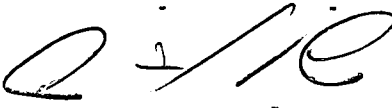


TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.
BALANCES -PERÍODOS INTERMEDIOS
(Expresado en miles de pesos colombianos)

<u>Activos</u>	Notas	<u>31 de enero</u>		Variación	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>		
Activos Corrientes					
Disponible	3	\$ 5.965.365	\$ 712.107	\$ 5.253.258	738%
Inversiones administración de liquidez	4	<u>4.996.875</u>	<u>7.862.509</u>	<u>(2.865.634)</u>	-36%
Equivalentes de efectivo		10.962.240	8.574.616	2.387.624	28%
Deudores, neto	5	252.268	436.101	(183.833)	-42%
Diferidos - neto	8	135.299	65.599	69.700	106%
Total de los activos corrientes		11.349.807	9.076.316	2.273.491	25%
Activos no corrientes					
Propiedades planta y equipo, neto	6	40.030.887	38.375.613	1.655.274	4%
Inversiones patrimoniales, neto	7	-	-	-	0%
Diferidos, neto	8	-	25.926	(25.926)	-100%
Otros activos	9	2.992.300	2.742.451	249.849	9%
Valorizaciones de activos	10	62.151.648	60.838.272	1.313.376	2%
Total de los activos no corrientes		<u>105.174.835</u>	<u>101.982.262</u>	<u>3.192.573</u>	3%
Total de los activos		\$ <u>116.524.642</u>	\$ <u>111.058.578</u>	\$ <u>5.466.064</u>	5%
Pasivos corrientes					
Cuentas por pagar	11	2.579.342	793.396	1.785.946	225%
Obligaciones laborales	13	497.757	322.171	175.586	55%
Pasivos estimados	15	181.891	157.386	24.506	16%
Total de los pasivos corrientes		3.258.990	1.272.953	1.986.038	156%
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	1.716.529	1.529.395	187.134	12%
Otros pasivos	15	266	84	182	217%
Total de los pasivos no corrientes		2.023.787	2.189.914	(166.127)	-8%
Total de los pasivos		5.282.777	3.462.867	1.819.911	53%
Patrimonio de los accionistas	16	<u>111.241.865</u>	<u>107.595.712</u>	<u>3.646.153</u>	<u>3%</u>
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas		\$ <u>116.524.642</u>	\$ <u>111.058.578</u>	\$ <u>5.466.064</u>	5%
Cuentas de orden:					
Deudoras	17	20.618.225	22.544.403	(1.926.178)	-9%
Acreedoras		<u>42.831.732</u>	<u>42.574.849</u>	<u>256.883</u>	<u>1%</u>
Total cuentas de orden		\$ <u>63.449.957</u>	\$ <u>65.119.252</u>	\$ <u>(1.669.295)</u>	-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 enero			
		2014	2013		
Venta de servicios	18	1.465.326	1.458.181	7.145	0,49%
Costo de prestación del servicio	19	(551.603)	(628.524)	76.921	-12%
Utilidad bruta		913.723	829.657	84.066	10%
Gastos operacionales De administración, provisiones y agotamiento	20	(403.376)	(244.976)	(158.400)	65%
Utilidad Operacional		510.347	584.681	(74.334)	-13%
Otros ingresos (egresos)					
Ingresos no operacionales	21	40.868	44.865	(3.997)	-9%
Egresos no operacionales	22	(30)	-	30	#1DIV/UI
Utilidad antes de provisión para impuestos		551.185	629.546	(78.361)	-12%
Provisión para impuesto sobre la renta	23	(137.796)	(157.386)	19.589	-12%
Provisión para impuesto CREE	23	(44.095)	-	(44.095)	100%
Total provisión impuestos		(181.891)	(157.386)	(24.506)	16%
Utilidad neta		369.294	472.161	(102.867)	-22%


CARLOS ALBERTO MARTÍNEZ GÓMEZ
 Gerente General


LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
 Contador TP 19899-T

NOTA 3 - EFECTIVO

El saldo de disponible, comprendía:

	2014	2013
Caja	\$ 48.201	\$ 42.490
Bancos y corporaciones	5.917.164	669.617
	<u>\$ 5.965.365</u>	<u>\$ 712.107</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	\$ 3.082.482	\$ 1.682.250
FIDUCIARIA BANCOLOMBIA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	745.124	2.393.783
CORRANCA	CDT	506.862	-
MISMACENDA	TES	485.403	462.526
CORFICOLOMBIANA	FIDUCIAS DE INVERSIÓN	177.004	1.217.032
BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA	CDT	-	1.534.444
BANCO FINANCIERA	CDT	-	572.474
TOTAL PORTAFOLIO DE INVERSIONES		<u>\$ 4.996.875</u>	<u>\$ 7.862.509</u>

NOTA 5 - DEUDA

El saldo de deudas, comprendía:

	2014	2013
Anticipos o saldos a favor por impuestos	\$ 77.386	\$ 65.707
Recursos comprometidos en administración	58.462	38.678
Arrendamientos	56.100	265.554
Deuda de difícil cobro	40.349	-
Cuentas por pagar de pensiones	28.932	11.425
Otros	21.417	47.543
Créditos a empleados	15.214	13.443
Responsabilidades fiscales	2.765	2.650
Avances y anticipos otorgados	-	13.685
	<u>\$ 300.625</u>	<u>\$ 458.685</u>
Ménes - provisión para protección de dólares	(48.357)	(22.584)
	<u>\$ 252.268</u>	<u>\$ 436.101</u>
Provisión corriente	252.268	436.101

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	3.816.732	2.624.712
Muebles y enseres	785.672	756.434
Equipo de transporte	573.210	179.086
Construcciones en curso	533.997	320.525
Propiedades planta y equipo en montaje	402.000	217.928
Maquinaria y equipo	347.249	339.687
Terrenos	<u>291.567</u>	<u>291.567</u>
Subtotal	63.992.592	61.183.528
(-) Depreciación y amortización acumuladas	(63.860.476)	(62.064.670)
(+) Depreciación diferida	40.901.649	40.901.649
(-) Provisiones	<u>(1.002.878)</u>	<u>(1.644.894)</u>
	<u>\$ 40.030.887</u>	<u>\$ 38.375.613</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)	<u>(118.068)</u>	<u>(118.068)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

NOTA 8 - DIFERIDOS

El total de diferidos, neto, correspondía a:

Seguros	\$ 135.299	\$ 62.619
Sueldos y salarios	\$ -	\$ 2.980
Obras y mejoras en propiedad ajena (1)	-	<u>25.926</u>
	<u>\$ 135.299</u>	<u>\$ 91.525</u>
Porción corriente	135.299	65.599
Porción no corriente	-	<u>25.926</u>

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos, correspondía a:

Derechos - fideicomisos de administración (1)	\$ 2.610.057	\$ 2.492.085
Software	1.143.775	918.208
Intangibles - Derechos	46.400	-
Intangibles - Derechos - amortización acumulada	(46.400)	-
Software - amortización acumulada	<u>(761.532)</u>	<u>(667.842)</u>
	<u>\$ 2.992.300</u>	<u>\$ 2.742.451</u>

NOTA 10 - VALORIZACIONES DE ACTIVOS

El saldo de valorización de activos, correspondía

Inmuebles	62.144.676	60.831.300
Equipo de transporte	<u>6.972</u>	<u>6.972</u>
	<u>\$ 62.151.648</u>	<u>\$ 60.838.272</u>

NOTA 11 - CUENTAS POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar, correspondía a:

	2014	2013
Recursos Recibidos en administración (1)	\$ 1.731.112	\$ 341
Impuesto de renta y complementaria (Nota 12)	522.340	778.712
Adquisición de bienes y servicios	105.934	179.743
Acreedores	131.203	124.394
Impuesto al valor agregado (IVA)	35.040	35.851
Dividendos por pagar	30.194	30.194
Retención en la fuente	23.519	2.332
Sentencias y conciliaciones	-	3.804

\$ 2.579.342	\$ 1.155.371
---------------------	---------------------

(-) Porción corriente

2.579.342	793.396
-----------	---------

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 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	\$ 522.340	\$ 778.712

NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales, correspondía

	2014	2013
Cesantías	\$ 489.127	\$ 501.036
Vacaciones	136.570	68.475
Prima de vacaciones	88.824	-
Prima de servicios	56.997	42.442
Prima de navidad	22.820	103
Bonificación especial por recreación	10.411	8.575
	\$ 804.749	\$ 620.631
Menos - Porción corriente	497.757	322.171
Porción no corriente	306.992	298.460

NOTA 14 - PASIVOS ESTIMADOS

El saldo de pasivos estimados, correspondía

Provisiones para bonos pensionales (1)	\$ 1.461.183	\$ 1.269.058
Provisión para impuesto de renta	\$ 181.891	\$ 157.386
Provisión para impuesto predial	\$ 58.426	\$ 52.968
Provisiones para pensiones (1)	186.948	185.157
Provisiones para contingencias	9.972	22.212
	\$ 1.898.420	\$ 1.686.781
Menos - Porción corriente	181.891	157.386
Porción no corriente	1.716.529	1.529.395

	2014	2013
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.842.764	\$ 2.733.163
Saldo por amortizar	<u>(1.381.581)</u>	<u>(1.464.105)</u>
Saldo amortizado	<u>\$ 1.461.183</u>	<u>\$ 1.269.058</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	\$ 266	\$ 84
	<u>\$ 266</u>	<u>\$ 84</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	
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
Estatel 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	6.091.480	8.017.658
Deudoras de control	<u>479.287</u>	<u>479.287</u>
	<u>\$ 20.618.225</u>	<u>\$ 22.544.403</u>

Acreeedores

Acreeedores 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>
	63.449.957	65.119.252

NOTA 18 - INGRESOS OPERACIONALES

El saldo de ingresos operacionales, correspondía:

	2014	2013	Variación	
Tasas de uso	\$ 879.671	\$ 941.168	\$ (61.497)	-7%
Arrendamientos	303.372	253.783	49.589	20%
Contrato Parquímetros, Arrastre y custodia	-	-	-	0%
Servicios Sanitarios (1)	91.637	109.335	(17.698)	-16%
Servicio de parqueadero	46.323	51.094	(4.771)	-9%
Compensación gastos de admón. y operación				
Alcoholimetría	46.501	48.834	(2.333)	-5%
Administración proyectos	-	-	-	0%
Servicios de grúa	51.220	-	51.220	100%
Otros ingresos - Recuperaciones (2)	46.602	53.967	(7.365)	-14%
	<u>\$ 1.465.326</u>	<u>\$ 1.458.181</u>	<u>\$ 7.145</u>	0%
(1) Servicios sanitarios:				
Ingresos servicios sanitarios	60.161	72.982	(12.821)	-18%
Venta insumos de asco	31.476	36.353	(4.877)	-13%
	<u>91.637</u>	<u>109.335</u>	<u>(17.698)</u>	-16%
(2) Otros ingresos recuperaciones:				
Cuotas de administración copropiedad	27.478	25.537	1.941	8%
Servicios públicos generales	18.623	19.905	(1.282)	-6%
Recuperación de gastos proyecto escaleras eléctricas	-	4.434	(4.434)	-100%
Recuperación gastos proyectos palmitas	-	4.000	(4.000)	-100%
Otras recuperaciones	501	91	410	451%
	<u>\$ 46.602</u>	<u>\$ 53.967</u>	<u>\$ (7.365)</u>	-14%

NOTA 19 - COSTOS

El saldo de costos, correspondía:

	2014	2013	Variación	
Costos de Personal				
Sueldos	\$ 98.074	\$ 69.644	28.430	41%
Prestaciones sociales	22.245	-	22.245	100%
Seguridad social	15.955	16.672	(717)	-4%
Aportes sobre la nómina	4.407	6.628	(2.221)	-34%
Contratos de personal temporal	-	5.338	(5.338)	-100%
Total costos de Personal	140.681	98.282	42.399	43%
Costos generales				
Administración copropiedad	\$ 118.088	\$ 118.375	(287)	0%
Depreciación y amortización	116.936	119.978	(3.042)	-3%
Vigilancia	-	84.228	(84.228)	-100%
Mantenimiento	38.356	8.102	30.254	373%
Servicios públicos	79.116	81.274	(2.158)	-3%
Servicio de asco	-	65.317	(65.317)	-100%
Impuestos	58.426	52.968	5.458	10%
Materiales	-	-	-	0%
Total costos general	410.922	530.242	(119.320)	-23%
Total costos prestaciones de servicios	\$ 551.603	\$ 628.524	\$ (76.921)	-12%

NOTA 20 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN20142013Variación

El saldo de gastos de administración, correspondía:

El saldo de gastos de administración, correspondía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>Variación</u>	
Sueldos	131.591	97.910	\$ 226.400	34%
Prestaciones sociales	54.216	331	134.264	16279%
Seguridad social	21.540	24.195	37.806	-11%
Amortización cálculo actuarial	22.706	12.907	(167.910)	76%
Aportes sobre la nómina	7.654	10.239	(20.263)	-25%
Capacitación, bienestar social y estímulos	5.237	-	8.025	100%
Servicios temporales	18.946	-	16.954	100%
Gastos deportivos y de recreación	-	-	2.709	0%
Dotación y suministro a trabajadores	-	-	(8.561)	0%
Total gastos de personal	261.890	145.582	229.424	80%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	77.459	19.988	57.471	288%
Seguros generales	15.886	8.873	7.013	79%
Comisiones, honorarios y servicios	15.485	39.031	(23.546)	-60%
Impuestos	10.784	458	10.326	2255%
Amortización de intangibles	10.422	6.379	4.043	63%
Provisión para deudores	5.000	5.000	-	0%
Cuotas de administración y sostenimiento	3.665	1.101	2.564	233%
Viáticos y gastos de viaje	885	1.079	(194)	-18%
Materiales y suministros	826	2.067	(1.241)	-60%
Servicios públicos	479	1.242	(763)	-61%
Gastos de caja menor	406	629	(223)	-35%
Gastos legales	189	2.159	(1.970)	-91%
Mantenimiento	-	4.494	(4.494)	-100%
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	-	3.993	(3.993)	-100%
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	-	2.085	(2.085)	-100%
Publicidad y propaganda	-	500	(500)	-100%
Comunicaciones y transporte	-	316	(316)	-100%
Total gastos generales	141.486	99.394	42.092	42%
Total gastos de administración	\$ 403.376	\$ 244.976	\$ 271.516	65%

NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales, correspondía:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
Financieros	\$ 29.443	\$ 39.550	\$ (10.107)	-26%
Otros ingresos	11.425	5.315	6.110	115%
	<u>\$ 40.868</u>	<u>\$ 44.865</u>	<u>\$ (3.997)</u>	<u>-9%</u>

NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de egresos no operacionales, correspondía:

Financieros	\$ 30	\$ -	\$ 30	100%
	<u>\$ 30</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 30</u>	<u>100%</u>

NOTA 23 - PROVISIÓN PARA IMPUESTO DE RENTA Y CREEE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>		
<u>Provisión para impuestos de renta</u>	\$ 137.796	\$ 157.386	\$ (19.589)	-12%
<u>Provisión para el impuesto de renta para equidad CREE</u>	\$ 44.095	\$ -	44.095	100%
	<u>\$ 181.891</u>	<u>\$ 157.386</u>	<u>\$ 24.506</u>	<u>16%</u>

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

(Expresado en miles de pesos colombianos)

	<u>31 de enero</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	369.294	472.161
Superávit por valorizaciones	-	4.052.481
Revalorización del patrimonio	-	-
Total aumentos en el período:	<u>\$ 2.804.935</u>	<u>\$ 8.601.761</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	369.294	472.161
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>\$ 111.241.865</u>	<u>\$ 107.595.712</u>



CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ
Gerente General



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
Contador TP 19899-T