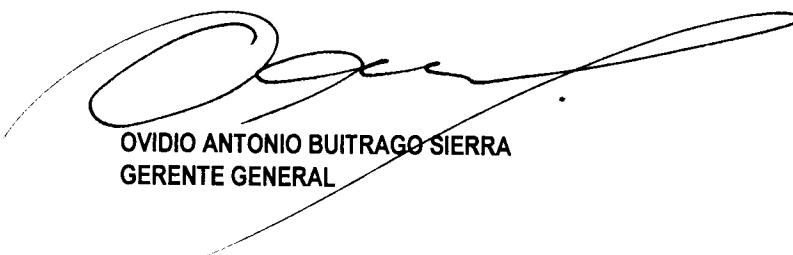


TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.
Estados de Situación Financiera

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2018	2017
Activos			
<i>(En miles de pesos)</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	26,303,730	23,601,070
Inversiones de administración de liquidez	5	3,055,538	3,155,348
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,119,894	1,101,646
Activos por impuesto corriente	7	595,648	576,184
Otros activos	8	754,518	1,728,293
Activos Corrientes		33,829,328	30,162,541
Propiedades, planta y equipo, neto	9	81,385,899	77,219,783
Propiedades de inversión, neto	10	46,773,588	47,316,947
Activos intangibles	11	426,088	466,242
Activos por impuesto a la renta diferidos	7	163,357	270,865
Activos no corrientes		128,748,932	125,273,837
Total activos		162,578,260	155,436,378
Pasivos			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	17,612,495	11,348,515
Pasivos por impuestos corrientes	7	793,221	1,586,948
Beneficios a los empleados	13	602,890	643,216
Pasivos corrientes		19,008,606	13,578,679
Pasivos por impuestos diferidos	7	23,151,550	23,809,788
Beneficios a los empleados	13	556,481	2,764,552
Provisiones	14	239,808	239,808
Pasivos no corrientes		23,947,839	26,814,148
Total pasivos		42,956,445	40,392,827
Patrimonio			
Capital suscrito y pagado	15	23,442,672	23,442,672
Prima en colocación de acciones		3,872,075	3,872,075
Reservas	15	17,917,395	17,917,395
Impactos por transición		69,986,187	69,986,187
Utilidades acumuladas		1,233,910	-
Otro resultado integral		666,430	1,906,505
Utilidad del ejercicio		2,503,146	1,731,727
Patrimonio		119,621,815	115,043,551
Total pasivos y patrimonio		162,578,260	155,436,378


OVIDIO ANTONIO BUITRAGO SIERRA
GERENTE GENERAL


LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
CONTADOR

TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLIN S.A.

Estado de Resultados Integral

	Nota	Al 30 de septiembre de	
		2018	2017
<i>(En miles de pesos)</i>			
Ingresos de actividades ordinarias	16	21,128,319	18,511,250
Costo de prestación de servicios	17 -	10,463,393 -	11,026,855
Utilidad bruta		10,664,926	7,484,395
Otros ingresos	18	1,229,978	1,636,902
Gastos de administración	19 -	8,093,637 -	6,720,055
Otros gastos	20 -	268,370 -	424,787
Resultado de actividades de la operación		3,532,897	1,976,455
Ingresos financieros	21	440,301	950,388
Utilidad antes de impuesto		3,973,198	2,926,843
Gastos por impuesto a las ganancias	7 -	1,470,052 -	1,195,116
Resultado del periodo		2,503,146	1,731,727



OVIDIO ANTONIO BUITRAGO SIERRA
GERENTE GENERAL



LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
CONTADOR

TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.

Notas

<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>	<u>4</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja		129,361	194,371
Bancos		6,266,547	9,790,455
Fiducias		4,026,336	3,786,804
Efectivo de uso restringido		15,881,486	9,829,440
		<u>26,303,730</u>	<u>23,601,070</u>

<u>Inversiones de administración de liquidez</u>	<u>5</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones al costo amortizado(1)		2,995,130	3,038,881
Inversiones en medidas al costo (2)		116,467	116,467
Provisión para protección de inversiones	-	56,059	-
		<u>3,055,538</u>	<u>3,155,348</u>

(1) Las Inversiones medidas al costo amortizado comprenden lo siguiente:

CORPBANCA	-	255,345
BANCO DE OCCIDENTE		202,160
BANCOLOMBIA SA	2,958,809	2,550,650
	<u>2,958,809</u>	<u>3,008,155</u>

(2) Inversión en la Empresa Metroplús S.A., equivalente a 304.000 acciones con un valor nominal de 383.11, con un porcentaje de participación del 4,02%. Y un valor en libros de \$198.71

<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>	<u>6</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar		1,258,336	599,553
Prestación de servicios		1,297,634	443,490
Préstamos a empleados		372,053	97,581
Cuentas de difícil cobro		488,915	33,562
Arrendamientos		38,392	126,133
Deterioro de deudores	-	335,436	198,673
		<u>3,119,894</u>	<u>1,101,646</u>

Impuestos 7

Impuestos corrientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuesto corriente:		
Anticipo de impuestos sobre la renta	-	82,552
Retención en la fuente	595,648	493,632
	<u>595,648</u>	<u>576,184</u>

Pasivos por impuestos corrientes:	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Retención en la fuente e impuesto de timbre	96,160	169,974
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	571,408	1,257,255
Impuesto al valor agregado - iva	125,653	159,719
	<u>793,221</u>	<u>1,586,948</u>

Impuestos diferidos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos por impuesto a la renta diferidos:		
Cuentas por cobrar	17,826	65,635
Beneficio a empleados	145,531	205,230
	<u>163,357</u>	<u>270,865</u>

Pasivos por impuestos diferidos:

Propiedades y equipo	<u>23,151,550</u>	<u>23,809,788</u>
----------------------	-------------------	-------------------

Gastos por impuesto a las ganancias

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caculo provisión de impuesto de renta:		
Utilidad antes de impuestos	3,973,198	2,926,843
Provisión del impuesto de renta	1,470,052	1,195,116
Sobretasa	-	-
Total provisión	<u>1,470,052</u>	<u>1,195,116</u>

Otros activos**8**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros	114,135	43,855
Arrendamientos.	225,736	98,843
Mantenimiento.	-	155,443
Impuestos predial pagad por anticipado	178,806	126,207
Recursos entregados en administración	235,841	1,303,945
	<u>754,518</u>	<u>1,728,293</u>

Propiedades, planta y equipo, neto**9**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Terrenos	24,190,788	24,190,788
Construcciones en curso	3,126,702	676,891
Edificaciones	52,175,369	50,292,813
Maquinaria y equipo	1,492,517	922,198
Muebles, enseres y equipo de oficina	283,050	283,050
Equipos de comunicación y computación	4,859,330	3,264,463
Equipos de transporte, tracción y elevación	1,259,270	937,483
Depreciación acumulada (Cr.)	- 6,001,127	- 3,347,903
	<u>81,385,899</u>	<u>77,219,783</u>

Propiedades de inversión, neto	10	2018	2017
Terrenos		29,706,537	29,706,537
Edificaciones		18,230,566	18,372,202
Depreciación acumulada (Cr.)		- 1,163,515	- 761,792
		46,773,588	47,316,947

Activos intangibles	11	2018	2017
Software		1,276,589	1,157,343
Software - Amortización acumulada		- 850,501	- 691,101
		426,088	466,242

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	2018	2017
Recursos recibidos en administración		15,812,102	9,715,228
Adquisición de bienes y servicios nacionales		1,351,017	1,311,745
Servicios públicos		101,746	101,746
Avances y anticipos recibidos		49,142	26,571
Descuentos de nomina		207,574	186,124
Créditos diferidos		41,930	4,601
Acreedores		-	1,476
Recursos a favor de terceros		48,669	674
Otras cuentas por pagar		315	350
		17,612,495	11,348,515

Beneficios a los empleados	13	2018	2017
Corto plazo			
Nómina por pagar		71,502	120,411
Cesantías		133,988	160,082
Intereses a las cesantías		15,424	20,712
Vacaciones		61,722	62,066
Prima de vacaciones		85,193	87,622
Prima de servicios		27,916	11,727
Bonificaciones		399	1,382
Prima de navidad		206,746	181,978
		602,890	643,216

Largo plazo

Cesantías régimen anterior	842,706	738,842
Cálculo actuarial de pensiones actuales	253,473	773,463
Cálculo actuarial de futuras pensiones	3,545,499	4,966,189
Fiducia mercantil - Constitución de patrimonio autónomo	- 4,085,197	- 3,713,942

Total beneficios a empleados - largo plazo	556,481	2,764,552
---	----------------	------------------

Total beneficios a empleados	1,159,371	3,407,768
-------------------------------------	------------------	------------------

Provisiones **14**

Provisión para contingencias por litigios y demandas	239,808	239,808
---	----------------	----------------

Capital suscrito y pagado**15**

Acciones suscritas y pagadas

	%	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Municipio de Medellín	91,92%	21,547,661	21,547,661
Departamento de Antioquia	4,58%	1,074,072	1,074,072
Fondo de Pasivo de Ferrocarriles Nacionales	1,56%	366,793	366,793
Patrimonio FAP-Corfitransporte-Contingencias	1,38%	323,382	323,382
Edatel E.S.P. S. A.	0,46%	107,793	107,793
Ministerio de Transporte	0,10%	22,971	22,971
	100%	23,442,672	23.442.672

Reservas

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Legal	6,327,570	7,171,806
Fiscal	2,296,367	1,854,424
Ocasional	9,293,458	8,891,165
	17,917,395	17,917,395

Ingresos de actividades ordinarias**16**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios de Transporte (i)	10,441,468	9,870,395
Otros servicios (ii)	2,950,217	1,670,735
Administración de proyectos	1,532,664	1,288,122
Intereses de mora	66,102	57,921
Arrendamientos	4,490,737	4,215,851
Servicios de parqueadero	1,647,131	1,408,226
	21,128,319	18,511,250

(i) Los servicios de transporte incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa de uso buses y microbuses	9,807,398	9,317,145
alcoholimetría y otros servicios	634,070	553,250
	<u>10,441,468</u>	<u>9,870,395</u>

(ii) Los otros servicios incluyen lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios sanitarios	1,746,258	1,241,214
Servicio de transporte de carga	163,175	-
Servicio de Hosting	29,189	-
Servicios de grúa	1,011,595	429,521
	<u>2,950,217</u>	<u>1,670,735</u>

Costo de prestación de servicios

17	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración copropiedad	1,227,141	1,182,961
Vigilancia	995,810	1,014,986
Mantenimiento	871,288	3,235,914
Servicios públicos	959,090	783,243
Arrendamiento	523,560	-
Campañas de bienestar con los conductores	10,840	-
Servicio de guras para remplazar las propias	-	3,804
Servicio de aseo	1,150,353	1,209,388
Honorarios	840,211	-
Sueldos y salarios	1,955,135	2,104,870
Aportes sobre la nómina	23,104	11,942
Contribuciones efectivas	244,907	226,017
Materiales	236,478	-
Depreciación y amortización	889,059	748,904
Impuestos	536,417	504,826
	<u>10,463,393</u>	<u>11,026,855</u>

Otros ingresos

18	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reintegro de servicios pagados en favor de terceros	1,023,113	1,013,168
Dividendos y participaciones	34,848	10,203
Comisiones	33,541	31,437
Honorarios	11,713	-
Sobrantes	1,312	4,601
Fotocopias	67	-
Otros ingresos ordinarios	125,384	577,493
	<u>1,229,978</u>	<u>1,636,902</u>

Gastos de administración

19	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de administración		
Generales	2,965,113	2,462,895
Gastos de personal	1,749,494	1,646,808
Prestaciones sociales	529,478	496,372
Impuestos contribuciones y tasas	563,601	576,247
Depreciación de propiedades, planta y equipo	843,029	327,777
Contribuciones imputadas	96,916	76,711
Contribuciones efectivas	362,829	340,498
Gastos de personal diversos	819,540	674,254
amortización de activos intangibles	135,026	91,895
aportes sobre nómina	28,611	26,598
	<u>8,093,637</u>	<u>6,720,055</u>

Otros gastos	<u>20</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Financieros		12,941	16,712
Otros gastos ordinarios (i)		255,429	408,075
		<u>268,370</u>	<u>424,787</u>
INGRESOS FINANCIEROS	<u>21</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por depósitos en instituciones financieras		337,627	562,082
Devolución gastos de ejercicios anteriores		-	-
Valoración de inversiones de administración de liquidez a costo amortizad		102,674	388,306
		<u>440,301</u>	<u>950,388</u>