

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

(Expresado en miles de pesos colombianos)

		31 de julio				
	Notas	2014	2013	Variación		
<u>Activos</u>						
Activos Corrientes						
Disponible	3	\$ 7.944.590	\$ 5.823.358	\$ 2.121.232	36%	
Inversiones administración de liquidez	4	5.972.442	6.125.275	(152.833)	-2%	
Equivalentes de efectivo		13.917.032	11.948.633	1.968.399	16%	
Deudores, neto	5	520.137	1.251.614	(731.477)	-58%	
Diferidos - neto	8	161.970	168.428	(6.458)	-4%	
Total de los activos corrientes		14.599.139	13.368.675	1.230.464	9%	
Activos no corrientes						
Propiedades planta y equipo, neto	6	39.375.256	38.232.298	1.142.958	3%	
Inversiones patrimoniales, neto	7	-	-	-	0%	
Diferidos, neto	8	-	-	-	0%	
Otros activos	9	3.023.861	2.711.859	312.002	12%	
Valorizaciones de activos	10	62.151.648	60.838.272	1.313.376	2%	
Total de los activos no corrientes		104.550.765	101.782.429	2.768.336	3%	
Total de los activos		\$ 119.149.904	\$ 115.151.104	\$ 3.998.800	3%	
Pasivos corrientes						
Cuentas por pagar	11-12	3.136.948	3.061.200	75.748	2%	
Obligaciones laborales	13	556.837	422.923	133.914	32%	
Pasivos estimados	14	827.750	800.000	27.750	3%	
Total de los pasivos corrientes		4.521.535	4.284.123	237.412	6%	
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	1.768.216	1.516.705	251.511	17%	
Otros pasivos	15	-	14.443	(14.443)	-100%	
Total de los pasivos no corrientes		2.075.208	2.191.583	(116.375)	-5%	
Total de los pasivos		6.596.743	6.475.706	121.037	2%	
Patrimonio de los accionistas		16	112.553.161	108.675.398	3.877.763	4%
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 119.149.904	\$ 115.151.104	\$ 3.998.800	3%	
Cuentas de orden:						
17						
Deudoras		20.627.751	22.859.861	(2.232.110)	-10%	
Acreedoras		42.831.732	42.574.849	256.883	1%	
Total cuentas de orden		\$ 63.459.483	\$ 65.434.710	\$ (1.975.227)	-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 julio			
		2014	2013		
Venta de servicios	18	10.309.136	9.527.871	781.265	8,20%
Costo de prestación del servicio	19	<u>(5.107.592)</u>	<u>(4.743.258)</u>	<u>(364.334)</u>	8%
Utilidad bruta		5.201.544	4.784.613	416.931	9%
Gastos operacionales	20	<u>(3.027.975)</u>	<u>(2.717.617)</u>	<u>(310.358)</u>	11%
De administración provisiones y agotamiento					
Utilidad Operacional		2.173.569	2.066.996	106.573	5%
Otros ingresos (egresos)					
Ingresos no operacionales	21	359.548	320.694	38.854	12%
Egresos no operacionales	22	<u>(24.784)</u>	<u>(35.842)</u>	<u>11.058</u>	-31%
Utilidad antes de provisión para impuestos		2.508.333	2.351.848	156.485	7%
Provisión para impuesto sobre la renta	23	(627.083)	(588.000)	(39.083)	7%
Provisión para impuesto CREE	23	<u>(200.667)</u>	<u>(212.000)</u>	<u>11.333</u>	-5%
Total provisión impuestos		<u>(827.750)</u>	<u>(800.000)</u>	<u>(27.750)</u>	3%
Utilidad neta		<u>1.680.583</u>	<u>1.551.848</u>	<u>128.735</u>	8%



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	\$ 48.694	\$ 43.699
Bancos y corporaciones	7.895.896	5.779.659
	<u>\$ 7.944.590</u>	<u>\$ 5.823.358</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	3.609.002	4.534.994
HSBC	CDT		1.010.908
BANCO GNB SUDAMERIS	CDT	517.102	-
MINHACIENDA	TES	497.167	473.733
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	283.436	54.417
CORFICOLOMBIANA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	965.709	48.970
FIDUCIARIA DE OCCIDENTE	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	100.026	-
CUENTA PUENTE		-	2.253
<b>TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES</b>		<u>\$ 5.972.442</u>	<u>\$ 6.125.275</u>

**NOTA 5 - DEUDORES**

El saldo de deudores comprendía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otros (1)	\$ 128.929	\$ 558.620
Arrendamientos	58.596	484.140
Recursos entregados en administración	58.462	38.678
Anticipos o saldos a favor por impuestos	264.983	179.987
Cuotas partes de pensiones	35.361	21.243
Créditos a empleados	9.018	5.072
Responsabilidades fiscales	2.717	2.674
Avances y anticipos entregados		13.685
Deudas de difícil cobro	40.428	99
	<u>\$ 598.494</u>	<u>\$ 1.304.198</u>
<b>Menos - provisión para protección deudores</b>	<u>(78.357)</u>	<u>(52.584)</u>
	<u>\$ 520.137</u>	<u>\$ 1.251.614</u>
Porción corriente	520.137	1.251.614

(1) Otros deudores

MUNICIPIO DE MEDELLIN	\$ 22.170	\$ 87.261
MUNICIPIO DE ENVIGADO	89.360	458.485
HOTEL DE MARCA SAS	6.174	-
FLOTA MAGDALENA S.A. CONVENIO DE PAGO	-	7.053
OTROS MENORES	11.225	5.821
<b>Total Otros deudores</b>	<u>\$ 128.929</u>	<u>\$ 558.620</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	2.668.424
Muebles y enseres	785.672	766.258
Equipo de transporte	573.210	179.086
Construcciones en curso	809.777	789.243
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	61.711.238
(-) Depreciación y amortización acumuladas	(64.803.939)	(62.735.695)
(+) Depreciación diferida	40.901.649	40.901.649
(-) Provisiones	(1.002.878)	(1.644.894)
	<u>\$ 39.375.256</u>	<u>\$ 38.232.298</u>

**NOTA 7 - INVERSIONES PATRIMONIALES**

El saldo en inversiones patrimoniales, correspondía:

Metrô 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	\$ 45.117	\$ 62.491
Sueldos y salarios	\$ -	\$ -
Impuesto predial	116.853	105.937
	<u>\$ 161.970</u>	<u>\$ 168.428</u>
Porción corriente	161.970	168.428
Porción no corriente	-	-

**NOTA 9 - OTROS ACTIVOS**

El saldo de otros activos, correspondía a:

Derechos - fideicomisos de administración	\$ 2.704.148	\$ 2.474.267
Software	1.143.775	943.708
Intangibles - Derechos	46.400	-
Intangibles - Derechos - amortización acumulada	(46.400)	-
Software - amortización acumulada	(824.062)	(706.116)
	<u>\$ 3.023.861</u>	<u>\$ 2.711.859</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)	\$ 2.352.705	\$ 2.173.902
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	182.072	582.423
Adquisición de bienes y servicios	375.532	439.133
Acreedores	109.687	150.814
Impuesto al valor agregado (IVA)	57.178	33.866
Dividendos por pagar	30.194	30.194
Retención en la fuente	29.580	9.039
Sentencias y conciliaciones	-	3.804
El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:		
	<u>\$ 3.136.948</u>	<u>\$ 3.423.175</u>
(-)Porción corriente	3.136.948	3.061.200
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 estadios

**Nota 12 Impuesto de renta y complementarios**

Impuesto al Patrimonio-	\$ 180.988	\$ 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>\$ 182.072</u>	<u>\$ 582.423</u>

**NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES**

El saldo de obligaciones laborales, correspondía

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cesantías	\$ 507.900	\$ 449.769
Vacaciones	117.026	76.798
Prima de vacaciones	55.819	73.098
Prima de navidad	147.597	108.170
Prima de servicios	-	-
Nómina por pagar	31.957	7
Bonificación especial por recreación	3.530	5.881
Intereses sobre las cesantías	-	7.660
	<u>\$ 863.829</u>	<u>\$ 721.383</u>
Menos - Porción corriente	556.837	422.923
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)	\$ 1.571.921	\$ 1.321.576
Provisión para impuesto de renta	\$ 827.750	\$ 800.000
Provisiones para pensiones (1)	186.948	185.157
Provisión para impuesto predial	-	-
Provisiones para contingencias	9.347	9.972
	<u>\$ 2.595.966</u>	<u>\$ 2.316.705</u>
Menos - Porción corriente	827.750	800.000
Porción no corriente	<u>1.768.216</u>	<u>1.516.705</u>

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.842.764	\$ 2.733.163
Saldo por amortizar	<u>(1.270.843)</u>	<u>(1.411.587)</u>
Saldo amortizado	<u>\$ 1.571.921</u>	<u>\$ 1.321.576</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	\$ -	\$ 14.443
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14.443</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	6.101.006	8.027.003
Deudoras de control	<u>479.287</u>	<u>785.400</u>
	<u>\$ 20.627.751</u>	<u>\$ 22.859.861</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>
	63.459.483	65.434.710

**NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES**

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	2014	2013	Variación	
Tasas de uso	\$ 5.517.021	\$ 5.301.905	\$ 215.116	4%
Arrendamientos	2.314.384	1.851.776	462.608	25%
Contrato Parquímetros, Arrastre y custodia	330.195	412.435	(82.240)	-20%
Servicios Sanitarios (1)	624.118	510.769	113.349	22%
Servicio de parqueadero	313.312	315.915	(2.603)	-1%
Compensación gastos de admón. y operación				
Alcoholimetría	307.685	290.428	17.257	6%
Administración proyectos (2)	207.981	179.384	28.597	16%
Servicio de grua	341.065	-	341.065	100%
Otros ingresos - Recuperaciones (3)	353.375	665.259	(311.884)	-47%
	<u>\$ 10.309.136</u>	<u>\$ 9.527.871</u>	<u>\$ 781.265</u>	8%

(1) Servicios sanitarios:

Ingresos servicios sanitarios	461.509	349.774	111.735	32%
Venta insumos de aseo	162.609	160.995	1.614	1%
	<u>624.118</u>	<u>510.769</u>	<u>113.349</u>	22%

Administración proyectos (2)

Municipio de envigado-Convenio ZERE	102.564	51.776	50.788	98%
Municipio de Medellín-Convenio Teleférico Palmitas	58.706	-	58.706	100%
Municipio de medellín-Convenio Admón Escaleras Electricas	46.711	127.608	(80.897)	-63%
	<u>\$ 207.981</u>	<u>\$ 179.384</u>	<u>\$ 28.597</u>	16%

(3) Otros ingresos recuperaciones:

Cuotas de administración copropiedad	195.612	180.345	15.267	8%
Servicios públicos generales	147.102	137.848	9.254	7%
Recuperación de gastos convenio	-	234.286	(234.286)	-100%
Recuperación de gastos proyecto escaleras eléctricas	9.165	60.165	(51.000)	-85%
Recuperación gastos proyectos palmitas	-	52.000	(52.000)	-100%
Otras recuperaciones	1.496	615	881	143%
	<u>\$ 353.375</u>	<u>\$ 665.259</u>	<u>\$ (311.884)</u>	-47%

**NOTA 19 COSTOS**

El saldo de costos, correspondía:

Costos de Personal

Sueldos	\$ 682.397	\$ 573.448	108.949	19%
Prestaciones sociales	140.461	153.551	(13.090)	-9%
Seguridad social	110.919	131.608	(20.689)	-16%
Aportes sobre la nómina	30.477	39.531	(9.054)	-23%
Dotación suministro a trabajadores	4.349	-	4.349	100%
Contratos de personal temporal	66.295	10.853	55.442	511%
<b>Total costos de Personal</b>	<u>1.034.898</u>	<u>908.991</u>	<u>125.907</u>	14%

Costos generales

			Variación	
Administración copropiedad	963.958	824.655	139.303	17%
Depreciación y amortización	845.002	689.233	155.769	23%
Vigilancia	495.066	589.357	(94.291)	-16%
Mantenimiento	462.474	416.699	45.775	11%
Servicios públicos	581.452	537.153	44.299	8%
Servicio de aseo	315.757	405.358	(89.601)	-22%
Impuestos	408.985	370.897	38.088	10%
Materiales	-	915	(915)	-100%
<b>Total costos general</b>	<u>4.072.694</u>	<u>3.834.267</u>	<u>238.427</u>	6%
<b>Total costos prestaciones de servicios</b>	<u>\$ 5.107.592</u>	<u>\$ 4.743.258</u>	<u>\$ 364.334</u>	8%



**NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

El saldo de gastos de administración, correspondía:

	2014	2013	Variación	
El saldo de gastos de administración, correspondía:				
Sueldos	\$ 1.010.594	\$ 845.016	165.578	20%
Prestaciones sociales	400.941	345.904	55.037	16%
Seguridad social	159.053	186.102	(27.049)	-15%
Amortización cálculo actuarial	163.192	94.503	68.689	73%
Aportes sobre la nómina	57.642	66.766	(9.124)	-14%
Capacitación, bienestar social y estímulos	40.501	42.176	(1.675)	-4%
Servicios temporales	72.336	-	72.336	100%
Gastos deportivos y de recreación	-	-	-	0%
Dotación y suministro a trabajadores	3.464	-	3.464	100%
<b>Total gastos de personal</b>	<b>1.907.723</b>	<b>1.580.467</b>	<b>327.256</b>	<b>21%</b>
Depreciación de propiedades, planta y equipo	292.856	147.685	145.171	98%
Impuestos, contribuciones y tasas	149.449	130.403	19.046	15%
Comisiones, honorarios y servicios	168.072	303.953	(135.881)	-45%
Seguros generales	121.113	83.989	37.124	44%
Amortización de intangibles	75.330	44.652	30.678	69%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	46.494	105.669	(59.175)	-56%
Materiales y suministros	50.957	59.144	(8.187)	-14%
Eventos culturales	80.936	80.538	398	0%
Viáticos y gastos de viaje	31.270	11.305	19.965	177%
Provisión para deudores	35.000	35.000	-	0%
Combustibles y lubricantes	20.000	-	20.000	100%
Intangibles	14.430	67.702	(53.272)	-79%
Menores de 10 millones en el 2014	34.345	67.110	(32.765)	-49%
<b>Total gastos generales</b>	<b>1.120.252</b>	<b>1.137.150</b>	<b>(162.069)</b>	<b>-1%</b>
<b>Total gastos de administración</b>	<b>\$ 3.027.975</b>	<b>\$ 2.717.617</b>	<b>\$ 165.187</b>	<b>11%</b>

**NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES**

El saldo de ingresos no operacionales, correspondía:

	2014	2013		
Financieros	\$ 303.026	\$ 250.688	\$ 52.338	21%
Otros ingresos	56.522	70.006	(13.484)	-19%
	<b>\$ 359.548</b>	<b>\$ 320.694</b>	<b>\$ 38.854</b>	<b>12%</b>

**NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES**

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

Financieros	\$ 4.659	\$ 31.366	\$ (26.707)	-85%
Otros	20.125	4.476	15.649	350%
	<b>\$ 24.784</b>	<b>\$ 35.842</b>	<b>\$ (11.058)</b>	<b>-31%</b>

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

	2014	2013		
<b>Provisión para impuestos de renta</b>	<b>\$ 627.083</b>	<b>\$ 588.000</b>	<b>\$ 39.083</b>	<b>7%</b>
<b>Provisión para el impuesto de renta para equidad CREE</b>	<b>\$ 200.667</b>	<b>\$ 212.000</b>	<b>(11.333)</b>	<b>-5%</b>
	<b>\$ 827.750</b>	<b>\$ 800.000</b>	<b>\$ 27.750</b>	<b>3%</b>



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

	<u>31 de julio</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	1.680.583	1.551.848
Superávit por valorizaciones	-	4.052.481
Revalorización del patrimonio	<u>-</u>	<u>-</u>
Total aumentos en el período:	<u>\$ 4.116.224</u>	<u>\$ 9.681.448</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	(0)	(2.103.151)
Resultados del ejercicio	1.680.583	1.551.848
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>\$ 112.553.161</u>	<u>\$ 108.675.398</u>

  
 CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ  
 Gerente General

  
 LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ  
 Contador TP 19899-T