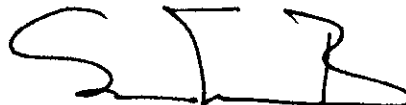
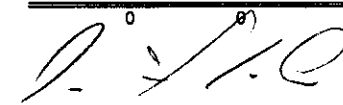


TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.
BALANCES DE PERIODOS INTERMEDIOS
 (Expresado en miles de pesos colombianos)

		31 de Marzo			
	Notas	2010	2009	Variación	
Activos					
Activos Corrientes					
Disponible	3	452.465	523.453	-70.988	-14%
Inversiones administración de liquidi	4	11.770.243	18.006.596	-6.236.353	-35%
Deudores, neto	5	2.597.977	770.700	1.827.277	237%
Diferidos - neto		28.446	16.980	11.466	100%
Total de los activos corrientes		14.849.131	19.317.729	-4.468.598	-23%
Activos no corrientes					
Propiedades planta y equipo, neto	6	24.593.096	21.164.250	3.428.846	16%
Inversiones patrimoniales, neto	7	130.000	130.000	0	0%
Diferidos, neto	8	0	0	0	100%
Otros activos	9	2.247.698	1.867.207	380.491	20%
Valorizaciones de activos	10	39.743.351	40.983.222	-1.239.871	-3%
Total de los activos no corrientes		66.714.145	64.144.679	2.569.466	4%
Total de los activos		81.563.276	83.462.408	-1.899.132	-2%
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar	11	398.158	801.656	-403.498	-50%
Obligaciones laborales	13	377.166	351.664	25.502	7%
Pasivos estimados		291.457	357.383	-65.926	-18%
Total de los pasivos corrientes		1.066.781	1.510.703	-443.922	-29%
Pasivos no corrientes					
Obligaciones laborales	13	279.534	273.696	5.837	2%
Pasivos estimados	14	1.166.830	967.099	199.731	21%
Otros pasivos		45.279	3.142	42.137	1341%
Total de los pasivos no corrientes		1.491.643	1.243.937	247.705	20%
Total de los pasivos		2.558.424	2.754.640	-196.216	-7%
Patrimonio de los accionistas	15	79.004.852	80.707.768	-1.702.916	-2%
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas	16	81.563.276	83.462.408	-1.899.132	-2%
Cuentas de orden:					
Deudoras		25.605.857	25.605.857	0	0%
Acreedoras		42.240.445	42.240.445	0	0%
Total cuentas de orden		67.846.302	67.846.302	0	0%



SANTIAGO GÓMEZ BARRERA
Gerente General



LUÍS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T

ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA , ECONÓMICA Y SOCIAL

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	Notas	Período intermedio			
		Enero 1 al 31 de Marzo			
		2010	2009		
Ingresos operacionales					
Venta de servicios	18	2.969.820	2.789.241	180.579	6,47%
Costo de prestación del servicio	19	-876.980	-987.929	110.949	-11%
Utilidad bruta		2.092.840	1.801.312	291.528	16%
% Utilidad Bruta		70,47%	64,58%		
Gastos operacionales	20				
De administración provisiones y agotamiento		-812.385	-815.947	3.562	0%
Utilidad antes de depreciación y amortización		1.280.455	985.365	295.090	30%
% Utilidad antes de depreciación y amortización		43,12%	35,33%		
Depreciación y Amortización		-245.123	-266.496	21.373	-8%
Utilidad Operacional		1.035.332	718.869	316.463	44%
% Utilidad Operacional		34,86%	25,77%		
Otros ingresos (egresos)					
Ingresos no operacionales	21	56.636	377.981	-321.345	-85%
Egresos no operacionales	22	-110.652	-13.872	-96.780	698%
Utilidad antes de provisión para impuesto de renta		981.316	1.082.978	-101.662	-9%
Provisión para impuesto sobre la renta	12 y 23	-291.457	-357.383	65.926	-18%
Utilidad neta		689.859	725.595	-35.736	-5%
% Utilidad Neta sobre el total de los Ingresos		22,79%	22,91%		



SANTIAGO GÓMEZ BARRERA
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T

NOTA 3 - EFECTIVO

El saldo de disponible, comprendía

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Caja	51.275	32.250
Bancos y corporaciones	401.190	491.203
	<u>452.465</u>	<u>523.453</u>

NOTA 4 - INVERSIONES ADMINISTRACIÓN DE LIQUIDEZ

El saldo de inversiones de administración de liquidez, comprendía:

		<u>2010</u>	<u>2009</u>
		Valorizado a precio de mercado	
SUDAMERIS	CDT	3.147.574	3.269.450
MINISTERIO DE HACIENDA	TES	1.684.703	1.763.358
LEASING DE CREDITO	CDT	0	51.957
FACTORING BANCOLOMBIA S.A. CIA	CDT	0	616.303
FIDUCOLOMBIA	FIDUCIA	0	416.297
BBVA	CDT	0	1.895.005
BANCOLOMBIA	5.021.428 CDT	3.048.798	5.021.428
DAVIVIENDA	CDT	2.219.342	0
HSBC	CDT	1.392.171	0
BANCO POPULAR	CDT	0	1.447.855
BANCO DE OCCIDENTE	CDT	0	2.062.562
BANCO DE BOGOTA	CDT	0	1.380.381
Fiduciaria de Bogotá	Fiducias de Inversión	313	0
Fiduciaria Corficolombiana	Fiducias de Inversión	254.521	0
Fiduciaria HSBC S.A.	Fiducias de Inversión	15.112	0
Fiduciaria Bancolombia	Fiducias de Inversión	7.709	0
		<u>0</u>	<u>0</u>
<u>TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES</u>		<u>11.770.243</u>	<u>17.904.596</u>
<u>TRASLADOS PARA PAGOS</u>	<u>CHEQUES</u>	<u>0</u>	<u>102.000</u>
		<u>11.770.243</u>	<u>18.006.596</u>

NOTA 5 - DEUDORES

El saldo de deudores comprendía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Deudas de difícil cobro (**)	27.626	598
Responsabilidades fiscales	1.367	1.177
Cuotas partes de pensiones	207.387	195.099
Otros (*)	245.712	187.248
Anticipos o saldos a favor por impuestos	45.049	272.497
Arrendamientos	318.858	131.820
Cuentas en participación	-25	-644
Avances y anticipos entregados	2.242.000	91.701
Créditos a empleados	<u>42.625</u>	<u>24.544</u>
	3.130.599	904.040
<u>Menos</u> - provisión para protección deudores	<u>-532.622</u>	<u>-133.340</u>
	<u>2.597.977</u>	<u>770.700</u>

PAN

<u>Porción corriente</u>	<u>2.597.977</u>	<u>770.700</u>
<u>Porción no corriente</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Edificaciones	41.020.900	41.020.900
construcciones en curso	3.600.396	
Terrenos	291.567	291.567
Equipo de comunicación y computo	1.832.660	1.949.667
Muebles y enseres	502.119	464.804
Equipo de transporte	280.395	335.843
Maquinaria y equipo	305.768	153.070
	<u>47.833.805</u>	<u>44.215.851</u>
Menos - Depreciación y amortización acumuladas	-17.399.957	-16.552.853
Menos - Provisiones	-5.840.752	-6.498.748
	<u>24.593.096</u>	<u>21.164.250</u>
	24.593.096	

NOTA 7 - INVERSIONES PATRIMONIALES

El saldo en inversiones patrimoniales, correspondía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
130.000 acciones de Metro Plus S.A. de valor nominal de \$1.000	130.000	130.000
Aportes en Precooperativa Preservir	1.601	1.601
Provisión para aportes en Precooperativa Preservir	-1.601	-1.601
	<u>130.000</u>	<u>130.000</u>

NOTA 8 - DIFERIDOS

El total de diferidos, neto, correspondía a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Seguros	28.446	16.980
Impuestos - predial	0	0
	<u>28.446</u>	<u>16.980</u>
Porción corriente	28.446	16.980
Porción no corriente	0	0

PAN

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos, correspondía a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Derechos - fideicomisos de administración	2.019.789	1.867.207
Software	745.087	517.178
Software - amortización acumulada	-517.178	-517.178
	<u>2.247.698</u>	<u>1.867.207</u>

NOTA 10 - VALORIZACIONES DE ACTIVOS

El saldo de valorización de activos, correspondía

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inversiones	78.520	37700
Inmuebles	39.664.831	40.945.522
	<u>39.743.351</u>	<u>40.983.222</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Adquisición de bienes y servicios	85.287	187.767
Acreedores	40.619	105.619
Impuesto al valor agregado (IVA)	30.505	27.416
Retención en la fuente	58.875	16.078
Sentencias y conciliaciones	4.279	4.279
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	0	157.042
Otras cuentas por pagar	260.608	4.956
Recursos recibidos en administración	-82.015	298.499
	<u>398.158</u>	<u>801.656</u>

NOTA 12 - IMPUESTO DE RENTA

Pérdidas fiscales por compensar
Excesos sobre renta presuntiva por compensar

NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES Y PROVISIÓN PRESTACIONES SOCIALES

El saldo de obligaciones laborales, correspondía

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cesantías	346.941	360.989
Vacaciones	135.785	82.356
Prima de vacaciones	86.078	79.641
Prima de servicios	45.486	50.343
Intereses sobre las cesantías	3.330	4.426
Bonificación especial por recreación	8.864	3.448
Nómina por pagar	0	0
Prima de navidad	30.206	44.157
	<hr/>	<hr/>
	656.700	625.360
Menos - Porción corriente	377.166	351.664
Porción no corriente	<u>279.534</u>	<u>273.696</u>

NOTA 14 - PASIVOS ESTIMADOS

El saldo de pasivos estimados, correspondía

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión para impuesto de renta	291.457	357.383
Provisión para impuesto predial	0	0
Provisiones para contingencias	77.240	77.240
Provisiones para bonos pensionales (1)	935.425	838.368
Provisiones para pensiones (1)	154.165	51.491
	<hr/>	<hr/>
	1.458.287	1.324.482
Menos - Porción corriente	291.457	357.383
Porción no corriente	<u>1.166.830</u>	<u>967.099</u>

	<u>2010</u>	<u>2009</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:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos diferidos	41.600	2.700
Impuestos diferidos	3.679	442
	<hr/>	<hr/>
	45.279	3.142

NOTA 16 - CAPITAL A

El saldo de capital, correspondía

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
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

NOTA 16 - CAPITAL B

	<u>2010</u>	
Suscrito y pagado (1)		ACCIONES
Municipio de Medellín	91,37%	21.420.593
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
Empresas Varias de Medellín	0,84%	127.068
Edatef E.S.P. S. A.	0,48%	107.793
Ministerio de Transporte	0,10%	22.971
		<u>23.442.672</u>

NOTA 17 - CUENTAS DE ORDEN

El saldo de cuentas de orden, correspondía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<u>Deudoras</u>		
Derechos contingentes - Litigios y demandas	7.319.057	7.319.057
Deudoras fiscales - Ajustes por inflación	14.047.447	14.047.447
Deudoras de control	4.239.353	4.239.353
	<u>25.605.857</u>	<u>25.605.857</u>
<u>Aceedores</u>		
Responsabilidades contingentes	2.031.491	2.031.491
Acreedores fiscales	40.208.954	40.208.954
	<u>42.240.445</u>	<u>42.240.445</u>
	<u>67.846.302</u>	<u>67.846.302</u>

NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>	
Tasas de uso	1.910.311	1.819.644	90.667 5%
Arrendamientos	634.781	625.270	9.511 2%
Tasas alcoholimetría	101.230	93.645	7.585 8%
Contrato Parquímetros, Arrastra y custodia	191.204	146.699	44.505 30%
Parqueadero Zona Rosa	15.600	15.437	163 1%
Servicios Sanitarios	116.657	86.168	30.491 35%
Otros servicios	37	2.380	-2.343 -98%
	<u>2.969.820</u>	<u>2.789.241</u>	<u>180.579 6,47%</u>

NOTA 19 COSTOS

El saldo de costos, correspondía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		
Cuotas de copropiedad	312.454	319.374	-6.920	-2%
Sueldos y salarios	187.025	208.952	-21.927	-10%
Vigilancia	94.501	172.515	-78.014	-45%
Impuestos	110.172	122.456	-12.284	-10%
Servicios públicos	163.581	150.082	13.499	9%
Aseo	84.474	79.762	4.712	6%
Mantenimiento, reparaciones, materiales y suministros	74.701	25.820	48.881	189%
Contribuciones efectivas	25.432	36.241	-10.809	-30%
Aportes sobre la nómina	4.936	7.454	-2.518	-34%
Implementos deportivos y otros	0	18	-18	-100%
<u>Recuperación de Costos</u>	<u>-180.296</u>	<u>-134.745</u>	<u>-45.551</u>	<u>34%</u>
	<u>876.980</u>	<u>987.929</u>	<u>-110.949</u>	<u>-11%</u>
<u>Depreciación y amortización</u>	<u>181.554</u>	<u>205.053</u>	<u>-23.499</u>	<u>-11%</u>
	<u>1.058.534</u>	<u>1.192.982</u>	<u>-134.448</u>	<u>-11%</u>

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

El saldo de gastos de administración, correspondía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		
Sueldos y salarios	435.389	448.866	-13.477	-3%
Honorarios	110.280	61.082	49.198	81%
Contribuciones efectivas	48.355	68.121	-19.766	-29%
Provisión para deudores	58.176	58.177	-1	0%
Impuestos	37.577	29.850	7.727	26%
Contribuciones imputadas	29.539	46.444	-16.905	-36%
Publicidad y propaganda	17.586	9.709	7.877	81%
Seguros	18.716	20.099	-1.383	-7%
Materiales y suministros	6.126	10.931	-4.805	-44%
Mantenimiento y reparaciones	5.735	5.385	350	6%
Aportes sobre la nómina	9.504	13.546	-4.042	-30%
deportivos, comunicaciones y transporte.	17.338	13.722	3.616	26%
Viáticos y gastos de viaje	0	14.615	-14.615	-100%
Combustibles y lubricantes	10.059	7.825	2.234	29%
Gastos de asociación	1.906	1.816	90	5%
Impresos, suscripciones y afiliaciones	3.065	1.372	1.693	100%
Servicios publicos	3.034	4.387	-1.353	100%
	<u>812.385</u>	<u>815.947</u>	<u>-3.562</u>	
<u>Depreciación y amortización</u>	<u>63.569</u>	<u>61.443</u>	<u>2.126</u>	<u>3%</u>
	<u>875.954</u>	<u>877.390</u>	<u>-1.436</u>	<u>0%</u>

NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de Ingresos no operacionales, correspondía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		
Financieros	51.337	364.876	-313.539	-86%
Recuperaciones por cuotas de	180.296	134.745	45.551	34%
(Menos) Recuperación de Costos (Cuotas)	-180.296	-134.745	-45.551	34%
Otros ingresos	5.299	13.105	-7.806	-60%
	<u>56.636</u>	<u>377.981</u>	<u>-321.345</u>	<u>-85%</u>

NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		
Financieros	1.767	11.727	-9.960	-85%
Otros	108.885	2.145	106.740	4976%
	<u>110.652</u>	<u>13.872</u>	<u>96.780</u>	<u>698%</u>

NOTA 23 - PROVISIÓN PARA IMPUESTO DE RENTA

	<u>2010</u>	<u>2009</u>		
	<u>291.457</u>	<u>357.383</u>	-65.926	-18%