

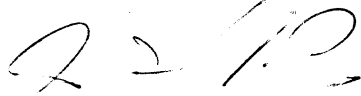
TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.BALANCES - PERÍODOS INTERMEDIOS

(Expresado en miles de pesos colombianos)

		30 de septiembre				
	Notas	2014	2013	Variación		
<u>Activos</u>						
Activos Corrientes						
Disponible	3	\$ 7.453.046	\$ 4.523.845	\$ 2.929.201	65%	
Inversiones administración de liquidez	4	6.094.668	5.164.600	930.068	18%	
Equivalentes de efectivo		13.547.714	9.688.445	3.859.269	40%	
Deudores, neto	5	493.236	1.082.473	(589.237)	-54%	
Diferidos - neto	8	148.975	101.192	47.783	47%	
Total de los activos corrientes		14.189.925	10.872.110	3.317.815	31%	
Activos no corrientes						
Propiedades planta y equipo, neto	6	39.221.112	38.875.768	345.344	1%	
Inversiones patrimoniales, neto	7	-	-	-	0%	
Diferidos, neto	8	-	-	-	0%	
Otros activos	9	3.027.301	2.745.675	281.626	10%	
Valorizaciones de activos	10	62.151.648	60.838.272	1.313.376	2%	
Total de los activos no corrientes		104.400.061	102.459.715	1.940.346	2%	
Total de los activos		\$ 118.589.986	\$ 113.331.825	\$ 5.258.161	5%	
Pasivos corrientes						
Cuentas por pagar	11-12	1.831.400	1.501.680	329.720	22%	
Obligaciones laborales	13	684.289	497.506	186.783	38%	
Pasivos estimados	14	1.019.571	680.000	339.571	50%	
Total de los pasivos corrientes		3.535.261	2.679.186	856.074	32%	
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	1.805.129	1.534.211	270.918	18%	
Otros pasivos	15	-	12.755	(12.755)	-100%	
Total de los pasivos no corrientes		2.112.121	2.207.401	(95.280)	-4%	
Total de los pasivos		5.647.381	4.886.587	760.794	16%	
Patrimonio de los accionistas		16	112.942.605	108.445.238	4.497.367	4%
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas:		\$ 118.589.986	\$ 113.331.825	\$ 5.258.161	5%	
Cuentas de orden:		17				
Deudoras		20.632.515	22.867.648	(2.235.133)	-10%	
Acreedoras		42.831.732	42.574.849	256.883	1%	
Total cuentas de orden		\$ 63.464.247	\$ 65.442.497	\$ (1.978.250)	-3%	



CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T

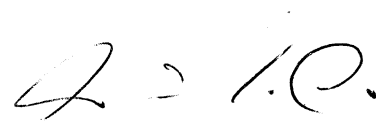
ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Enero 1 al 30 de septiembre			
		2014	2013		
Venta de servicios	18	13.203.043	11.714.268	1.488.775	12,71%
Costo de prestación del servicio	19	<u>(6.568.315)</u>	<u>(6.152.405)</u>	<u>(415.910)</u>	7%
Utilidad bruta		6.634.728	5.561.863	1.072.865	19%
Gastos operacionales	20	<u>(4.049.752)</u>	<u>(3.945.737)</u>	<u>(104.015)</u>	3%
De administración provisiones y agotamiento					
Utilidad Operacional		2.584.976	1.616.126	968.850	60%
Otros ingresos (egresos)					
Ingresos no operacionales	21	532.712	432.874	99.838	23%
Egresos no operacionales	22	<u>(28.078)</u>	<u>(47.309)</u>	<u>19.231</u>	-41%
Utilidad antes de provisión para impuestos		3.089.610	2.001.691	1.087.919	54%
Provisión para impuesto sobre la renta	23	<u>(772.403)</u>	<u>(500.000)</u>	<u>(272.403)</u>	54%
Provisión para impuesto CREE	23	<u>(247.169)</u>	<u>(180.000)</u>	<u>(67.169)</u>	37%
Total provisión impuestos		<u>(1.019.571)</u>	<u>(680.000)</u>	<u>(339.571)</u>	50%
Utilidad neta		<u>2.070.039</u>	<u>1.321.691</u>	<u>748.348</u>	57%



CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T



NOTA 3 - EFECTIVO

El saldo de disponible, comprendía

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Caja	\$ 48.695	\$ 42.862
Bancos y corporaciones	<u>7.404.351</u>	<u>4.480.983</u>
	<u>\$ 7.453.046</u>	<u>\$ 4.523.845</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	3.634.769	4.565.837
BANCO FINANADINA	CDT		-
BANCO GNB SUDAMERIS	CDT	520.629	-
MINHACIENDA	TES	-	477.570
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	463.694	109.845
CORFICOLOMBIANA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	1.374.764	9.095
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	100.812	-
CUENTA PUENTE		-	2.253
<u>TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES</u>		<u>\$ 6.094.668</u>	<u>\$ 5.164.600</u>

NOTA 5 - DEUDORES

El saldo de deudores comprendía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros (1)	\$ 50.081	\$ 380.966
Arrendamientos	61.610	467.878
Recursos entregados en administración	58.462	38.678
Anticipos o saldos a favor por impuestos	327.546	209.423
Cuotas partes de pensiones	36.379	25.903
Créditos a empleados	4.254	3.727
Responsabilidades fiscales	2.786	2.687
Avances y anticipos entregados	-	15.785
Deudas de difícil cobro	<u>40.475</u>	<u>10</u>
Tasas	-	
	\$ 581.593	\$ 1.145.057
<u>Menos - provisión para protección deudores</u>	<u>(88.357)</u>	<u>(62.584)</u>
	<u>\$ 493.236</u>	<u>\$ 1.082.473</u>
Porción corriente	493.236	1.082.473
(1) Otros deudores		
Autoamerica	\$ 18.876	\$ -
Municipio De Envigado	10.340	332.959
Osorio Quiroga Blass	6.689	2.192
Hotel De Marca S.A.S.	6.240	-
Master Video S.A.S.	3.290	-
Municipio De Medellin	-	36.264
Ramirez Colorado Jose David	-	5.300
Flota Magdalena S.A. Convenio De Pago	-	4.191
Otros menores	<u>4.646</u>	<u>60</u>
	<u>\$ 50.081</u>	<u>\$ 380.966</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	3.521.570
Muebles y enseres	785.672	766.258
Equipo de transporte	655.983	179.086
Construcciones en curso	892.162	1.008.589
Propiedades planta y equipo en montaje	402.251	217.928
Maquinaria y equipo	348.805	345.143
Terrenos	291.567	291.567
Subtotal	64.445.582	62.783.730
(-) Depreciación y amortización acumuladas	(65.123.241)	(63.164.717)
(+) Depreciación diferida	40.901.649	40.901.649
(-) Provisiones	(1.002.878)	(1.644.894)
	<u>\$ 39.221.112</u>	<u>\$ 38.875.768</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	\$ 148.975	\$ 95.742
Sueldos y salarios	\$ -	\$ -
Impuesto predial	-	5.450
	<u>\$ 148.975</u>	<u>\$ 101.192</u>
Porción corriente	148.975	101.192
Porción no corriente	-	-

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos, correspondía a:

Derechos - fideicomisos de administración	\$ 2.728.432	\$ 2.482.753
Software	1.143.775	986.708
Intangibles - Derechos	46.400	-
Intangibles - Derechos - amortización acumulada	(46.400)	-
Software - amortización acumulada	(844.906)	(723.786)
	<u>\$ 3.027.301</u>	<u>\$ 2.745.675</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)	\$ 1.165.592	\$ 733.175
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	1.084	401.435
Adquisición de bienes y servicios	491.495	504.969
Acreedores	74.907	174.266
Impuesto al valor agregado (IVA)	31.916	7.228
Dividendos por pagar	30.194	30.194
Retención en la fuente	36.212	8.584
Sentencias y conciliaciones	-	3.804
El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:		
	<u>\$ 1.831.400</u>	<u>\$ 1.863.655</u>
(-)Porción corriente	1.831.400	1.501.680
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 estadios

Nota 12 Impuesto de renta y complementarios

Impuesto al Patrimonio-	\$ -	\$ 361.975
Impuesto de renta para la equidad CREE	-	-
Impuesto de renta año 2012	-	39.460
Saldo de provisión de renta 2013	1.084	-
Total impuestos de renta y complementario	<u>\$ 1.084</u>	<u>\$ 401.435</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
El saldo de obligaciones laborales, correspondía		
Cesantías	\$ 642.963	\$ 476.525
Vacaciones	110.958	84.714
Prima de vacaciones	46.076	72.156
Prima de navidad	190.017	148.487
Prima de servicios	-	1.365
Nómina por pagar	-	-
Bonificación especial por recreación	1.267	4.962
Intereses sobre las cesantías	-	7.757
	<u>\$ 991.281</u>	<u>\$ 795.966</u>
Menos - Porción corriente	684.289	497.506
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)	\$ 1.608.834	\$ 1.339.082
Provisión para impuesto de renta	\$ 1.019.571	\$ 680.000
Provisiones para pensiones (1)	186.948	185.157
Provisión para impuesto predial	-	-
Provisiones para contingencias	9.347	9.972
	<u>\$ 2.824.700</u>	<u>\$ 2.214.211</u>
Menos - Porción corriente	1.019.571	680.000
Porción no corriente	<u>1.805.129</u>	<u>1.534.211</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.842.764	\$ 2.733.163
Saldo por amortizar	<u>(1.233.930)</u>	<u>(1.394.081)</u>
Saldo amortizado	<u>\$ 1.608.834</u>	<u>\$ 1.339.082</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	\$ -	\$ 12.755
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12.755</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%	<u>22.971</u>
	100%	<u><u>23.442.672</u></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	6.105.770	8.034.790
Deudoras de control	<u>479.287</u>	<u>785.400</u>
	<u>\$ 20.632.515</u>	<u>\$ 22.867.648</u>

Acreedores

Acreedores fiscales	\$ 40.526.503	\$ 40.526.503
Responsabilidades contingentes	<u>2.305.229</u>	<u>2.048.346</u>
	<u>\$ 42.831.732</u>	<u>\$ 42.574.849</u>
	63.464.247	65.442.497

NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variación</u>	
Tasas de uso	\$ 7.088.796	\$ 6.681.974	\$ 406.822	6%
Arrendamientos	3.003.402	2.422.842	580.560	24%
Contrato Parquímetros, Arrastre y custodia	394.892	422.217	(27.325)	-6%
Servicios Sanitarios (1)	826.928	649.287	177.641	27%
Servicio de parqueadero	401.032	397.833	3.199	1%
Compensación gastos de admón. y operación				
Alcoholimetría	396.121	369.063	27.058	7%
Administración proyectos (2)	214.641	182.616	32.025	18%
Servicio de grúa	417.895	-	417.895	100%
Otros ingresos - Recuperaciones (3)	<u>459.336</u>	<u>588.436</u>	<u>(129.100)</u>	-22%
	<u>\$ 13.203.043</u>	<u>\$ 11.714.268</u>	<u>\$ 1.488.775</u>	13%
(1) Servicios sanitarios:				
Ingresos servicios sanitarios	619.427	446.801	172.626	39%
Venta insumos de aseo	<u>207.501</u>	<u>202.486</u>	<u>5.015</u>	2%
	<u>826.928</u>	<u>649.287</u>	<u>177.641</u>	27%

Administración proyectos (2)				
Municipio de envigado-Convenio ZERE	119.655	85.336	34.319	40%
Municipio de Medellín-Convenio Teleférico Palmitas	41.094	-	41.094	100%
Municipio de medellin-Convenio Admón Escaleras Electrica:	<u>53.892</u>	<u>97.280</u>	<u>(43.388)</u>	-45%
	<u>\$ 214.641</u>	<u>\$ 182.616</u>	<u>\$ 32.025</u>	18%

(3) Otros ingresos recuperaciones:				
Cuotas de administración copropiedad	253.001	242.818	10.183	4%
Servicios públicos generales	192.619	176.331	16.288	9%
Recuperación de gastos convenio	12.220	77.355	(65.135)	-84%
Recuperación de gastos proyecto escaleras eléctricas	-	-	-	0%
Recuperación gastos proyectos palmitas	-	68.000	(68.000)	-100%
Otras recuperaciones	<u>1.496</u>	<u>23.932</u>	<u>(22.436)</u>	-94%
	<u>\$ 459.336</u>	<u>\$ 588.436</u>	<u>\$ (129.100)</u>	-22%

NOTA 19 COSTOS

El saldo de costos, correspondía:

Costos de Personal				
Sueldos	\$ 877.478	\$ 769.122	\$ 108.356	14%
Prestaciones sociales	185.384	195.963	(10.579)	-5%
Seguridad social	142.875	178.230	(35.355)	-20%
Aportes sobre la nómina	39.251	48.244	(8.993)	-19%
Dotación suministro a trabajadores	11.211	-	11.211	100%
Contratos de personal temporal	<u>96.215</u>	<u>10.853</u>	<u>85.362</u>	787%
Total costos de Personal	1.352.414	1.202.412	150.002	12%

Costos generales		<u>Variación</u>		
Administración copropiedad	1.198.419	1.059.420	138.999	13%
Depreciación y amortización	1.122.098	915.220	206.878	23%
Vigilancia	659.986	725.844	(65.858)	-9%
Mantenimiento	527.800	570.225	(42.425)	-7%
Servicios públicos	755.374	675.574	79.800	12%
Servicio de aseo	418.005	525.962	(107.957)	-21%
Impuestos	525.838	476.833	49.005	10%
Materiales	<u>8.381</u>	<u>915</u>	<u>7.466</u>	816%
Total costos general	<u>5.215.901</u>	<u>4.949.993</u>	<u>265.908</u>	5%
Total costos prestaciones de servicios	<u>\$ 6.568.315</u>	<u>\$ 6.152.405</u>	<u>\$ 415.910</u>	7%

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN20142013Variación

El saldo de gastos de administración, correspondía:

El saldo de gastos de administración, correspondía:

Sueldos	1.305.572,00	1.133.565,00	172.007	15%
Prestaciones sociales	514.744,00	454.295,00	60.449	13%
Seguridad social	204.767,00	248.631,00	(43.864)	-18%
Amortización cálculo actuarial	208.604,00	120.317,00	88.287	73%
Aportes sobre la nómina	74.219,00	83.184,00	(8.965)	-11%
Capacitación, bienestar social y estímulos	51.033,00	47.117,00	3.916	8%
Servicios temporales	72.336,00	0,00	72.336	100%
Gastos deportivos y de recreación	34.805,00	24.284,00	10.521	43%
Dotación y suministro a trabajadores	3.464,00	0,00	3.464	100%
Total gastos de personal	2.469.544	2.111.393	358.151	17%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	335.061,00	350.720,00	(15.659)	-4%
Comisiones, honorarios y servicios	227.074,00	377.347,00	(150.273)	-40%
Impuestos, contribuciones y tasas	213.720,00	196.654,00	17.066	9%
Seguros generales	154.699,00	142.566,00	12.133	9%
Arrendamiento	138.107,00	0,00	138.107	100%
Amortización de intangibles	96.174,00	62.323,00	33.851	54%
Eventos culturales	85.555,00	94.401,00	(8.846)	-9%
Materiales y suministros	66.178,00	109.375,00	(43.197)	-39%
Viáticos y gastos de viaje	64.258,00	16.757,00	47.501	283%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	53.214,00	256.579,00	(203.365)	-79%
Provisión para deudores	45.000,00	45.000,00	-	0%
Publicidad y propaganda	22.750,00	51.362,00	(28.612)	-56%
Combustibles y lubricantes	20.000,00	0,00	20.000	100%
Intangibles	14.430,00	67.702,00	(53.272)	-79%
Cuotas de administración y sostenimiento	12.469,00	10.329,00	2.140	21%
Gastos legales	10.438,00	3.965,00	6.473	163%
Gastos en el 2014 con saldo menor a 10 millones	21.081,00	49.264,00	(28.183)	-57%
Total gastos generales	1.580.208	1.834.344	(238.477)	-14%
Total gastos de administración	\$ 4.049.752	\$ 3.945.737	\$ 119.674	3%

NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales, correspondía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
Financieros	\$ 444.173	\$ 348.069	\$ 96.104	28%
Otros ingresos	88.539	84.805	3.734	4%
	<u>\$ 532.712</u>	<u>\$ 432.874</u>	<u>\$ 99.838</u>	<u>23%</u>

NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

Financieros	\$ 7.238	\$ 42.833	\$ (35.595)	-83%
Otros	20.840	4.476	16.364	366%
	<u>\$ 28.078</u>	<u>\$ 47.309</u>	<u>\$ (19.231)</u>	<u>-41%</u>

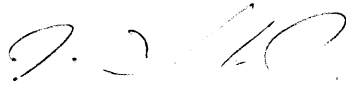
NOTA 23 - PROVISIÓN PARA IMPUESTO DE RENTA Y CREEE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
Provisión para impuestos de renta	\$ 772.403	\$ 500.000	\$ 272.403	54%
Provisión para el impuesto de renta para equidad CREE	\$ 247.169	\$ 180.000	67.169	37%
	<u>\$ 1.019.571</u>	<u>\$ 680.000</u>	<u>\$ 339.571</u>	<u>50%</u>

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

	<u>30 de septiembre</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	2.070.039	1.321.691
Superávit por valorizaciones	-	4.052.481
Revalorización del patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total aumentos en el período:	<u>\$ 4.505.680</u>	<u>\$ 9.451.291</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	2.070.039	1.321.691
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>\$ 112.942.617</u>	<u>\$ 108.445.241</u>


 CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
 Gerente General


 LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
 Contador TP 19899-T