

TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.
BALANCES - PERÍODOS INTERMEDIOS
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

		<u>31 de marzo</u>			
	Notas	2014	2013	Variación	
Activos					
Activos Corrientes					
Disponible	3	\$ 7.462.109	\$ 5.097.615	\$ 2.364.494	46%
Inversiones administración de liquidez	4	4.961.399	5.290.240	(328.841)	-6%
Equivalentes de efectivo		12.423.508	10.387.855	2.035.653	20%
Deudores, neto	5	382.658	585.391	(202.733)	-35%
Diferidos - neto	8	106.224	47.853	58.371	122%
Total de los activos corrientes		12.912.390	11.021.099	1.891.291	17%
Activos no corrientes					
Propiedades planta y equipo, neto	6	39.918.592	38.399.183	1.519.409	4%
Inversiones patrimoniales, neto	7	-	-	-	0%
Diferidos, neto	8	-	2.709	(2.709)	-100%
Otros activos	9	3.015.804	2.772.983	242.821	9%
Valorizaciones de activos	10	62.151.648	60.838.272	1.313.376	2%
Total de los activos no corrientes		105.086.044	102.013.147	3.072.897	3%
Total de los activos		\$ 117.998.434	\$ 113.034.246	\$ 4.964.188	4%
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar	11	3.491.791	2.489.602	1.002.189	40%
Obligaciones laborales	13	515.968	649.810	(133.842)	-21%
Pasivos estimados	15	368.291	150.450	217.841	145%
Total de los pasivos corrientes		4.376.050	3.289.862	1.086.188	33%
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	1.694.391	1.493.933	200.458	13%
Otros pasivos	15	688	15.113	(14.425)	-95%
Total de los pasivos no corrientes		2.002.071	2.169.481	(167.410)	-8%
Total de los pasivos		6.378.121	5.459.343	918.778	17%
Patrimonio de los accionistas	16	111.620.313	107.574.904	4.045.410	4%
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 117.998.434	\$ 113.034.246	\$ 4.964.188	4%
Cuentas de orden:					
Deudoras	17	22.547.518	20.621.401	1.926.117	9%
Acreedoras		42.831.732	42.574.849	256.883	1%
Total cuentas de orden		\$ 65.379.250	\$ 63.196.250	\$ 2.183.000	3%


CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
 Gerente General


LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
 Contador TP 19899-T

ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL

(Exposición en miles de pesos colombianos)

		Enero 1 al 31 de marzo			
		2014	2013		
Venta de servicios	18	4.283.906	3.643.414	640.492	17,58%
Costo de prestación del servicio	19	(2.080.192)	(1.803.798)	(276.394)	5%
Utilidad bruta		2.203.714	1.839.616	364.098	31%
Gastos operacionales	20	(1.317.029)	(1.293.561)	(23.468)	2%
De administración, provisiones y agotamiento					
Utilidad Operacional		906.678	444.055	522.623	118%
Otros ingresos (egresos)					
Ingresos no operacionales	21	150.789	166.617	(15.828)	-9%
Egresos no operacionales	22	(1.434)	(8.870)	(7.436)	-84%
Utilidad antes de provisión para impuestos		1.116.033	601.802	514.231	85%
Provisión para impuesto sobre la renta	23	(279.808)	(150.450)	(129.358)	85%
Provisión para impuesto CREE	24	(89.283)	-	(89.283)	100%
Total provisión impuestos		(369.091)	(150.450)	(218.641)	145%
Utilidad neta		746.942	451.352	295.590	66%

CAROLINA GÓMEZ
Gerente General

LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T

NOTA 3 - EFECTIVO

El saldo de disponible, comprendía

	2014	2013
Caja	\$ 53.407	\$ 73.128
Bancos y corporaciones	7.408.702	5.024.487
	<u>\$ 7.462.109</u>	<u>\$ 5.097.615</u>
Efectivo propio	5.053.377	3.613.512
Efectivo de los convenios con el Municipio	2.408.732	1.484.103
	<u>7.462.109</u>	<u>5.097.615</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	3.558.401	3.010.822
OSERANCA	CDT	510.516	-
MINIACIENDA	TES	489.206	466.273
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	300.351	1.527.675
CORFICOLOMBIANA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	102.925	285.470
TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES		<u>\$ 4.961.399</u>	<u>\$ 5.290.240</u>

NOTA 5 - DEUDORES

El saldo de deudores comprendía:

	2014	2013
Otros (1)	\$ 92.757	\$ 84.279
Arrendamientos	69.285	351.663
Recursos entregados en administración	58.462	38.678
Anticipos o saldos a favor por impuestos	133.647	105.249
Cuotas partes de pensiones	32.100	11.920
Créditos a empleados	11.695	9.774
Responsabilidades fiscales	2.731	2.652
Avances y anticipos entregados	-	13.685
Deudas de difícil cobro	40.338	75
	<u>\$ 441.015</u>	<u>\$ 617.975</u>
MOROS - provisión para protección deudores	<u>(58.357)</u>	<u>(32.584)</u>
	<u>\$ 382.658</u>	<u>\$ 585.391</u>
Porción corriente	382.658	585.391

(1) Otros deudores

Municipio de Envigado	\$ 82.262	\$ -
Hotel de Minas S.A.S.	6.878	-
Municipio de Medellín	-	65.152
Fleeta Magdalena S.A. Convenio De Pago	-	14.110
Otros menores	3.617	5.017
Total otros	<u>\$ 92.757</u>	<u>\$ 84.279</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	3.825.749	2.625.906
Muebles y enseres	785.672	756.434
Equipo de transporte	573.210	179.086
Construcciones en curso	771.118	471.538
Propiedades planta y equipo en montaje	402.000	217.928
Maquinaria y equipo	348.805	339.687
Terrenos	291.567	291.567
Subtotal	64.240.286	61.335.735
(-) Depreciación y amortización acumuladas	(64.220.465)	(62.193.307)
(+) Depreciación diferida	40.901.649	40.901.649
(-) Provisiones	(1.002.878)	(1.644.894)
	<u>\$ 39.918.592</u>	<u>\$ 38.399.183</u>

NOTA 7 - INVERSIONES PATRIMONIALES

El saldo en inversiones patrimoniales, correspondía:

Metro Plus S.A. (1)	\$ 116.467	\$ 116.467
Aportes en Precooperativa Preservir	1.601	1.601
Provisión para protección de inversiones (2)	(118.068)	(118.068)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

NOTA 8 - DIFERIDOS

El total de diferidos, neto, correspondía a:

Seguros	\$ 106.224	\$ 44.873
Sueldos y salarios	\$ -	\$ 2.980
Obras y mejoras en propiedad ajena (1)	-	2.709
	<u>\$ 106.224</u>	<u>\$ 50.562</u>
Porción corriente	106.224	47.853
Porción no corriente	-	2.709

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos, correspondía a:

Derechos - fideicomisos de administración (1)	\$ 2.654.404	\$ 2.509.875
Software	1.143.775	943.708
Intangibles - Derechos	46.400	-
Intangibles - Derechos - amortización acumulada	(46.400)	-
Software - amortización acumulada	(782.375)	(680.600)
	<u>\$ 3.015.804</u>	<u>\$ 2.772.983</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 - CUENTAS POR PAGAR

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Recursos Recibidos en administración (1)	\$ 2.408.732	\$ 1.484.103
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	522.340	763.411
Adquisición de bienes y servicios	300.284	398.324
Acreedores	130.318	128.208
Impuesto al valor agregado (IVA)	78.822	35.979
Dividendos por pagar	30.194	30.194
Retención en la fuente	21.101	6.806
Sentencias y conciliaciones	-	4.552
El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:		
	<u>\$ 3.491.791</u>	<u>\$ 2.851.577</u>
(-)Porción corriente	3.491.791	2.489.602
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 estaciona

Nota 12 Impuesto de renta y complementarios

Impuesto al Patrimonio-	\$ 361.976	\$ 723.952
Impuesto de renta para la equidad CREE	160.364	-
Impuesto de renta año 2012	-	54.090
Saldo de provisión de renta 2011	-	670
Total impuestos de renta y complementario	<u>\$ 522.340</u>	<u>\$ 778.712</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales, correspondía

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cesantías	\$ 446.090	\$ 589.747
Vacaciones	138.488	67.406
Prima de vacaciones	83.895	-
Prima de navidad	68.779	196.062
Prima de servicios	63.885	87.090
Nómina por pagar	13.018	-
Bonificación especial por recreación	8.805	7.965
Intereses sobre las cesantías	-	-
	<u>\$ 822.960</u>	<u>\$ 948.270</u>
Menos - Porción corriente	515.968	649.810
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)	\$ 1.498.096	\$ 1.286.564
Provisión para impuesto de renta	\$ 368.291	\$ 150.450
Provisiones para pensiones (1)	186.948	185.157
Provisiones para contingencias	9.347	22.212
	<u>\$ 2.062.682</u>	<u>\$ 1.644.383</u>
Menos - Porción corriente	368.291	150.450
Porción no corriente	<u>1.694.391</u>	<u>1.493.933</u>

	2014	2013
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.842.764	\$ 2.733.163
Saldo por amortizar	(1.344.668)	(1.446.598)
Saldo amortizado	\$ 1.498.096	\$ 1.286.565
(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	\$ 688	\$ 15.113
	\$ 688	\$ 15.113

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	
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%	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	8.020.773	6.094.656
Deudoras de control	479.287	479.287
	\$ 22.547.518	\$ 20.621.401

Acreedores

Acreedores fiscales	\$ 40.526.503	\$ 40.526.503
Responsabilidades contingentes	2.305.229	2.048.346
	\$ 42.831.732	\$ 42.574.849
	65.379.250	63.196.250

NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	2014	2013	Variación	
Tasas de uso	\$ 2.347.753	\$ 2.077.074	\$ 270.679	13%
Arrendamientos	957.568	766.975	190.593	25%
Contrato Parquímetros, Arrastro y custodia	164.430	161.129	3.301	2%
Servicios Sanitarios (1)	216.455	187.392	29.063	16%
Servicio de parqueadero	130.687	126.248	4.439	4%
Compensación gastos de admón. y operación				
Alcoholimetría	130.168	112.178	17.990	16%
Administración proyectos	37.649	34.464	3.185	9%
Servicio de grúa	152.476	-	152.476	100%
Otros ingresos - Recuperaciones (2)	146.720	177.954	(31.234)	-18%
	<u>\$ 4.283.906</u>	<u>\$ 3.643.414</u>	<u>\$ 640.492</u>	<u>18%</u>

(1) Servicios sanitarios:

Ingresos servicios sanitarios	145.528	119.051	26.477	22%
Venta insumos de aseo	70.927	68.341	2.586	4%
	<u>216.455</u>	<u>187.392</u>	<u>29.063</u>	<u>16%</u>

(2) Otros ingresos recuperaciones:

Cuotas de administración copropiedad	82.619	77.140	5.479	7%
Servicios públicos generales	60.362	58.917	1.445	2%
Recuperación de gastos convenio	-	-	-	0%
Recuperación de gastos proyecto escaleras eléctricas	3.055	21.624	(18.569)	-86%
Recuperación gastos proyectos palmitas	-	20.000	(20.000)	-100%
Otras recuperaciones	684	273	411	151%
	<u>\$ 146.720</u>	<u>\$ 177.954</u>	<u>\$ (31.234)</u>	<u>-18%</u>

NOTA 17 - COSTOS

El saldo de costos, correspondía:

Costos de Personal

Sueldos	287.712	201.345	86.367	43%
Prestaciones sociales	65.063	14.979	50.084	334%
Seguridad social	48.858	47.033	(377)	-1%
Aportes sobre la nómina	12.812	19.194	(6.382)	-33%
Dotación suministro a trabajadores	2.233	0	2.233	100%
Contratos de personal temporal	0	10.863	(10.863)	-100%
Total costos de Personal	414.478	293.404	121.072	41%

Costos generales

			Variación	
Administración copropiedad	384.264	355.126	(862)	0%
Depreciación y amortización	351.850	253.049	98.801	39%
Vigilancia	165.228	249.710	(84.484)	-34%
Mantenimiento	192.969	202.281	(9.322)	-5%
Servicios públicos	234.885	236.032	(1.147)	0%
Servicio de aseo	111.280	157.291	(46.031)	-29%
Impuestos	175.279	158.905	16.374	10%
Materiales	-	-	-	0%
Total costos general	<u>1.585.723</u>	<u>1.612.394</u>	<u>(26.671)</u>	<u>-2%</u>
Total costos prestaciones de servicios	<u>\$ 2.000.199</u>	<u>\$ 1.905.798</u>	<u>\$ 94.401</u>	<u>5%</u>

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**2014****2013****Variación**

El saldo de gastos de administración, correspondía:

El saldo de gastos de administración, correspondía:

Sueldos	\$ 425.759	\$ 332.205	\$ 226.400	28%
Prestaciones sociales	167.365	456.663	134.264	-63%
Seguridad social	67.953	74.826	37.806	-9%
Amortización cálculo actuarial	68.118	38.721	(167.910)	76%
Aportes sobre la nómina	24.358	31.290	(20.263)	-22%
Capacitación, bienestar social y estímulos	10.267	5.831	8.025	76%
Servicios temporales	54.936	-	16.954	100%
Gastos deportivos y de recreación	-	-	2.709	0%
Dotación y suministro a trabajadores	-	-	(8.561)	0%
Total gastos de personal	818.756	939.536	229.424	-13%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	202.533	38.772	163.761	422%
Comisiones, honorarios y servicios	59.769	99.822	(40.053)	-40%
Impuestos, contribuciones y tasas	60.208	33.069	27.139	82%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	13.370	11.631	1.739	15%
Seguros generales	48.797	26.620	22.177	83%
Eventos culturales	22.200	-	22.200	100%
Materiales y suministros	15.734	36.365	(20.631)	-57%
Intangibles	-	31.702	(31.702)	-100%
Publicidad y propaganda	3.000	6.272	(3.272)	-52%
Amortización de intangibles	31.265	19.137	12.128	63%
Viáticos y gastos de viaje	15.112	5.471	9.641	176%
Provisión para deudores	15.000	15.000	-	0%
Mantenimiento	-	12.184	(12.184)	-100%
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	1.122	6.843	(5.721)	-84%
Cuotas de administración y sostenimiento	5.898	4.010	1.888	47%
Menores a 10 miles en el 2013	4.265	7.127	(2.862)	-40%
Total gastos generales	498.273	354.025	144.248	41%
Total gastos de administración	\$ 1.317.029	\$ 1.293.561	\$ 373.672	2%

NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales, correspondía:

	2014	2013		
Financieros	\$ 126.948	\$ 149.021	\$ (22.073)	-15%
Otros ingresos	23.841	17.596	6.245	35%
	\$ 150.789	\$ 166.617	\$ (15.828)	-9%

NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

Financieros	\$ 1.354	\$ 8.870	\$ (7.516)	-85%
Otros	80	-	80	100%
	\$ 1.434	\$ 8.870	\$ (7.436)	-84%

NOTA 23 - PROVISIÓN PARA IMPUESTO DE RENTA Y CREEE

	2014	2013		
<u>Provisión para impuestos de renta</u>	\$ 279.008	\$ 150.450	\$ 128.559	85%
<u>Provisión para el impuesto de renta para equidad CREE</u>	\$ 89.283	\$ -	89.283	100%
	\$ 368.291	\$ 150.450	\$ 217.841	145%

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

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	<u>31 de marzo</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	747.742	451.353
Superávit por valorizaciones	-	4.052.481
Revalorización del patrimonio	-	-
Total aumentos en el período:	<u>\$ 3.183.383</u>	<u>\$ 8.580.953</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	-	-
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	7.695.521	7.363.028
Reservas ocasionales	1.293.038	1.293.038
Resultados de ejercicios anteriores	(0)	(2.103.151)
Resultados del ejercicio	747.742	451.353
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>\$ 111.620.313</u>	<u>\$ 107.574.904</u>



CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T