Precooperativa Preservir	1.601	1.601
Provisión para protección de inversiones	(118.068)	(118.068)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

NOTA 8 - DIFERIDOS

El total de diferidos, neto, correspondía a:

Seguros	\$ 29.841	\$ 51.671
Sueldos y salarios	\$ -	\$ -
Impuesto predial	58.426	58.419
	<u>\$ 88.267</u>	<u>\$ 110.090</u>
Porción corriente	88.267	110.090
Porción no corriente	-	-

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos, correspondía a:

Derechos - fideicomisos de administración	\$ 2.727.695	\$ 2.467.766
Software	1.143.775	986.708
Intangibles - Derechos	46.400	-
Intangibles - Derechos - amortización acumulada	(46.400)	-
Software - amortización acumulada	(834.484)	(712.495)
	<u>\$ 3.036.986</u>	<u>\$ 2.741.979</u>

NOTA 10 - VALORIZACIONES DE ACTIVOS

El saldo de valorización de activos, correspondía

Inmuebles	62.144.676	60.831.300
Equipo de transporte	6.972	6.972
	<u>\$ 62.151.648</u>	<u>\$ 60.838.272</u>

NOTA 11 -12 CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Recursos Recibidos en administración (1)	\$ 1.989.158	\$ 1.536.171
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	1.084	582.423
Adquisición de bienes y servicios	385.506	1.468.177
Acreedores	106.257	169.346
Impuesto al valor agregado (IVA)	100.190	56.873
Dividendos por pagar	30.194	30.194
Retención en la fuente	22.096	17.111
Sentencias y conciliaciones	-	3.804
El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:		
	<u>\$ 2.634.485</u>	<u>\$ 3.864.099</u>
(-)Porción corriente	2.634.485	3.502.124
Porción no corriente (Impuesto al patrimonio 2011)	-	<u>361.975</u>

(1) Recursos recibidos en administración por convenios interadministrativos con el Municipio de Medellín para operar los estaci-

Nota 12 Impuesto de renta y complementarios

Impuesto al Patrimonio-	\$ -	\$ 542.964
Impuesto de renta para la equidad CREE	-	-
Impuesto de renta año 2012	-	39.459
Saldo de provisión de renta 2013	1.084	-
Total impuestos de renta y complementario	<u>\$ 1.084</u>	<u>\$ 582.423</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales, correspondía

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cesantías	\$ 532.949	\$ 458.184
Vacaciones	121.712	82.896
Prima de vacaciones	56.441	73.993
Prima de navidad	167.978	130.216
Prima de servicios	(26.866)	(2.521)
Nómina por pagar	93.880	15.727
Bonificación especial por recreación	3.114	5.629
Intereses sobre las cesantías	-	7.861
	<u>\$ 949.208</u>	<u>\$ 771.985</u>
Menos - Porción corriente	642.216	473.525
Porción no corriente	<u>306.992</u>	<u>298.460</u>

NOTA 14 - PASIVOS ESTIMADOS

El saldo de pasivos estimados, correspondía

Provisiones para bonos pensionales (1)	\$ 1.590.377	\$ 1.330.329
Provisión para impuesto de renta	\$ 939.898	\$ 721.000
Provisiones para pensiones (1)	186.948	185.157
Provisión para impuesto predial	-	-
Provisiones para contingencias	9.347	9.972
	<u>\$ 2.726.570</u>	<u>\$ 2.246.458</u>
Menos - Porción corriente	939.898	721.000
Porción no corriente	<u>1.786.672</u>	<u>1.525.458</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.842.764	\$ 2.733.163
Saldo por amortizar	<u>(1.252.387)</u>	<u>(1.402.834)</u>
Saldo amortizado	<u>\$ 1.590.377</u>	<u>\$ 1.330.329</u>
(1) Número de personas objeto de estudio	247	247
(1) Tasa de interés técnico	4,8%	4,8%

NOTA 15 - OTROS PASIVOS

El saldo de otros pasivos, corresponde a:

Recaudos a favor de terceros	\$ -	\$ 14.302
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14.302</u>

NOTA 16 - Patrimonio de los Accionistas

El Estado de Cambios en el Patrimonio, detalla los saldos y movimientos de las partidas que conforman el patrimonio de los accionistas. La composición del capital corresponde a:

Capital autorizado	\$ 26.000.000	\$ 26.000.000
Capital por suscribir	<u>(2.557.328)</u>	<u>(2.557.328)</u>
Suscrito y pagado (1)	<u>\$ 23.442.672</u>	<u>\$ 23.442.672</u>

(1) Suscrito y pagado	ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS	
Municipio de Medellín	91,92%	21.547.661
Departamento de Antioquia	4,58%	1.074.072
Fondo de Pasivo de Ferrocarriles Nacionales	1,56%	366.793
Patrimonio FAP-Corfitransporte-Contingencias	1,38%	323.382
Edatel E.S.P. S. A.	0,46%	107.793
Ministerio de Transporte	0,10%	22.971
	100%	<u>23.442.672</u>

NOTA 17 - CUENTAS DE ORDEN

El saldo de cuentas de orden, correspondía:

Deudoras

Deudoras fiscales - Ajustes por inflación	\$ 14.047.458	\$ 14.047.458
Derechos contingentes - Litigios y demandas	6.104.182	8.033.233
Deudoras de control	<u>479.287</u>	<u>785.400</u>
	<u>\$ 20.630.927</u>	<u>\$ 22.866.091</u>

Acreedores

Acreedores fiscales	\$ 40.526.503	\$ 40.526.503
Responsabilidades contingentes	2.305.229	2.048.346
	<u>\$ 42.831.732</u>	<u>\$ 42.574.849</u>
	63.462.659	65.440.940

NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	2014	2013	Variación	
Tasas de uso	\$ 6.323.123	\$ 5.978.123	\$ 345.000	6%
Arrendamientos	2.657.546	2.151.267	506.279	24%
Contrato Parquímetros, Arrastre y custodia	362.317	416.706	(54.389)	-13%
Servicios Sanitarios (1)	734.113	581.945	152.168	26%
Servicio de parqueadero	358.490	357.592	898	0%
Compensación gastos de admón. y operación				
Alcoholimetría	352.928	329.687	23.241	7%
Administración proyectos (2)	214.641	196.321	18.320	9%
Servicio de grua	378.626	-	378.626	100%
Otros ingresos - Recuperaciones (3)	409.074	504.421	(95.347)	-19%
	<u>\$ 11.790.858</u>	<u>\$ 10.516.062</u>	<u>\$ 1.274.796</u>	12%
(1) Servicios sanitarios:				
Ingresos servicios sanitarios	548.883	399.221	149.662	37%
Venta insumos de aseo	185.230	182.724	2.506	1%
	<u>734.113</u>	<u>581.945</u>	<u>152.168</u>	26%

Administración proyectos (2)

Municipio de envigado-Convenio ZERE	119.655	68.714	50.941	74%
Municipio de Medellín-Convenio Teleférico Palmitas	48.275	-	48.275	100%
Municipio de medellín-Convenio Admón Escaleras Electricas:	46.711	127.608	(80.897)	-63%
	<u>\$ 214.641</u>	<u>\$ 196.322</u>	<u>\$ 18.319</u>	9%

(3) Otros ingresos recuperaciones:

Cuotas de administración copropiedad	224.307	217.017	7.290	3%
Servicios públicos generales	171.051	157.928	13.123	8%
Recuperación de gastos convenio	12.220	68.760	(56.540)	-82%
Recuperación de gastos proyecto escaleras eléctricas	-	-	-	0%
Recuperación gastos proyectos palmitas	-	60.000	(60.000)	-100%
Otras recuperaciones	1.496	716	780	109%
	<u>\$ 409.074</u>	<u>\$ 504.421</u>	<u>\$ (95.347)</u>	-19%

NOTA 19 - COSTOS

El saldo de costos, correspondía:

Costos de Personal

Sueldos	\$ 780.670	\$ 673.929	106.741	16%
Prestaciones sociales	162.593	174.781	(12.188)	-7%
Seguridad social	126.833	155.752	(28.919)	-19%
Aportes sobre la nómina	34.814	44.062	(9.248)	-21%
Dotación suministro a trabajadores	4.349	-	4.349	100%
Contratos de personal temporal	79.570	10.853	68.717	633%
Total costos de Personal	<u>1.188.829</u>	<u>1.059.377</u>	<u>129.452</u>	12%

Costos generales

			Variación	
Administración copropiedad	1.081.188	942.038	139.150	15%
Depreciación y amortización	984.093	806.851	177.242	22%
Vigilancia	577.526	646.639	(69.113)	-11%
Mantenimiento	473.158	452.155	21.003	5%
Servicios públicos	658.146	603.659	54.487	9%
Servicio de aseo	366.881	466.929	(100.048)	-21%
Impuestos	467.412	423.865	43.547	10%
Materiales	630	915	(285)	-31%
Total costos general	<u>4.609.034</u>	<u>4.343.051</u>	<u>265.983</u>	6%
Total costos prestaciones de servicios	<u>\$ 5.797.863</u>	<u>\$ 5.402.428</u>	<u>\$ 395.435</u>	7%

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El saldo de gastos de administración, correspondía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variación</u>	
El saldo de gastos de administración, correspondía:				
Sueldos	1.158.637	997.736	160.901	16%
Prestaciones sociales	455.872	400.587	55.285	14%
Seguridad social	181.740	219.171	(37.431)	-17%
Amortización cálculo actuarial	185.898	107.410	78.488	73%
Aportes sobre la nómina	65.893	75.444	(9.551)	-13%
Capacitación, bienestar social y estímulos	43.376	47.117	(3.741)	-8%
Servicios temporales	72.336	-	72.336	100%
Gastos deportivos y de recreación	26.040	-	26.040	100%
Dotación y suministro a trabajadores	3.464	-	3.464	100%
Total gastos de personal	2.193.256	1.847.465	345.791	19%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	314.050	251.903	62.147	25%
Comisiones, honorarios y servicios	188.064	354.344	(166.280)	-47%
Impuestos, contribuciones y tasas	166.516	133.924	32.592	24%
Seguros generales	137.620	96.692	40.928	42%
Arrendamiento	120.844	-	120.844	100%
Amortización de intangibles	85.752	51.031	34.721	68%
Eventos culturales	85.555	94.252	(8.697)	-9%
Materiales y suministros	60.033	66.730	(6.697)	-10%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	52.099	176.917	(124.818)	-71%
Viáticos y gastos de viaje	43.112	11.452	31.660	276%
Provisión para deudores	40.000	40.000	-	0%
Publicidad y propaganda	22.750	37.072	(14.322)	-39%
Combustibles y lubricantes	20.000	-	20.000	100%
Menores de 10 millones en el 2014	17.571	44.796	(27.225)	-61%
Intangibles	14.430	67.702	(53.272)	-79%
Cuotas de administración y sostenimiento	11.374	9.276	2.098	23%
Gastos legales	10.438	3.965	6.473	163%
Total gastos generales	1.390.208	1.440.056	(111.995)	-3%
Total gastos de administración	\$ 3.583.464	\$ 3.287.521	\$ 233.796	9%

NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales, correspondía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
Financieros	\$ 400.868	\$ 254.136	\$ 146.732	58%
Otros ingresos	64.169	80.739	(16.570)	-21%
	<u>\$ 465.037</u>	<u>\$ 334.875</u>	<u>\$ 130.162</u>	<u>39%</u>

NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

Financieros	\$ 5.553	\$ 38.339	\$ (32.786)	-86%
Otros	20.840	4.476	16.364	366%
	<u>\$ 26.393</u>	<u>\$ 42.815</u>	<u>\$ (16.422)</u>	<u>-38%</u>

NOTA 23 - PROVISIÓN PARA IMPUESTO DE RENTA Y CREEE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
<u>Provisión para impuestos de renta</u>	<u>\$ 712.044</u>	<u>\$ 530.000</u>	<u>\$ 182.044</u>	<u>34%</u>
<u>Provisión para el impuesto de renta para equidad CREE</u>	<u>\$ 227.854</u>	<u>\$ 191.000</u>	<u>36.854</u>	<u>19%</u>
	<u>\$ 939.898</u>	<u>\$ 721.000</u>	<u>\$ 218.898</u>	<u>30%</u>

TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

	<u>31 de agosto</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Patrimonio:		
Saldos a 31 de diciembre del año anterior:		
Capital suscrito y pagado	\$ 23.442.672	\$ 23.442.672
Prima en colocación de acciones	3.872.075	3.872.075
Reservas de ley	7.363.028	5.863.949
Reservas ocasionales	1.293.038	1.293.038
Resultados de ejercicios anteriores	(2.103.148)	(4.681.188)
Resultados del ejercicio	2.435.641	4.077.119
Superávit por valorizaciones	62.151.648	56.785.791
Revalorización del patrimonio	<u>12.417.617</u>	<u>12.417.617</u>
Total saldos a 31 del año anterior:	<u>\$ 110.872.571</u>	<u>\$ 103.071.073</u>
Aumentos en el período:		
Capital suscrito y pagado	-	-
Prima en colocación de acciones	-	-
Reservas de ley	332.493	1.499.079
Reservas ocasionales	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	2.103.148	2.578.040
Resultados del ejercicio	1.908.277	1.397.173
Superávit por valorizaciones	-	4.052.481
Revalorización del patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total aumentos en el período:	<u>\$ 4.343.918</u>	<u>\$ 9.526.773</u>
Disminuciones en el período:		
Capital suscrito y pagado	-	-
Prima en colocación de acciones	-	-
Reservas de ley	-	-
Reservas ocasionales	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Resultados del ejercicio	2.435.641	4.077.119
Superávit por valorizaciones	-	-
Revalorización del patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total disminuciones en el período:	<u>\$ 2.435.641</u>	<u>\$ 4.077.119</u>
Saldos al final del período:		
Capital suscrito y pagado	23.442.672	23.442.672
Prima en colocación de acciones	3.872.075	3.872.075
Reservas de ley	7.695.528	7.363.027
Reservas ocasionales	1.293.038	1.293.038
Resultados de ejercicios anteriores	-	(2.103.151)
Resultados del ejercicio	1.908.277	1.397.173
Superávit por valorizaciones	62.151.648	60.838.272
Revalorización del patrimonio	<u>12.417.617</u>	<u>12.417.617</u>
Total saldo al final del período:	<u>\$ 112.780.855</u>	<u>\$ 108.520.723</u>


 CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
 Gerente General


 LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
 Contador TP 19899-T