

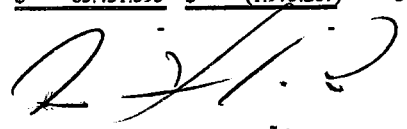
**TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.****BALANCES - PERÍODOS INTERMEDIOS**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

		<b>31 de mayo</b>			
	<b>Notas</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>Variación</b>	
<b>Activos</b>					
<b>Activos Corrientes</b>					
Disponible	3	\$ 6.981.165	\$ 3.303.035	\$ 3.678.130	111%
Inversiones administración de liquidez	4	5.422.358	6.159.921	(737.563)	-12%
Equivalentes de efectivo		12.403.523	9.462.956	2.940.567	31%
Deudores, neto	5	562.381	665.608	(103.227)	-16%
Diferidos - neto	8	134.097	83.192	50.905	61%
<b>Total de los activos corrientes</b>		<b>13.100.001</b>	<b>10.211.756</b>	<b>2.888.245</b>	<b>28%</b>
<b>Activos no corrientes</b>					
Propiedades planta y equipo, neto	6	39.655.444	38.317.355	1.338.089	3%
Inversiones patrimoniales, neto	7	-	-	-	0%
Diferidos, neto	8	-	-	-	0%
Otros activos	9	3.037.508	2.821.947	215.561	8%
Valorizaciones de activos	10	62.151.648	60.838.272	1.313.376	2%
<b>Total de los activos no corrientes</b>		<b>104.844.600</b>	<b>101.977.574</b>	<b>2.867.026</b>	<b>3%</b>
<b>Total de los activos</b>		<b>\$ 117.944.601</b>	<b>\$ 112.189.330</b>	<b>\$ 5.755.271</b>	<b>5%</b>
<b>Pasivos corrientes</b>					
Cuentas por pagar	11	2.705.034	804.007	1.901.027	236%
Obligaciones laborales	13	502.420	466.024	36.396	8%
Pasivos estimados	14	602.674	402.735	199.938	50%
<b>Total de los pasivos corrientes</b>		<b>3.810.128</b>	<b>1.672.766</b>	<b>2.137.361</b>	<b>128%</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>					
Cuentas por pagar	11	-	361.975	(361.975)	-100%
Obligaciones laborales	13	306.992	298.460	8.532	3%
Pasivos estimados	14	1.731.303	1.511.439	219.864	15%
Otros pasivos	15	-	12.932	(12.932)	-100%
<b>Total de los pasivos no corrientes</b>		<b>2.038.295</b>	<b>2.184.806</b>	<b>(146.511)</b>	<b>-7%</b>
<b>Total de los pasivos</b>		<b>5.848.423</b>	<b>3.857.572</b>	<b>1.990.850</b>	<b>52%</b>
Patrimonio de los accionistas	16	112.096.178	108.331.758	3.764.421	3%
<b>Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>\$ 117.944.601</b>	<b>\$ 112.189.330</b>	<b>\$ 5.755.271</b>	<b>5%</b>
<b>Cuentas de orden:</b>					
Deudoras	17	20.624.576	22.856.746	(2.232.170)	-10%
Acreedoras		42.831.732	42.574.849	256.883	1%
<b>Total cuentas de orden</b>		<b>\$ 63.456.308</b>	<b>\$ 65.431.595</b>	<b>\$ (1.975.287)</b>	<b>-3%</b>



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	Entre 1 al 31 de mayo			
		2014	2013		
Venta de servicios	18	7.278.640	6.404.721	873.919	13,64%
Costo de prestación del servicio	19	(3.577.594)	(3.391.424)	(186.170)	5%
Utilidad bruta		3.701.046	3.013.297	687.749	23%
Gastos operacionales De administración, provisiones y agotamiento	20	(2.128.735)	(1.713.421)	(415.314)	24%
Utilidad Operacional		1.572.311	1.299.876	272.435	21%
Otros ingresos (egresos)					
Ingresos no operacionales	21	276.404	333.439	(57.035)	-17%
Egresos no operacionales	22	(22.431)	(22.370)	(61)	0%
Utilidad antes de provisión para impuestos		1.826.284	1.610.945	215.339	13%
Provisión para impuesto sobre la renta	23	(456.571)	(402.735)	(53.836)	13%
Provisión para impuestos CREE	23	(146.103)	-	(146.103)	100%
Total provisión impuestos		(602.674)	(402.735)	(199.938)	50%
Utilidad neta		1.223.610	1.208.210	15.401	1%

  
CAROLINA GÓMEZ  
Gerente General

  
LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ  
Contador TP 19899-T

**NOTA 3 - EFECTIVO**

El saldo de disponible, comprendía

	2014	2013
Caja	\$ 48.695	\$ 43.175
Bancos y corporaciones	6.932.470	3.259.860
	<u>\$ 6.981.165</u>	<u>\$ 3.303.035</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	3.583.419	3.036.518
BANCO GNB SUDAMERIS	CDT	513.599	-
MINHACIENDA	TES	493.169	469.926
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	318.552	1.598.258
CORFICOLOMBIANA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	513.619	1.055.219
<b>TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>		<u>\$ 5.422.358</u>	<u>\$ 6.159.921</u>

**NOTA 5 - DEUDORES**

El saldo de deudores comprendía:

	2014	2013
Otros	\$ 133.908	\$ 104.374
Arrendamientos	143.170	398.129
Recursos entregados en administración	58.462	38.678
Anticipos o saldos a favor por impuestos	209.308	127.707
Cuotas partes de pensiones	35.267	15.028
Créditos a empleados	7.467	7.908
Responsabilidades fiscales	2.760	2.683
Avances y anticipos entregados	-	13.685
Deudas de difícil cobro	40.396	-
	<u>\$ 630.738</u>	<u>\$ 708.192</u>
<b>Menos - provisión para protección deudores</b>	<u>(68.357)</u>	<u>(42.584)</u>
	<u>\$ 562.381</u>	<u>\$ 665.608</u>
<b>Porción corriente</b>	562.381	665.608

**NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

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

Edificaciones	\$ 57.342.165	\$ 56.453.589
Equipo de comunicación y computo	3.826.977	2.665.687
Muebles y enseres	785.672	758.954
Equipo de transporte	573.210	179.086
Construcciones en curso	786.669	629.210
Propiedades, planta y equipo en montaje	402.000	217.928
Maquinaria y equipo	348.805	339.687
Terrenos	291.567	291.567
Subtotal	64.257.065	61.535.708
(-) Depreciación y amortización acumuladas	(64.500.392)	(62.475.108)
(+) Depreciación diferida	40.901.649	40.901.649
(-) Provisiones	(1.002.878)	(1.644.894)
	<u>\$ 39.655.444</u>	<u>\$ 38.317.355</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 pérdidas de inversiones	(118.068)	(118.068)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

**NOTA 8 - DIFERIDOS**

El total de diferidos, neto, correspondía a:

Seguros	\$ 75.671	\$ 27.126
Sueldos y salarios	\$ -	\$ 2.980
Impuesto predial	58.426	53.086
	<u>\$ 134.097</u>	<u>\$ 83.192</u>
Percepción corriente	134.097	83.192
Percepción no corriente	-	-

**NOTA 9 - OTROS ACTIVOS**

El saldo de otros activos, correspondía a:

Derechos - sistemas de administración	\$ 2.696.932	\$ 2.571.997
Software	1.143.775	943.708
Intangibles - Derechos	46.408	-
Intangibles - Derechos - amortización acumulada	(46.408)	-
Software - amortización acumulada	(803.219)	(693.358)
	<u>\$ 3.037.508</u>	<u>\$ 2.821.947</u>

**NOTA 10 - VALORIZACIÓN 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)	\$ 1.897.236	\$ 2.227
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	261.712	582.423
Adquisición de bienes y servicios	256.774	380.584
Acreedores	163.375	134.787
Impuesto al valor agregado (IVA)	62.101	23.926
Dividendos por pagar	30.194	30.194
Retención en la fuente	33.642	8.037
Sentencias y conciliaciones	-	3.804
El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:		
	<u>\$ 2.705.034</u>	<u>\$ 1.165.982</u>
(-)Porción corriente	2.705.034	804.007
Porción no corriente (Impuesto al patrimonio 2011)	-	361.975

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

**Nota 12 Impuesto de renta y complementarios**

Impuesto al Patrimonio-	\$ 180.988	\$ 542.964
Impuesto de renta para la equidad CREE	80.724	-
Impuesto de renta año 2012	-	39.459
Saldo de provisión de renta 2011	-	-
Total impuestos de renta y complementario	<u>\$ 261.712</u>	<u>\$ 582.423</u>

**NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES**

El saldo de obligaciones laborales, correspondía

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cesantías	\$ 439.922	\$ 445.246
Vacaciones	110.246	80.141
Prima de vacaciones	60.017	84.145
Prima de navidad	99.418	64.689
Prima de servicios	66.710	75.012
Nómina por pagar	28.042	760
Bonificación especial por recreación	5.057	8.146
Intereses sobre las cesantías	-	6.345
	<u>\$ 809.412</u>	<u>\$ 764.484</u>
Menos - Porción corriente	502.420	466.024
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)	\$ 1.535.008	\$ 1.304.070
Provisión para impuesto de renta	\$ 602.674	\$ 402.735
Provisiones para pensiones (1)	186.948	185.157
Provisión para impuesto predial	-	-
Provisiones para contingencias	9.347	22.212
	<u>\$ 2.333.977</u>	<u>\$ 1.914.174</u>
Menos - Porción corriente	602.674	402.735
Porción no corriente	<u>1.731.303</u>	<u>1.511.439</u>

	2014	2013
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.842.764	\$ 2.733.163
Saldo por amortizar	(1.309.756)	(1.429.093)
Saldo amortizado	\$ 1.533.008	\$ 1.304.070
(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	\$ -	\$ 12.932
	\$ -	\$ 12.932

#### **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	(2.557.328)	(2.557.328)
Suscrito y pagado (1)	\$ 23.442.672	\$ 23.442.672

(1) Suscrito y pagado

#### **ACCIONES SUSCRITAS Y PAGADAS**

Municipio de Medellín	91,92%	21.347.661
Departamento de Antioquia	4,58%	1.074.072
Fondo de Pasivo de Ferrocarriles Nacionales	1,56%	366.793
Patrimonio FAF-Cerfistransporte-Contingencias	1,38%	323.382
Edatel E.S.P. S. A.	0,46%	107.793
Ministerio de Transporte	0,10%	22.971
	100%	23.442.672

#### **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	6.097.831	8.023.888
Deudoras de control	479.287	783.400
	\$ 20.624.576	\$ 22.856.746

##### **Acreedoras**

Acreedoras fiscales	\$ 40.526.508	\$ 40.526.503
Responsabilidades contingentes	2.305.229	2.048.346
	\$ 42.831.737	\$ 42.574.849
	63.456.308	63.431.595

**NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES**

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	2014	2013	Variación	
Tasas de uso	\$ 3.905.177	\$ 3.799.100	\$ 106.077	3%
Arrendamientos	1.625.475	1.305.961	319.514	24%
Contrato Parquímetros, Arrastre y custodia	255.131	216.437	38.694	18%
Servicios Sanitarios (1)	425.072	346.559	78.513	23%
Servicio de parqueadero	219.144	224.359	(5.215)	-2%
Compensación gastos de admón. y operación				
Alcoholimetría	217.963	206.674	11.289	5%
Administración proyectos (2)	128.423	-	128.423	100%
Servicio de grua	256.552	-	256.552	100%
Otros ingresos - Recuperaciones (3)	245.703	305.631	(59.928)	-20%
	<u>\$ 7.278.640</u>	<u>\$ 6.404.721</u>	<u>\$ 873.919</u>	14%

## (1) Servicios sanitarios:

Ingresos servicios sanitarios	311.988	231.203	80.785	35%
Venta insumos de aseo	113.084	115.356	(2.272)	-2%
	<u>425.072</u>	<u>346.559</u>	<u>78.513</u>	23%

## Administración proyectos (2)

Municipio de envigado-Convenio ZERE	67.367	-	67.367	100%
Municipio de Medellín-Convenio Teleférico Palmitas	35.224	-	35.224	100%
Municipio de medellín-Convenio Admón Escaleras Electricas	25.832	-	25.832	100%
	<u>\$ 128.423</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 128.423</u>	100%

## (3) Otros ingresos recuperaciones:

Cuotas de administración copropiedad	134.078	128.742	5.336	4%
Servicios públicos generales	104.644	97.491	7.153	7%
Recuperación de gastos convenio	-	-	-	0%
Recuperación de gastos proyecto escaleras eléctricas	6.110	42.975	(36.865)	-86%
Recuperación gastos proyectos palmitas	-	36.000	(36.000)	-100%
Otras recuperaciones	871	423	448	106%
	<u>\$ 245.703</u>	<u>\$ 305.631</u>	<u>\$ (59.928)</u>	-20%

**NOTA 19 COSTOS**

El saldo de costos, correspondía:

## Costos de Personal

Sueldos	\$ 487.381	\$ 396.187	91.194	23%
Prestaciones sociales	87.759	106.736	(18.977)	-18%
Seguridad social	79.100	89.081	(9.981)	-11%
Aportes sobre la nómina	21.689	31.194	(9.505)	-30%
Dotación suministro a trabajadores	4.349	-	4.349	100%
Contratos de personal temporal	-	10.853	(10.853)	-100%
<b>Total costos de Personal</b>	<b>680.278</b>	<b>634.051</b>	<b>46.227</b>	<b>7%</b>

## Costos generales

			Variación	
Administración copropiedad	685.910	589.891	96.019	16%
Depreciación y amortización	586.126	472.496	113.630	24%
Vigilancia	330.146	408.120	(77.974)	-19%
Mantenimiento	386.190	358.483	27.707	8%
Servicios públicos	403.304	381.651	21.653	6%
Servicio de aseo	213.508	280.975	(67.467)	-24%
Impuestos	292.132	264.842	27.290	10%
Materiales	-	915	(915)	-100%
<b>Total costos general</b>	<b>2.897.316</b>	<b>2.757.373</b>	<b>139.943</b>	<b>5%</b>
<b>Total costos prestaciones de servicios</b>	<b>\$ 3.577.594</b>	<b>\$ 3.391.424</b>	<b>\$ 186.170</b>	<b>5%</b>

**NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

2014

2013

Variación

El saldo de gastos de administración, correspondía:

El saldo de gastos de administración, correspondía:

Sueldos	\$ 722.503	\$ 583.527	138.976	24%
Prestaciones sociales	272.235	227.615	44.620	20%
Seguridad social	113.430	127.672	(14.242)	-11%
Amortización cálculo actuarial	113.530	64.535	48.995	76%
Aportes sobre la nómina	40.911	50.470	(9.559)	-19%
Capacitación, bienestar social y estímulos	12.015	10.366	1.649	16%
Servicios temporales	72.336	-	72.336	100%
Gastos deportivos y de recreación	-	-	-	0%
Dotación y suministro a trabajadores	-	-	-	0%
<b>Total gastos de personal</b>	<b>1.346.960</b>	<b>1.064.185</b>	<b>282.775</b>	<b>27%</b>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	248.185	103.836	144.349	139%
Impuestos, contribuciones y tasas	102.190	81.542	20.648	25%
Comisiones, honorarios y servicios	101.425	163.115	(61.690)	-38%
Seguros generales	80.457	56.011	24.446	44%
Amortización de intangibles	54.487	31.895	22.592	71%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	31.113	22.913	8.200	36%
Materiales y suministros	29.591	47.075	(17.484)	-37%
Eventos culturales	28.082	18.872	9.210	49%
Viáticos y gastos de viaje	26.327	10.488	15.839	151%
Provisión para deudores	25.000	25.000	-	0%
Combustibles y lubricantes	20.000	-	20.000	100%
Intangibles	14.430	31.702	(17.272)	-54%
Menores de 10 millés en el 2014	20.488	56.787	(36.299)	-64%
<b>Total gastos generales</b>	<b>781.775</b>	<b>649.236</b>	<b>(11.818)</b>	<b>20%</b>
<b>Total gastos de administración</b>	<b>\$ 2.128.735</b>	<b>\$ 1.713.421</b>	<b>\$ 270.965</b>	<b>24%</b>

**NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES**

El saldo de ingresos no operacionales, correspondía:

	2014	2013		
Financieros	\$ 239.587	\$ 303.146	\$ (63.559)	-21%
Otros ingresos	36.817	30.293	6.524	22%
	<b>\$ 276.404</b>	<b>\$ 333.439</b>	<b>\$ (57.035)</b>	<b>-17%</b>

**NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES**

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

0

Financieros	\$ 3.194	\$ 18.209	\$ (15.015)	-82%
Otros	19.237	4.161	15.076	362%
	<b>\$ 22.431</b>	<b>\$ 22.370</b>	<b>\$ 61</b>	<b>0%</b>
	2.151.166	1.735.791		

**NOTA 23 - PROVISIÓN PARA IMPUESTO DE RENTA Y CREE**

	2014	2013		
Provisión sobre aumentos de renta	\$ 456.571	\$ 402.735	\$ 53.836	13%
Provisión sobre el impuesto de renta para entidad CREE	\$ 146.103	\$ -	146.103	100%
	<b>\$ 602.674</b>	<b>\$ 402.735</b>	<b>\$ 199.938</b>	<b>50%</b>



**TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.****ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	<u>31 de mayo</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Patrimonio:</b>		
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>
<b>Aumentos en el período:</b>		
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	1.223.610	1.208.210
Superávit por valorizaciones	-	4.052.481
Revalorización del patrimonio	-	-
Total aumentos en el período:	<u>\$ 3.659.251</u>	<u>\$ 9.337.810</u>
<b>Disminuciones en el período:</b>		
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	-	-
Total disminuciones en el período:	<u>\$ 2.435.641</u>	<u>\$ 4.077.119</u>
<b>Saldos al final del período:</b>		
Capital suscrito y pagado	23.442.672	23.442.672
Prima en colocación de acciones	3.872.075	3.872.075
Reservas de ley	7.695.521	7.363.028
Reservas ocasionales	1.293.038	1.293.038
Resultados de ejercicios anteriores	(0)	(2.103.151)
Resultados del ejercicio	1.223.610	1.208.210
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>\$ 112.096.181</u>	<u>\$ 108.331.761</u>



CARLOS REBERIO MOLINA GÓMEZ  
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ  
Contador TP 19899-T