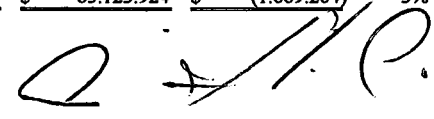


TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.
BALANCES -PERÍODOS INTERMEDIOS
(Expresado en miles de pesos colombianos)

		<u>30 de abril</u>			
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variación</u>	
<u>Activos</u>					
Activos Corrientes					
Disponible	3	\$ 8.115.242	\$ 3.862.458	\$ 4.252.784	110%
Inversiones administración de liquidez	4	5.311.946	5.714.640	(402.694)	-7%
Equivalentes de efectivo		13.427.188	9.577.098	3.850.090	40%
Deudores, neto	5	595.326	648.243	(52.917)	-8%
Diferidos - neto	8	90.948	38.979	51.969	133%
Total de los activos corrientes		14.113.462	10.264.320	3.849.142	38%
Activos no corrientes					
Propiedades planta y equipo, neto	6	39.779.606	38.308.760	1.470.846	4%
Inversiones patrimoniales, neto	7	-	-	-	0%
Diferidos, neto	8	-	-	-	0%
Otros activos	9	3.005.382	2.811.419	193.963	7%
Valorizaciones de activos	10	62.151.648	60.838.272	1.313.376	2%
Total de los activos no corrientes		104.936.636	101.958.451	2.978.185	3%
Total de los activos		\$ 119.050.098	\$ 112.222.771	\$ 6.827.327	6%
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar	11	4.050.514	1.004.700	3.045.814	303%
Obligaciones laborales	13	569.884	409.199	160.685	39%
Pasivos estimados	15	546.376	364.100	182.277	50%
Total de los pasivos corrientes		5.166.775	1.777.999	3.388.776	191%
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	1.595.994	1.555.654	40.340	3%
Otros pasivos	15	(1.543)	12.829	(14.372)	-112%
Total de los pasivos no corrientes		1.901.443	2.228.918	(327.475)	-15%
Total de los pasivos		7.068.217	4.006.917	3.061.301	76%
Patrimonio de los accionistas	16	111.981.881	108.215.854	3.766.026	3%
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ 119.050.098	\$ 112.222.771	\$ 6.827.327	6%
Cuentas de orden:					
Deudoras	17	20.622.988	22.549.075	(1.926.087)	-9%
Acreedoras		42.831.732	42.574.849	256.883	1%
Total cuentas de orden		\$ 63.454.720	\$ 65.123.924	\$ (1.669.204)	-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 abril			
		2014	2013		
Venta de servicios	18	5.830.338	5.286.862	623.476	11,97%
Cargo de prestación del servicio	19	(2.662.887)	(2.690.206)	27.319	-1%
Utilidad bruta		3.167.451	2.516.656	650.795	26%
Gastos operacionales	20	(1.713.389)	(1.302.173)	(411.216)	32%
De administración, provisiones y agotamiento					
Utilidad Operacional		1.454.062	1.214.483	239.579	20%
Otros ingresos (egresos)	21	204.115	239.639	(55.524)	-21%
Ingresos no operacionales	22	(2.491)	(17.719)	15.228	-88%
Egresos no operacionales					
Utilidad antes de provisión para impuestos		1.635.686	1.456.403	199.283	14%
Provisión para impuestos sobre la renta	23	(413.922)	(364.100)	(49.822)	14%
Provisión para impuestos CREE	23	(132.455)	-	(132.455)	100%
Total provisión impuestos		(546.376)	(364.100)	(182.277)	50%
Utilidad neta		1.109.310	1.092.303	17.006	2%

CARLOS ALBERTO GÓMEZ
Gerente General

LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T

NOTA 3 - EFECTIVO

El saldo de disponible, comprendía

	2014	2013
Caja	\$ 53.948	\$ 42.862
Bancos y corporaciones	8.061.294	3.819.596
	<u>\$ 8.115.242</u>	<u>\$ 3.862.458</u>

NOTA 4 - INVERSIONES Y ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ

El saldo de inversiones de administración de liquidez, comprendía:

		Valorizado a precio de mercado	Valorizado a precio de mercado
BANCOLOMBIA	CDT	4.083.317	3.022.990
CORBANCA	CDT	-	-
MINHACIENDA	TES	491.151	468.003
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	416.015	1.655.799
CORFICOLOMBIANA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	322.463	567.848
TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES		<u>\$ 5.311.946</u>	<u>\$ 5.714.640</u>

NOTA 5 - DEUDORES

El saldo de deudores comprendía:

	2014	2013
Otros	\$ 256.923	\$ 109.947
Arrendamientos	86.198	379.753
Recursos entregados en administración	58.462	38.678
Anticipos o saldos a favor por impuestos	170.456	118.717
Cuotas partes de pensiones	33.683	13.474
Créditos a empleados	9.908	8.930
Responsabilidades fiscales	2.749	2.643
Avances y anticipos entregados	-	13.685
Deudas de difícil cobro	40.304	-
	<u>\$ 658.683</u>	<u>\$ 685.827</u>
Moras - provisión para protección deudores	<u>(63.357)</u>	<u>(37.584)</u>
	<u>\$ 595.326</u>	<u>\$ 648.243</u>
Porción corriente	595.326	648.243

NOTA 4 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

Edificaciones	\$ 57.242.165	\$ 56.453.589
Equipo de comunicación y cómputo	3.826.977	2.664.852
Muebles y enseres	785.672	758.954
Equipo de transporte	573.210	179.086
Construcciones en curso	771.118	471.538
Propiedades, planta y equipo en montaje	402.443	217.928
Maquinaria y equipo	348.805	339.687
Terrazas	291.567	291.567
Subtotal	64.241.937	61.377.201
(-) Depreciación y amortización acumuladas	(64.361.122)	(62.325.196)
(+) Depreciación diferida	40.901.649	40.901.649
(-) Provisiones	(1.002.828)	(1.644.824)
	<u>\$ 39.779.596</u>	<u>\$ 38.308.830</u>

NOTA 7 - INVERSIONES PATRIMONIALES

El saldo en inversiones patrimoniales, correspondía:

Metro Plus S.A. (1)	\$ 116.467	\$ 116.467
Aportes en Precooperativa Prevenir	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	\$ 90.948	\$ 35.999
Sueldos y salarios	\$ -	\$ 2.980
Obras y mejoras en propiedad ajena (1)	-	-
	<u>\$ 90.948</u>	<u>\$ 38.979</u>
Porción corriente	90.948	38.979
Porción no corriente	-	-

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos, correspondía a:

Derechos - fideicomisos de administración	\$ 2.654.404	\$ 2.554.690
Software	1.143.775	943.708
Intangibles - Derechos	46.400	-
Intangibles - Derechos - amortización acumulada	(46.400)	-
Software - amortización acumulada	(792.797)	(686.979)
	<u>\$ 3.005.382</u>	<u>\$ 2.811.419</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)	\$ 2.904.455	\$ 2.224
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	442.700	582.423
Adquisición de bienes y servicios	343.130	530.034
Acreedores	150.304	137.822
Impuesto al valor agregado (IVA)	158.612	85.039
Dividendos por pagar	30.194	30.194
Retención en la fuente	21.119	(4.865)
Sentencias y conciliaciones	-	3.804
El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:		
	<u>\$ 4.050.514</u>	<u>\$ 1.366.675</u>
(-)Porción corriente	4.050.514	1.004.700
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 estaciones

Nota 12 Impuesto de renta y complementarios

Impuesto al Patrimonio-	\$ 361.976	\$ 723.952
Impuesto de renta para la equidad CREE	80.724	-
Impuesto de renta año 2012	-	54.090
Saldo de provisión de renta 2011	-	670
Total impuestos de renta y complementario	<u>\$ 442.700</u>	<u>\$ 778.712</u>

NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales, correspondía

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cesantías	\$ 466.642	\$ 491.730
Vacaciones	136.531	83.209
Prima de vacaciones	80.417	-
Prima de navidad	82.310	43.321
Prima de servicios	66.950	73.868
Nómina por pagar	35.887	-
Bonificación especial por recreación	8.139	9.307
Intereses sobre las cesantías	-	6.224
	<u>\$ 876.876</u>	<u>\$ 707.659</u>
Menos - Porción corriente	569.884	409.199
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)	\$ 1.516.552	\$ 1.295.317
Provisión para impuesto de renta	\$ 546.376	\$ 364.100
Provisiones para pensiones (1)	186.948	185.157
Provisión para impuesto predial	(116.853)	52.968
Provisiones para contingencias	9.347	22.212
	<u>\$ 2.142.370</u>	<u>\$ 1.919.754</u>
Menos - Porción corriente	546.376	364.100
Porción no corriente	<u>1.595.994</u>	<u>1.555.654</u>

	2014	2013
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.842.764	\$ 2.733.163
Saldo por amortizar	<u>(1.326.212)</u>	<u>(1.437.846)</u>
Saldo amortizado	\$ <u>1.516.552</u>	\$ <u>1.295.317</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	\$ (1.543)	\$ 12.829
	<u>\$ (1.543)</u>	<u>\$ 12.829</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%	1.874.072
Fondo de Pasivo de Ferrocarriles Nacionales	1,56%	366.793
Patrimonio FAP-Confitransporte-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>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	6.096.243	8.022.330
Deudoras de control	<u>479.287</u>	<u>479.287</u>
	\$ <u>20.622.988</u>	\$ <u>22.549.075</u>

Acreedoras

Acreedoras 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>
	63.454.720	65.123.924

NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	2014	2013	Variación	
Tasas de uso	\$ 3.151.875	\$ 3.037.487	\$ 114.388	4%
Arrendamientos	1.302.965	1.025.273	277.692	27%
Contrato Parquímetros, Arrastre y custodia	222.508	216.437	6.071	3%
Servicios Sanitarios (1)	317.455	282.787	34.668	12%
Servicio de parqueadero	175.551	178.974	(3.423)	-2%
Compensación gastos de admón. y operación				
Alcoholimetría	174.618	164.417	10.201	6%
Administración proyectos (2)	81.742	60.883	20.859	34%
Servicio de grua	205.332	-	205.332	100%
Otros ingresos - Recuperaciones (3)	198.292	240.604	(42.312)	-18%
	<u>\$ 5.830.338</u>	<u>\$ 5.206.862</u>	<u>\$ 623.476</u>	12%
(1) Servicios sanitarios:				
Ingresos servicios sanitarios	223.640	188.069	35.571	19%
Venta insumos de aseo	93.815	94.718	(903)	-1%
	<u>317.455</u>	<u>282.787</u>	<u>34.668</u>	12%
Administración proyectos (2)				
Municipio de envigado-Convenio ZERE	51.843	-	51.843	100%
Municipio de Medellín-Convenio Teleférico Palmitas	17.612	12.228	5.384	44%
Municipio de medellín-Convenio Admón Escaleras Electricas	12.287	48.655	(36.368)	-75%
	<u>\$ 81.742</u>	<u>\$ 60.883</u>	<u>\$ 20.859</u>	34%
(3) Otros ingresos recuperaciones:				
Cuotas de administración copropiedad	111.346	102.941	8.405	8%
Servicios públicos generales	80.051	74.919	5.132	7%
Recuperación de gastos convenio	-	-	-	0%
Recuperación de gastos proyecto escaleras eléctricas	6.110	34.380	(28.270)	-82%
Recuperación gastos proyectos palmitas	-	28.000	(28.000)	-100%
Otras recuperaciones	785	364	421	116%
	<u>\$ 198.292</u>	<u>\$ 240.604</u>	<u>\$ (42.312)</u>	-18%

NOTA 19 COSTOS

El saldo de costos, correspondía:

Costos de Personal				
Sueldos	388.675	304.473	84.202	28%
Prestaciones sociales	65.084	86.576	(21.512)	-25%
Seguridad social	62.829	67.819	(4.990)	-7%
Aportes sobre la nómina	17.216	27.062	(9.846)	-36%
Dotación suministro a trabajadores	4.349	0	4.349	100%
Contratos de personal temporal	0	10.853	(10.853)	-100%
Total costos de Personal	538.133	498.783	41.350	8%
Costos generales				
			Variación	
Administración copropiedad	471.494	472.508	(1.014)	0%
Depreciación y amortización	469.190	364.127	105.063	29%
Vigilancia	247.686	328.915	(81.229)	-25%
Mantenimiento	218.535	275.089	(57.454)	-21%
Servicios públicos	321.759	320.878	881	0%
Servicio de aseo	162.384	219.133	(56.749)	-26%
Impuestos	233.706	211.873	21.833	10%
Materiales	-	-	-	0%
Total costos general	2.124.754	2.193.423	(68.669)	-3%
Total costos prestaciones de servicios	\$ 2.662.887	\$ 2.690.206	\$ (27.319)	-1%

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

El saldo de gastos de administración, correspondía:

El saldo de gastos de administración, correspondía:

Sueldos	\$ 573.536	\$ 458.838	114.698	25%
Prestaciones sociales	213.072	171.417	41.655	24%
Seguridad social	90.505	99.843	(9.338)	-9%
Amortización cálculo actuarial	90.824	51.628	39.196	76%
Aportes sobre la nómina	32.543	42.955	(10.412)	-24%
Capacitación, bienestar social y estímulos	10.267	9.531	736	8%
Servicios temporales	72.336	-	72.336	100%
Gastos deportivos y de recreación	-	-	-	0%
Dotación y suministro a trabajadores	-	-	-	0%
Total gastos de personal	1.083.083	834.212	248.871	30%
Depreciaciones	225.851	62.292	163.559	263%
Comisiones, honorarios y servicios	78.995	120.028	(41.033)	-34%
Impuestos contribuciones y tasas	77.287	41.084	36.223	88%
Seguros generales	64.434	47.123	17.311	37%
Amortización intangibles	44.085	25.516	18.549	73%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	23.568	21.273	2.293	11%
Eventos culturales	22.559	1.347	21.212	1575%
Provision para deudores	20.000	20.000	-	0%
Combustibles y lubricantes	20.000	-	20.000	100%
Materiales y suministros	19.883	43.238	(23.355)	-54%
Viáticos y gastos de viaje	15.768	6.381	9.407	148%
Otros gastos generales	8.995	7.583	1.412	19%
Servicios públicos	3.146	2.786	360	13%
Publicidad y propaganda	3.000	7.772	(4.772)	-61%
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	2.104	7.847	(5.543)	-72%
Comunicaciones y transporte	464	687	(203)	-30%
Gastos legales	189	2.440	(2.251)	-92%
Intangibles	-	31.702	(31.702)	-100%
Mantenimiento	-	19.122	(19.122)	-100%
Total gastos generales	630.306	467.961	49.610	35%
Total gastos de administración	\$ 1.713.389	\$ 1.302.173	\$ 298.481	32%

NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales, correspondía:

	2014	2013		
Financieros	\$ 173.391	\$ 234.231	\$ (60.840)	-26%
Otros ingresos	30.724	25.408	5.316	21%
	\$ 204.115	\$ 259.639	\$ (55.524)	-21%

NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

Financieros	\$ 2.411	\$ 13.558	\$ (11.147)	-82%
Otros	80	4.161	(4.081)	-98%
	\$ 2.491	\$ 17.719	\$ (15.228)	-86%
	1.718.371	1.337.611		

NOTA 23 -PROVISIÓN PARA IMPUESTO DE RENTA Y CREEE

	2014	2013		
Provisión para impuestos de renta	\$ 413.922	\$ 364.100	\$ 49.822	14%
Provisión para el impuesto de renta para equidad CREE	\$ 132.455	\$ -	132.455	100%
	\$ 546.376	\$ 364.100	\$ 182.277	50%

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

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	<u>30 de abril</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	1.109.310	1.092.303
Superávit por valorizaciones	-	4.052.481
Revalorización del patrimonio	-	-
Total aumentos en el período:	<u>\$ 3.544.951</u>	<u>\$ 9.221.903</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	1.109.310	1.092.303
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>\$ 111.981.881</u>	<u>\$ 108.215.854</u>
	110.872.571	



CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T