

# ***Terminales de Transporte de Medellín S.A.***

***Estados Financieros por los Años  
Terminados al 31 de Diciembre de 2011  
y 2010 e Informe del Revisor Fiscal.***

***Febrero de 2012***

## INFORME DEL REVISOR FISCAL

A los accionistas de  
TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.:

He auditado los balances generales de TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, y los correspondientes estados de actividad, financiera, económica y social, de cambios en el patrimonio de los accionistas, de cambios en la situación financiera y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación de estos estados financieros de acuerdo con instrucciones y prácticas contables de la Contaduría General de la Nación. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación de los estados financieros, libres de errores significativos, bien sea por fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en mis auditorías. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros. En la evaluación del riesgo, el auditor considera el control interno de la Empresa que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías me proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A. al 31 de diciembre de 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio, los cambios en su situación financiera y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con instrucciones y prácticas contables de la Contaduría General de la Nación.

Además, basado en el alcance de mis auditorías, informo que la Empresa ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad y los actos de los administradores se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva; la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos, y la Empresa no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral. Mi evaluación del control interno, efectuada con el propósito de establecer el alcance de mis pruebas de auditoría, no puso de manifiesto que la Empresa no haya seguido medidas adecuadas de control interno y de conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que estén en su poder.



JORGE ENRIQUE MÚNERA DURANGO  
Revisor Fiscal  
T.P. 25295 – T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.

16 de febrero de 2011.

# TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.

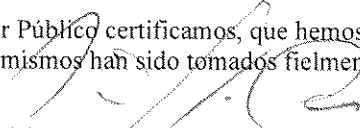
## BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (En miles de pesos colombianos)

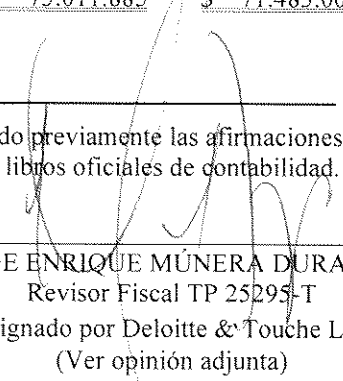
	Notas	2011	2010
<b>Activos</b>			
Activos corrientes			
Disponible	3	\$ 2.203.985	\$ 684.870
Inversiones	4	<u>7.090.659</u>	<u>4.025.785</u>
Equivalentes de efectivo		9.294.644	4.710.655
Deudores, neto	5	813.523	851.603
Gastos pagados por anticipado		<u>51.007</u>	<u>37.378</u>
Total de los activos corrientes		10.159.174	5.599.636
Activos no corrientes			
Propiedad y equipos, neto	6	36.246.321	35.005.448
Inversiones, neto	7	-	106.400
Diferidos	8	176.842	-
Otros activos, neto	9	2.571.449	2.471.221
Valorizaciones	10	<u>56.785.791</u>	<u>41.197.970</u>
Total de los activos no corrientes		<u>95.780.403</u>	<u>78.781.039</u>
Total de los activos		<u>\$ 105.939.577</u>	<u>\$ 84.380.675</u>
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	11	\$ 3.256.659	\$ 735.345
Obligaciones laborales	13	<u>423.283</u>	<u>427.790</u>
Total de los pasivos corrientes		<u>3.679.942</u>	<u>1.163.135</u>
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar	11	723.951	-
Obligaciones laborales	13	301.303	341.075
Pasivos estimados	14	1.254.652	1.148.591
Otros pasivos	15	<u>41.415</u>	<u>6.597</u>
Total de los pasivos no corrientes		<u>2.321.321</u>	<u>1.496.263</u>
Total de los pasivos		<u>6.001.263</u>	<u>2.659.398</u>
Patrimonio de los accionistas	16	<u>99.938.314</u>	<u>81.721.277</u>
Total de los pasivos y patrimonio de los accionistas		<u>\$ 105.939.577</u>	<u>\$ 84.380.675</u>
Cuentas de orden:			
Deudoras		30.586.004	29.455.251
Acreedoras		<u>42.425.881</u>	<u>42.027.758</u>
Total cuentas de orden	17	<u>\$ 73.011.885</u>	<u>\$ 71.483.009</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

  
CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ  
Gerente General

  
LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ  
Contador TP 19899-T

  
JORGE ENRIQUE MÚNERA DURANGO  
Revisor Fiscal TP 25295-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver opinión adjunta)

# TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.


## ESTADOS DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONÓMICA Y SOCIAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 En miles de pesos colombianos, excepto la utilidad neta por acción

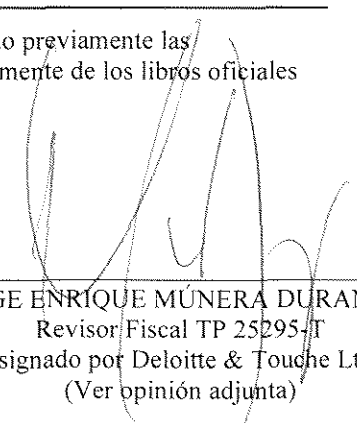
	Notas	2011	2010
Venta de servicios	18	\$ 13.064.965	\$ 11.870.313
Costo de prestación del servicio	19	<u>(6.936.475)</u>	<u>(6.543.401)</u>
Utilidad bruta		6.128.490	5.326.912
Gastos operacionales de administración	20	<u>(4.686.488)</u>	<u>(4.842.533)</u>
Utilidad operacional		1.442.002	484.379
Otros ingresos (egresos)			
Ingresos no operacionales	21	2.920.694	2.020.379
Egresos no operacionales	22	<u>(46.673)</u>	<u>(112.459)</u>
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta		4.316.023	2.392.299
Provisión para impuesto sobre la renta	12	<u>(238.904)</u>	<u>(263.304)</u>
Utilidad neta		<u>\$ 4.077.119</u>	<u>\$ 2.128.995</u>
Resultado neto por acción (en pesos)		<u>174</u>	<u>91</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

  
CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ  
Gerente General

  
LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ  
Contador TP 19899-T

  
JORGE ENRIQUE MÚNERA DURANGO  
Revisor Fiscal TP 25295-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver opinión adjunta)

# TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (En miles de pesos colombianos)


	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reservas de ley	Reservas ocasionales	Resultados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Superávit por valorizaciones	Revalorización del patrimonio	Total
Total saldos a 31 de diciembre de 2009	\$ 23.442.672	\$ 3.872.075	\$ 1.863.632	\$ 3.913.466	\$ (8.450.222)	\$ 2.075.966	\$ 39.743.351	\$ 14.111.424	\$ 80.572.364
Apropiaciones	-	-	207.597	(2.300.000)	2.300.000	(207.597)	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	(320.428)	-	(1.868.369)	-	-	(2.188.797)
Valorizaciones	-	-	-	-	-	-	1.454.619	-	1.454.619
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	2.128.995	-	-	2.128.995
Impuesto al patrimonio de 2010	-	-	-	-	-	-	-	(245.904)	(245.904)
Total saldos a 31 de diciembre de 2010	23.442.672	3.872.075	2.071.229	1.293.038	(6.150.222)	2.128.995	41.197.970	13.865.520	81.721.277
Apropiaciones	-	-	975.956	-	1.153.039	(2.128.995)	-	-	-
Valorizaciones	-	-	-	-	-	-	15.587.821	-	15.587.821
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	4.077.119	-	-	4.077.119
Impuesto al patrimonio año 2011	-	-	-	-	-	-	-	(1.447.903)	(1.447.903)
Total saldos a 31 de diciembre de 2011	\$ 23.442.672	\$ 3.872.075	\$ 3.047.185	\$ 1.293.038	\$ (4.997.183)	\$ 4.077.119	\$ 56.785.791	\$ 12.417.617	\$ 99.938.314

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad.

  
CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ

Gerente General

  
LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ

Contador TP 19899-T

  
JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO

Revisor Fiscal JIP 25295-T

Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver opinión adjunta)

# TERMINALES DE TRANSPORTES DE MEDELLÍN S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

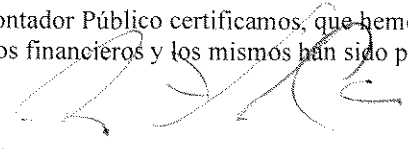
(En miles de pesos colombianos)

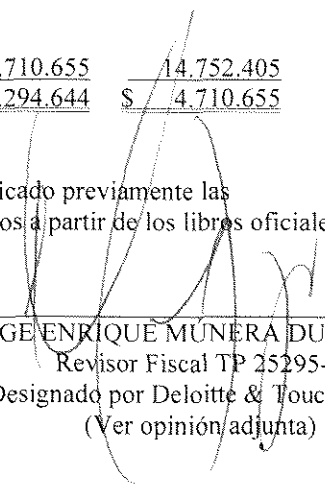
	2011	2010
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 4.077.119	\$ 2.128.995
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo provisto por las operaciones		
Provisión de protección de inversiones	106.400	197.600
Mayor valor de inventario físico de activos fijos	-	(248.282)
Mayor valor registrado en el 2009 como provisión de impuestos	-	(77.295)
Provisión de deudores	34.310	127.042
Castigo de cartera	(63.146)	-
Depreciación	1.665.398	1.059.859
Amortización de diferidos	113.241	-
Amortización de otros activos	62.901	13.756
Amortización de pensiones y bonos pensionales	71.316	99.383
Recuperación de provisión de propiedad, planta y equipo	(2.191.750)	-
Subtotal	3.875.789	2.241.662
Cambios en activos y pasivos operacionales:		
Deudores	66.916	1.870.717
Gastos pagados por anticipado	(13.629)	9.642
Cuentas por pagar	3.245.265	463.599
Obligaciones laborales	(44.279)	66.662
Pasivos estimados	34.745	-
Impuesto al patrimonio	(1.447.903)	-
Otros pasivos	34.818	(26.824)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5.751.722	4.625.458
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de inversiones patrimoniales	-	(174.000)
Adquisición de propiedades y equipo	(714.521)	(11.716.846)
Aumento de diferidos	(290.083)	-
Adquisición de otros activos	(163.129)	(341.661)
Flujo de efectivo usado en actividades de inversión	(1.167.733)	(12.232.507)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN, EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	4.583.989	(10.041.750)
AL INICIO DEL AÑO	4.710.655	14.752.405
AL FINAL DEL AÑO	\$ 9.294.644	\$ 4.710.655

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido preparados a partir de los libros oficiales de contabilidad.

  
CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ  
Gerente General

  
LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ  
Contador TP 19899-T

  
JORGE ENRIQUE MUNERA DURANGO  
Revisor Fiscal TP 25295-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver opinión adjunta)

# TERMINALES DE TRANSPORTES DE MEDELLÍN S.A.

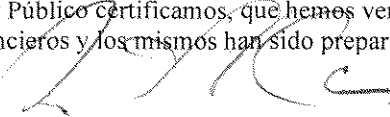
## ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACIÓN FINANCIERA POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (En miles de pesos colombianos)

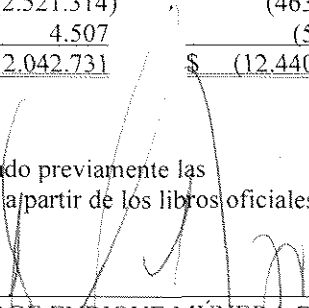
	2011	2010
ORIGEN DE FONDOS:		
Operaciones:		
Utilidad neta del ejercicio	\$ 4.077.119	\$ 2.128.995
Más (menos) partidas que no afectan capital de trabajo:		
Provisión de inversiones	106.400	-
Depreciación	1.665.398	1.059.859
Amortización de diferidos	113.241	-
Amortización de otros activos	62.901	13.756
Amortización bonos pensionales	71.316	99.383
Provisión para contingencias	38.344	-
Provisión protección propiedades	-	197.600
Mayor valor de inventario físico de activos fijos	-	(248.282)
Recuperación de provisiones	<u>(2.191.750)</u>	<u>(1.059.396)</u>
Capital de trabajo provisto por las operaciones	3.904.625	2.191.915
Obligaciones laborales	-	61.541
Aumento de impuestos, gravámenes y tasas	723.951	-
Aumento de pasivos estimados	34.745	-
Aumento de otros pasivos	<u>34.818</u>	<u>-</u>
Total origen de fondos	4.698.139	2.253.456
CAPITAL DE TRABAJO UTILIZADO EN :		
Compra de acciones	-	174.000
Adquisición de propiedades y equipo	714.521	11.716.846
Aumento de cargos diferidos	290.083	341.661
Aumento de otros activos	163.129	-
Disminución en otros pasivos	-	26.824
Distribución de dividendos	-	2.188.797
Disminución de obligaciones laborales	39.772	-
Impuesto al patrimonio	<u>1.447.903</u>	<u>245.904</u>
Total aplicación de fondos	<u>2.655.408</u>	<u>14.694.032</u>
AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>\$ 2.042.731</u>	<u>\$ (12.440.576)</u>
CAMBIOS NETOS EN LOS ELEMENTOS DEL CAPITAL DE TRABAJO		
Aumento (disminución) del activo corriente:		
Disponible y equivalentes de efectivo	1.519.115	(1.823.654)
Inversiones	3.064.874	(8.218.096)
Deudores	(38.080)	(1.920.464)
Gastos pagados por anticipado	13.629	(9.642)
Disminución (aumento) del pasivo corriente		
Cuentas por pagar	(2.521.314)	(463.599)
Obligaciones laborales	<u>4.507</u>	<u>(5.121)</u>
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u>\$ 2.042.731</u>	<u>\$ (12.440.576)</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

Los suscritos Representante Legal y Contador Público certificamos, que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en estos estados financieros y los mismos han sido preparados a partir de los libros oficiales de contabilidad.

  
CARLOS ALBERTO MOLINA GÓMEZ  
Gerente General

  
LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ  
Contador TP 19899-T

  
JORGE ENRIQUE MÚNERA DURANGO  
Revisor Fiscal TP 25295-T  
Designado por Deloitte & Touche Ltda.  
(Ver opinión adjunta)



# TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010

(En miles de pesos colombianos, excepto cuando se indique lo contrario)

---

### NOTA 1 - ENTIDAD Y OBJETO SOCIAL

Terminales de Transporte de Medellín S.A., es una sociedad anónima y clasificada legalmente como sociedad por acciones de carácter mixto, del orden municipal, asimilada a Compañía Industrial y Comercial del Estado, fue creada mediante escritura pública de constitución número 1087 del 13 de julio de 1977.

La Sociedad TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A., tiene por objeto social contribuir a la solución del transporte público y a la mejor prestación del mismo así:

- a. Mediante la construcción, organización, administración, explotación, y operación de terminales de transporte terrestre automotor y demás modalidades de transporte público, para el Área Metropolitana, el Departamento de Antioquia, demás municipios del país y fuera de él.
- b. Mediante la administración y explotación de zonas de establecimiento regulado, en espacios públicos, parqueaderos y estacionamientos de comercio destinados al parqueo, custodia, conservación, salvaguarda, cuidado y vigilancia de vehículos automotores de toda clase, así como de vehículos inmovilizados por infracciones de tránsito o por cualquier otro motivo. De igual manera, se encargará del arrastre de vehículo, remolque, traslado, transporte y acarreo de los mismos, mediante el uso de grúas o de cualquier otro medio.
- c. Mediante la adquisición y explotación económica de depósitos de buses, taxis y cualquier otra clase de vehículos; talleres de conversión; ejecución de proyectos de comercialización de gas natural vehicular, gasolina, ACPM y biocombustibles.
- d. Por medio de la asesoría a terceros en materia de construcción, organización, administración, explotación y operación de terminales de transporte terrestre automotor y demás modalidades de transporte público para el Área Metropolitana, el Departamento de Antioquia, demás municipios del País y fuera de él y en materia de administración y explotación de parqueaderos y establecimientos de comercio destinados a parqueo de vehículos automotores.
- e. Mediante la construcción, administración, explotación económica, mantenimiento y operación de sistemas de transporte por cable de pasajeros, carga o mixtos para el área metropolitana: el departamento de Antioquia, demás municipios del país y fuera de él.
- f. Mediante la construcción, administración, explotación económica, mantenimiento y operación de sistemas integrados de transporte masivo y sus negocios relacionados para el área metropolitana, el departamento de Antioquia, demás municipios del país y fuera de él
- g. Mediante la implementación, operación y explotación económica de las soluciones tecnológicas que apoyan las actividades de su objeto social.

En cumplimiento de su objeto la Sociedad puede desarrollar proyectos inmobiliarios, adquirir, enajenar y explotar toda clase de bienes muebles e inmuebles que tengan como propósito actividades complementarias o conexas a las del objeto de la Sociedad, tomarlos o darlos en arrendamiento, pignorarlos e hipotecarlos, según el caso, ofrecer los mismos como garantía de sus obligaciones, girar, aceptar, otorgar, garantizar, crear y endosar toda clase de títulos valores; recibir dinero en mutuo, con o sin interés, contratar empréstitos bancarios con o son garantía, adquirir o negociar acciones, cuotas de capital o partes de interés en otras sociedades, dentro o fuera del País.

Para el desarrollo de su objeto social, la Sociedad TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A., puede celebrar todo tipo de contratos o asociarse o formar consorcios con otras personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras, prestadoras de transporte público o que tengan por objeto actividades similares, complementarias o conexas a las del objeto de la sociedad, con el fin de lograr la universalidad, calidad y eficacia en la prestación del transporte público.

Con el igual propósito podrá realizar alianzas estratégicas, asociaciones a riesgo compartido y suscribir cualquier tipo de convenio o contratos de colaboración empresarial, que le permitan el cumplimiento de su objetivo; participar en actividades para el fomento de la innovación, investigación científica y el desarrollo tecnológico, en los campos relacionados con el servicio de transporte público, que constituyen su objeto y suscribir convenios para ofrecer o recibir cooperación técnica, de conformidad con las normas vigentes sobre la materia; y en general, todas aquellas actividades que se encuentren dentro de su objeto social o sean necesarias para el cumplimiento de sus fines.

## **NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES**

Para los registros contables y preparación de sus estados financieros, Terminales de Transporte de Medellín S. A., siguen las normas prescritas por la Contaduría General de la Nación, a través de la Resolución 356 del 5 de septiembre de 2007, denominado Régimen de Contabilidad Pública que está conformado por el Plan General de Contabilidad Pública, el Manual de Procedimientos y la Doctrina Contable Pública y las normas que lo modifiquen o adicionen.

Las tasas de uso de los terminales, están reguladas por el Ministerio del Transporte.

A continuación se describen las principales políticas y prácticas que la Compañía ha adoptado en concordancia con lo anterior:

### Unidad monetaria

De acuerdo con las disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la Compañía para la preparación de sus estados financieros es el peso colombiano.

### Período contable

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre.

### Clasificación de activos y pasivos

Los activos y pasivos se clasifican, según el uso a que se destinan o según su grado de realización, exigibilidad o liquidación, en términos de tiempos y valores.

Para tal efecto se entiende como activos y pasivos corrientes aquellas sumas que serán realizables o exigibles, respectivamente, en un plazo no mayor a un año.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo en caja y bancos y las inversiones negociables de alta liquidez con vencimientos corrientes, son considerados como efectivo y equivalentes de efectivo.

### Inversiones

#### Inversiones de administración de liquidez

Corresponden a inversiones en instrumentos de renta fija, de fácil liquidación en el corto plazo, los cuales se presentan a su valor de mercado y el efecto de la valoración de estos precios es registrado en el estado de resultados.

#### Inversiones patrimoniales por el método del costo

Las inversiones en acciones en compañías no controladas se registran a su costo de adquisición y posteriormente se actualizan por el valor intrínseco. Los excesos del valor intrínseco sobre el costo ajustado al cierre del ejercicio es contabilizado como valorización, con crédito a la cuenta patrimonial de superávit por valorizaciones. Si al cierre del ejercicio el valor intrínseco es menor que el costo ajustado, una vez agotado el superávit por valorizaciones, los defectos se reconocen mediante provisiones con cargo a los resultados del ejercicio.

### Deudores

Representan principalmente los valores por cobrar por conceptos de cánones de arrendamiento, anticipos por impuestos, rendimientos de cuentas por cobrar y cuotas partes pensionales.

#### Provisión para deudores

La provisión para cuentas de dudoso recaudo se revisa y actualiza al fin de cada ejercicio, con base en análisis de edades de saldos y evaluaciones de la cobrabilidad de las cuentas individuales efectuadas por la Administración.

### Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo se contabilizan al costo histórico ajustado por inflación hasta el 31 de diciembre de 2000. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a los resultados del año a medida que se causan, en tanto que las mejoras y adiciones se cargan al costo de los activos.

Las ventas y retiros de tales activos se descargan al costo neto ajustado respectivo, y las diferencias entre el precio de venta y el costo neto ajustado se llevan a resultados.

### Gastos pagados por anticipado

Los gastos pagados por anticipado incluyen principalmente partidas monetarias como las primas de seguros, que se amortizan con base en su causación.

### Valorizaciones y provisiones de activos

De conformidad con normas legales, el valor comercial de las propiedades y equipo, poseídos al final del período, debe ser reconocido en los estados financieros sobre bases técnicas apropiadas. Las valorizaciones de activos, que forman parte del patrimonio corresponden a la diferencia presentada entre el valor comercial establecido en el avalúo técnico y el valor neto en libros de los inmuebles de la Terminal del Norte.

Las provisiones para protección de activos son el resultado de la comparación del valor comercial establecido entre en el avalúo técnico de los inmuebles de la Terminal del Sur.

El avalúo técnico de los bienes raíces fue realizado en marzo de 2011, por una entidad externa e idónea.

### Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta se determina con base en la utilidad gravable o renta presuntiva, la que sea mayor. La provisión para impuesto sobre la renta llevada a resultados incluye el impuesto sobre la renta gravable del ejercicio. Además, se registra como impuesto de renta diferido el efecto de las diferencias temporales entre libros e impuestos en el tratamiento de ciertas partidas, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán.

### Impuesto al patrimonio

De acuerdo con lo establecido por la Ley que regula los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia y las alternativas de registro contable allí establecidas, la Compañía optó por registrar este impuesto contra la cuenta revalorización del patrimonio.

### Obligaciones laborales

El pasivo corresponde a las obligaciones que la Empresa tiene por concepto de las prestaciones legales y extralegales con sus empleados. Las obligaciones laborales son ajustadas con base en lo dispuesto por las normas legales. La Compañía cubre su obligación de pensiones a través del pago de aportes al Instituto de Seguros Sociales (ISS) y/o a los fondos privados de pensiones, en los términos y condiciones previstos en la Ley.

Los ajustes anuales del pasivo por pensiones de jubilación, directamente a cargo de la Compañía, se hacen con base en estudios actuariales ceñidos a las normas legales. El pasivo correspondiente se amortiza gradualmente con cargo a resultados, de acuerdo con disposiciones legales, de tal manera que al 2024 el pasivo actuarial esté totalmente amortizado.

### Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios se reconocen durante el período contractual o cuando se prestan los servicios. Los costos y gastos se registran con base en causación.

### Cuentas de orden

Se registran bajo cuentas de orden los derechos y responsabilidades contingentes, tales como litigios, demandas y compromisos contractuales. Por otra parte, se utilizan cuentas de orden denominadas fiscales para registrar diferencias entre los valores contables y los valores para efectos fiscales.

### Estimaciones contables

Para la preparación de los estados financieros, la Administración requiere hacer ciertas estimaciones que afectan los montos de los activos, pasivos, ingresos, costos y gastos reportados durante cada período y cuyo monto definitivo puede diferir del estimado.

### Materialidad

El reconocimiento y presentación de los hechos económicos se hacen de acuerdo con su importancia relativa.

Un hecho económico es material cuando debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

## **NOTA 3 - DISPONIBLE**

El saldo de disponible al 31 de diciembre, comprendía:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Caja	\$ 180.140	\$ 55.213
Bancos y corporaciones	<u>2.023.845</u>	<u>629.657</u>
	<u>\$ 2.203.985</u>	<u>\$ 684.870</u>

En el efectivo se incluyen, \$1.584.060 en el 2011 y \$94.850 en el 2010 de los convenios celebrados con el Municipio de Medellín. El 2010 se reclasifica para comparativos.

Efectivo Propio	\$ 619.925	\$ 590.020
Efectivo de los Convenios con el Municipio de Medellín (Nota 11)	<u>1.584.060</u>	<u>94.850</u>
	<u>\$ 2.203.985</u>	<u>\$ 684.870</u>

Al 31 de diciembre no existen restricciones sobre el saldo del disponible.

#### NOTA 4 – INVERSIONES

El saldo corresponde a inversiones de administración de liquidez valoradas a precio de mercado, las cuales al 31 de diciembre, comprendían:

		2011	2010
<b>Emisor</b>	<b>Título</b>		
Bancolombia	CDT	\$ 2.395.093	\$ -
Banco GNB Sudameris S.A.	CDT	2.118.245	3.058.395
BBVA	CDT	1.388.510	-
Fiduciaria Bancolombia <sup>(1)</sup>	Fiducias de Inversión	786.345	24.140
Fiduciaria Corficolombiana	Fiducias de Inversión	297.650	15.042
Ministerio de Hacienda	TES	104.816	110.311
Banco Av Villas	CDT	-	742.254
Fiduciaria Helm	Fiducias de Inversión	-	75.366
Fiduciaria de Bogotá	Fiducias de Inversión	-	277
Total		<u>\$ 7.090.659</u>	<u>\$ 4.025.785</u>

(1) Fiduciaria Bancolombia. El 2010 se reclasifica para efectos comparativos:

Recursos de la Entidad	\$ 135.796	\$ 22.645
Recursos de Convenios administrados por la entidad (Nota 11)	<u>650.549</u>	<u>1.495</u>
	\$ 786.345	\$ 24.140

Al 31 de diciembre no existen restricciones sobre el saldo de las inversiones de administración de liquidez.

Los títulos tuvieron un rendimiento entre el 3,8% E.A. y 5,7% E.A. y entre el 3,6% E.A. y 5,10% E.A. para los años 2011 y 2010, respectivamente.

#### NOTA 5 - DEUDORES, NETO

El saldo de deudores, neto al 31 de diciembre, comprendía:

Avances y anticipos entregados	\$ 658.958	\$ 444.613
Anticipos o saldos a favor por impuestos	17.745	21.535
Otros Deudores	55.510	53.518
Recursos entregados en administración <sup>(1)</sup>	38.678	272.727
Créditos a empleados	36.003	28.141
Arrendamientos	34.383	71.824
Cuotas partes de pensiones	2.708	13.634
Responsabilidades fiscales	2.614	1.530
Deudas de difícil cobro	<u>1.234</u>	<u>7.227</u>
Subtotal deudores	847.833	914.749
Menos - provisión para protección deudores	<u>(34.310)</u>	<u>(63.146)</u>
	<u>\$ 813.523</u>	<u>\$ 851.603</u>

(1) Recursos entregados a la Empresa para la Seguridad Urbana ESU, para realizar diagnóstico de seguridad.

El movimiento de la provisión para deudores fue el siguiente:

	2011	2010
Saldo al inicio del año	\$ 64.146	\$ 474.446
(-) Castigos	64.146	538.342
(+) Provisiones	<u>34.310</u>	<u>127.042</u>
Saldo final de la provisión para deudores	<u>\$ 34.310</u>	<u>\$ 63.146</u>

#### NOTA 6 - PROPIEDAD Y EQUIPOS, NETO

El saldo de propiedad y equipo, neto al 31 de diciembre, comprendía:

Edificaciones	\$ 54.299.052	\$ 54.299.052
Equipo de comunicación y cómputo	2.080.006	1.942.476
Bienes muebles	747.527	645.221
Maquinaria y equipo	339.687	305.768
Terrenos	291.567	291.567
Construcciones en curso	288.554	-
Propiedades, planta y equipo en montaje	217.928	-
Equipo de transporte	179.086	151.240
Propiedades planta y equipo en tránsito	<u>-</u>	<u>150.495</u>
	58.443.407	57.785.819
Menos - Depreciación y amortización acumuladas	(19.515.292)	(17.906.827)
Menos - Provisiones	<u>(2.681.794)</u>	<u>(4.873.544)</u>
	<u>\$ 36.246.321</u>	<u>\$ 35.005.448</u>

El gasto por depreciación en 2011 y 2010 fue de \$1.665.398 y \$1.059.859, respectivamente.

#### NOTA 7 - INVERSIONES, NETO

Las inversiones patrimoniales, al 31 de diciembre, comprendían:

Metroplús S.A. <sup>(1)</sup>	\$ 304.000	\$ 304.000
Aportes en Pre-cooperativa Preservir	1.601	1.601
Provisión para protección de inversiones <sup>(2)</sup>	<u>(305.601)</u>	<u>(199.201)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 106.400</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2011 la Empresa tenía 304.000 acciones con una participación del 4,27% con un valor nominal de \$1.000 (pesos) cada una.

(2) Corresponde a la provisión del 100% de los aportes en Precooperativa Preservir y Metroplús S.A.

## NOTA 8 - DIFERIDOS

El saldo en diferidos, neto al 31 de diciembre comprendía:

	2011	2010
Seguros	\$ 51.007	\$ 37.378
Obras y mejoras en propiedad ajena <sup>(1)</sup>	<u>176.842</u>	<u>-</u>
	\$ 227.849	\$ 37.378
Porción corriente	<u>51.007</u>	<u>37.378</u>
Porción no corriente	<u>176.842</u>	<u>-</u>

(1) Mejoras realizadas en plataforma de ingreso a la Terminal del Norte, cedida en comodato por la Copropiedad Terminal del Norte.

## NOTA 9 - OTROS ACTIVOS, NETO

El saldo de otros activos, neto al 31 de diciembre, comprendía:

Derechos - fideicomisos de administración <sup>(1)</sup>	\$ 2.276.826	\$ 2.152.391
Software	888.458	849.764
Software - amortización acumulada	<u>(593.835)</u>	<u>(530.934)</u>
	<u>\$ 2.571.449</u>	<u>\$ 2.471.221</u>

(1) Corresponde al valor en la fecha de cierre del patrimonio autónomo constituido con el fin de atender los bonos pensionales a cargo de la entidad.

## NOTA 10 - VALORIZACIONES

El saldo de valorizaciones de activos, al 31 de diciembre comprendía:

Inmuebles	\$ 56.778.819	\$ 41.197.970
Equipo de transporte	<u>6.972</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 56.785.791</u>	<u>\$ 41.197.970</u>

La valorización de inmuebles se determinó con base en el avalúo comercial efectuado por la Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia, entidad externa e idónea, sobre los bienes de la Terminal del Norte y Sur bajo la metodología de valor de mercado; En el edificio de encomiendas y hotel se aplica la metodología de valor de reposición. El avalúo se realizó en marzo de 2011.



## NOTA 11 - CUENTA POR PAGAR

El saldo de cuentas por pagar, al 31 de diciembre, comprendía:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Recursos recibidos en administración <sup>(1)</sup>	\$ 2.234.608	\$ 96.345
Impuesto de renta y complementarios (Nota 12)	1.179.099	30.705
Cuentas por pagar a accionistas <sup>(2)</sup>	323.135	323.064
Acreeedores	99.038	89.429
Impuesto al valor agregado (IVA)	79.170	58.357
Retención en la fuente	52.726	119.600
Cuentas en participación	9.030	13.565
Sentencias y conciliaciones	<u>3.804</u>	<u>4.280</u>
	<u>\$ 3.980.610</u>	<u>\$ 735.345</u>
Menos - Porción corriente	<u>3.256.659</u>	<u>735.345</u>
Porción no corriente	<u>723.951</u>	<u>-</u>

(1) Recursos recibidos en administración. Se reclasifica en 2010 para efectos comparativos.

Convenio Palmitas (a)	\$ 239.108	\$ -
Convenio Escaleras Eléctricas (b)	734.197	-
Convenio Parquímetros, Arrastre y Custodia (c)	<u>1.261.303</u>	<u>30.705</u>
	<u>\$ 2.234.608</u>	<u>\$ 30.705</u>

(a) Convenio con el Municipio de Medellín para la administración y operación del teleférico de San Sebastián de Palmitas, con recursos transferidos por el Municipio de Medellín. La vigencia inicial del contrato era de 11.5 meses, con acta de inicio del 1º de febrero de 2011, se prorrogó por 3 meses y 24 días. Los honorarios por la administración delegada se cancela en actas mensuales con base en el presupuesto ejecutado.

(b) Contrato interadministrativo con el Municipio de Medellín para administrar y operar el sistema de transporte por medio de las escaleras eléctricas en la Comuna 13 con recursos transferidos por el Municipio de Medellín, con un plazo para su ejecución de seis meses a partir de diciembre de 2011.

(c) Convenio con el Municipio de Medellín para la administración y operación de las zonas de estacionamiento regulado y arrastre y custodia de los vehículos inmovilizados. Se han firmado 3 contratos, el vigente fue suscrito el 23 de diciembre de 2011 con un plazo de ejecución de 11 meses. El contratante transfiere los recursos para cubrir los costos y gastos de operación y recibe, mediante transferencia, los recursos captados por el uso de las zonas de estacionamiento regulado y arrastre y custodia de vehículos inmovilizados. El contratista recibe una comisión del 10% sobre los valores recaudados.

(2) Corresponden a dividendos por pagar Patrimonio FAP Corfitransporte Contingencias por \$30.194 y a dividendos reintegrados por el Municipio de Medellín por \$292.870 y otras cuentas por pagar, de 2011, al Municipio de Medellín por \$71.

## NOTA 12 - IMPUESTOS GRAVÁMENES Y TASAS

	2011	2010
Impuesto de patrimonio		
Cuotas que se deben pagar en el año 2012	\$ 362.976	\$ -
Cuotas que se deben pagar en los años 2013 y 2014	723.951	-
	<u>\$ 1.085.927</u>	<u>\$ -</u>
Impuesto de renta	93.172	30.705
Total (Ver nota 11)	<u>\$ 1.179.099</u>	<u>\$ 30.705</u>

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la Compañía estipulan que:

- La tarifa de impuesto sobre la renta es del 33%.
- A partir del 2007, la base para determinar el impuesto sobre la renta no puede ser inferior al 3% de su patrimonio líquido en el último día del ejercicio gravable inmediatamente anterior.
- A partir del año gravable 2008, se elimina para efectos fiscales el sistema ajustes integrales por inflación.
- A partir del año gravable 2007, las sociedades podrán compensar sin limitación porcentual, en cualquier tiempo las pérdidas fiscales reajustadas fiscalmente con las rentas líquidas ordinarias sin perjuicio de la renta presuntiva del ejercicio. Las pérdidas de las Compañías no serán trasladables a los socios. Las pérdidas fiscales originadas en ingresos no constitutivos de renta ni de ganancia ocasional, y en costos y deducciones que no tengan relación de causalidad con la generación de la renta gravable, en ningún caso podrán ser compensadas con las rentas líquidas del contribuyente, salvo las generadas en la deducción por inversión en activos fijos.
- Al 31 de diciembre de 2011, la Compañía presenta excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria por \$92.639, generado en el 2007. De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes, los excesos de renta presuntiva sobre la renta ordinaria obtenidos a partir del año gravable 2004 y hasta el año gravable 2006 pueden ser compensados con la renta líquida ordinaria, dentro de los 5 años siguientes, ajustados por inflación. Los excesos de renta presuntiva sobre renta ordinaria obtenidos a partir del año gravable 2007, podrán compensarse con las rentas líquidas ordinarias determinadas dentro de los 5 años siguientes, reajustados fiscalmente.

### Impuesto al patrimonio

La Compañía liquidó el impuesto por \$1.447.903, tomando como base el patrimonio líquido poseído al 1 de enero de 2011 a una tarifa del 4.8% más el 25% de la sobretasa. La declaración se presentó en el mes de mayo de 2011 y su pago se efectuará en ocho cuotas iguales en los meses de mayo y septiembre durante los años 2011, 2012, 2013 y 2014.

Para el 2011, la Compañía causó y contabilizó el 100% del impuesto al patrimonio y su sobretasa con cargo a la cuenta de revalorización del patrimonio. En el 2010, el valor registrado por

impuesto al patrimonio ascendió a \$245.903, equivalente al 1.2% del patrimonio líquido al 1 de enero de 2007 y se causó contra la cuenta revalorización del patrimonio.

La conciliación entre la utilidad neta antes de provisión para impuesto sobre la renta

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Utilidad antes de provisión de impuestos	\$ 4.316.023	\$ 2.392.299
(-) Recuperación de provisiones- protección de activos <sup>(1)</sup>	(2.191.750)	(967.208)
(-) Rendimiento neto del patrimonio autónomo	(98.109)	(127.480)
(+) Perdida en venta de activos fijos	33.275	25.569
(+) Gasto por provisión cartera	34.310	149.862
(+) Parte no deducible del gravamen financiero	44.554	48.915
(+) Recuperación de deducciones fiscales	-	-
(+) Gasto provisión protección de inversiones	106.400	197.600
(+) Gasto provisión para contingencias	38.344	-
(+) Gasto por provisión de propiedades planta y equipo	-	-
(-) Diferencia en depreciación acelerada fiscal y contable línea recta sobre adiciones inmuebles 2010 <sup>(2)</sup>	(1.559.096)	(1.090.081)
(-) Compensación de pagos en exceso de renta presuntiva	-	(89.051)
Pérdida líquida del ejercicio (Renta líquida )	723.951	540.425
Renta presuntiva	<u>723.951</u>	<u>797.891</u>
Impuesto de renta – Provisión para impuesto de renta	238.904	263.304
(-) Anticipo renta por el año 2010	-	(77.295)
(-) Retenciones a favor	<u>(145.732)</u>	<u>(155.304)</u>
Impuesto de renta por pagar	93.172	30.705

(1) La recuperación de la provisión corresponde a la disminución en la provisión para protección de propiedad, planta y equipo de la Terminal del Sur por la actualización en 2011 del avalúo comercial efectuado por la Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia.

(2) Por utilizar la depreciación por reducción de saldos para la deducción fiscal, autorizada en el Artículo 134 del Estatuto Tributario, en las adiciones realizadas en la Terminal del Norte en 2010, generando una diferencia con la depreciación contable realizada por el método de línea recta de \$1.090.080, que disminuye el impuesto a pagar en 2010 en \$225 millones de pesos y en el nuevo impuesto de patrimonio se ahorran 89 millones de pesos. El E.T. en el Artículo 130 establece la necesidad de crear una reserva especial del 70% con cargo a las utilidades del 2010, para que esta mayor deducción por depreciación sea procedente.

Las declaraciones de impuesto de renta y complementarios de los años gravables 2009 y 2010 se encuentran sujetas a aceptación y revisión por parte de las autoridades tributarias.

### NOTA 13 - OBLIGACIONES LABORALES

El saldo de obligaciones laborales, al 31 de diciembre, comprendía lo siguiente:

	2011	2010
Cesantías	\$ 463.558	\$ 510.475
Vacaciones	113.625	99.397
Prima de vacaciones	83.941	98.706
Prima de servicios	38.741	32.075
Intereses sobre las cesantías	14.451	15.915
Bonificación especial por recreación	10.270	12.297
	<u>\$ 724.586</u>	<u>\$ 768.865</u>
Menos - Porción corriente	<u>423.283</u>	<u>427.790</u>
Porción no corriente <sup>(1)</sup>	<u>301.303</u>	<u>341.075</u>

(1) En la porción no corriente se registra el 90% del valor de las cesantías consolidadas de los empleados vinculados antes del 1 de enero de 1997, de conformidad con las disposiciones legales para empleados oficiales.

### NOTA 14 - PASIVOS ESTIMADOS

El saldo de pasivos estimados, al 31 de diciembre, comprendía lo siguiente:

Provisiones para contingencias	\$ 111.985	\$ 77.240
Provisiones para bonos pensionales <sup>(1)</sup>	1.076.881	1.009.374
Provisiones para pensiones <sup>(1)</sup>	<u>65.786</u>	<u>61.977</u>
	<u>\$ 1.254.652</u>	<u>\$ 1.148.591</u>

(1) Corresponde a bonos pensionales, que representan el valor presente de todas las erogaciones futuras que la Compañía deberá hacer a favor de sus pensionados o beneficiarios.

El valor de la reserva de bonos pensionales al 31 de diciembre, se determinó con base en cálculos actuariales, certificado por actuario autorizado, en el que se aplicaron las fórmulas que establece el Decreto 1748 de 1995, y las posteriores que lo hayan modificado. Los siguientes fueron los principales factores utilizados en el cálculo preparado al 31 de diciembre:

Número de personas objeto de estudio	246	246
Tasa de interés técnico	4,8%	4,8%

El detalle de la provisión para bonos pensionales es el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cálculo actuarial al final del año	\$ 2.566.946	\$ 2.400.731
Saldo por amortizar	<u>(1.490.065)</u>	<u>(1.391.357)</u>
Saldo amortizado	\$ 1.076.881	\$ 1.009.374

#### **NOTA 15 - OTROS PASIVOS**

El saldo de otros pasivos, al 31 de diciembre, comprendía:

Ingresos diferidos	\$ 21.407	\$ 6.597
Recaudos para terceros	19.756	-
Impuestos diferidos	<u>252</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 41.415</u>	<u>\$ 6.597</u>

#### **NOTA 16 - PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Ver Estado de Cambios en el Patrimonio

##### Capital social

El saldo de capital, al 31 de diciembre, comprendía:

Capital autorizado	\$ 6.000.000	\$ 26.000.000
Capital por suscribir	<u>2.557.328</u>	<u>2.557.328</u>
Suscrito y pagado <sup>(1)</sup>	<u>\$ 23.442.672</u>	<u>\$ 23.442.672</u>

(1) Suscrito y pagado

Municipio de Medellín	91,38%	91,38%
Departamento de Antioquia	4,58%	4,58%
Fondo de pasivo de Ferrocarriles Nacionales	1,56%	1,56%
Patrimonio FAP-Corfitransporte-Contingencias	1,38%	1,38%
Empresas Varias de Medellín	0,54%	0,54%
Edatel E.S.P. S. A.	0,46%	0,46%
Ministerio de Transporte	<u>0,10%</u>	<u>0,10%</u>
Total	100%	100%

## NOTA 17 - CUENTAS DE ORDEN

El saldo de cuentas de orden, al 31 de diciembre, comprendía:

	2011	2010
<u>Deudoras</u>		
Derechos contingentes - Litigios y demandas <sup>(1)</sup>	\$ 6.998.897	\$ 5.868.144
Deudoras fiscales - Ajustes por inflación	14.047.458	14.047.458
Deudoras de control	9.539.649	9.539.649
	<u>\$ 30.586.004</u>	<u>\$ 29.455.251</u>
<u>Acreeedoras</u>		
Responsabilidades contingentes	\$ 1.899.378	1.501.255
Acreeedores fiscales	40.526.503	40.526.503
	<u>\$ 42.425.881</u>	<u>\$ 42.027.758</u>
	<u>\$ 73.011.885</u>	<u>\$ 71.483.009</u>

(1) Derechos contingentes.

Litigios y demandas - Administrativas	2.840.011	1.797.017
Litigios y demandas - Civiles	45.000	-
Cartera castigada	2.161.355	2.118.596
Intereses de Mora	1.952.531	1.952.531
	<u>\$ 6.998.897</u>	<u>\$ 5.868.144</u>

## NOTA 18 - VENTA DE SERVICIOS

El saldo de ingresos operacionales por venta de servicios, al 31 de diciembre, comprendía:

Tasas de uso	\$ 8.252.173	\$ 7.676.539
Arrendamientos	2.688.597	2.445.179
Contrato Parquímetros, Arrastre y custodia	619.239	608.483
Servicios Sanitarios	525.914	423.893
Tasas alcoholimetría	454.116	414.101
Servicio parqueadero	407.430	225.318
Parqueadero Zona Rosa	73.931	76.800
Teleférico Palmitas	43.565	-
	<u>\$ 13.064.965</u>	<u>\$ 11.870.313</u>

## NOTA 19 - COSTO DE PRESTACIÓN DEL SERVICIO

El saldo del costo por prestación de servicios, al 31 de diciembre, comprendía:

	2011	2010
Cuotas de copropiedad	\$ 1.401.174	\$ 1.294.374
Depreciación y amortización	1.399.071	806.762
Mantenimiento, reparaciones, materiales y suministros <sup>(1)</sup>	1.320.361	1.890.821
Costos laborales	1.273.181	941.536
Servicios públicos	827.866	738.401
Vigilancia	607.180	580.570
Impuestos	482.148	460.453
Aseo	200.403	291.616
Recuperación de Costos <sup>(2)</sup>	(574.909)	(461.132)
	<u>\$ 6.936.475</u>	<u>\$ 6.543.401</u>

(1) La composición del rubro de mantenimiento, reparaciones materiales y suministros es la siguiente:

Mantenimiento	\$ 1.087.584	\$ 607.490
Materiales y suministros	232.777	37.453
Llegada 4 nivel y otras (a)	-	1.245.878
Total	<u>\$ 1.320.361</u>	<u>\$ 1.890.821</u>

(a) Corresponde a la remodelación de la sala de espera de descenso ubicada en el cuarto nivel de la Terminal del Norte.

(2) La composición del rubro de recuperación de costos es la siguiente:

Cuotas de administración copropiedad	\$ 297.485	\$ 239.563
Servicios públicos generales	188.762	141.352
Otras	82.227	57.219
Recuperaciones gastos convenios	3961	18.046
Gastos cargados al parqueadero	2.474	4.952
Total	<u>\$ 574.909</u>	<u>\$ 461.132</u>

## NOTA 20 - GASTOS OPERACIONALES DE ADMINISTRACIÓN

El saldo de gastos de administración, provisiones y agotamientos, al 31 de diciembre comprendía:

Gastos laborales	\$ 2.559.408	\$ 2.296.383
Depreciación y amortización	442.469	266.853
Impuestos	408.220	457.650
Honorario <sup>(1)</sup>	258.737	577.966
Provisiones <sup>(2)</sup>	179.054	324.642
Eventos especiales, implementos deportivos, comunicaciones y transporte, cafetería <sup>(3)</sup>	315.966	329.093
Otros gastos	210.163	241.214
Publicidad y propaganda	190.834	214.506
Seguros	81.907	104.916
Viáticos y gastos de viaje	39.730	29.310
	<u>\$ 4.686.488</u>	<u>\$ 4.842.533</u>

(1) La composición del rubro de honorarios al 31 de diciembre es la siguiente:

	2011	2010
Menores	\$ 86.936	\$ 62.212
Deloitte & Touche Ltda.	70.000	69.300
Corporación La Lona de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia	54.500	-
Universidad EAFIT	25.908	-
Manuel Alejandro Cristancho Lozada	21.393	18.000
Customiza Home S.A.	-	255.591
Arbeláez Castaño María Clemencia	-	29.617
Cardona Quiroz Juliana	-	28.310
Xenco S.A.	-	22.408
Calle Sánchez Arturo de Jesús	-	20.040
Muñoz Muñoz Hugo	-	20.000
Echandía Betancur Laura Adelaida	-	15.000
Arango Arroyave Julián Fernando	-	14.400
IG Infraestructura	-	12.825
Silvotecnica S.A.	-	10.263
	<u>\$ 258.737</u>	<u>\$ 577.966</u>

(2) El siguiente es el detalle del gasto provisión al 31 de diciembre de 2011 y 2010 :

Protección de inversiones	\$ 106.400	\$ 197.600
Protección de deudores (a)	34.310	127.042
Provisión para contingencias	<u>38.344</u>	<u>-</u>
Total provisiones	<u>\$ 179.054</u>	<u>\$ 324.642</u>

(a) Provisión deudores

Convenio contrato de colaboración	\$ 15.600	\$ -
Panamericana de Envíos	10.315	-
Master Video	5.074	-
Coopetran	1.517	-
Al Rojo del Lleras S.A.	1.015	-
Patricia Elena Hoyos	607	-
Carlos Ignacio Gómez Jaramillo	182	-
Inversiones Kikus	-	48.231
Rodrigo de Jesús Hernández	-	33.272
Panamericana de Envíos S.A.	-	18.461
S C D Entregar Ltda.	-	10.492
Flota Magdalena	-	9.549
Coopmunicipios	-	7.037
Total provisión deudores	<u>\$ 34.310</u>	<u>\$ 127.042</u>

(3) Eventos especiales

Otros	\$ 125.906	\$ 81.568
ADN Eventos Especiales	47.068	-
Fuzión 27 S.A.S.	41.495	107.096
Comfama	39.466	32.583
Concepto BTL S.A.S.	37.031	-
Grupo Empresarial Salud	25.000	-
Bemarketing	-	84.582
Proyectos Hoteleros y Turísticos	-	23.264
Total	<u>\$ 315.966</u>	<u>\$ 329.093</u>



## NOTA 21 - INGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de ingresos no operacionales, al 31 de diciembre, comprendía:

	2011	2010
Financieros	\$ 334.891	\$ 419.184
Otros ingresos <sup>(1)</sup>	<u>2.585.803</u>	<u>1.601.195</u>
	<u>\$ 2.920.694</u>	<u>\$ 2.020.379</u>

(1) Otros ingresos

Recuperación por provisión de activos fijos <sup>(1)</sup>	\$ 2.191.750	\$ 967.208
Recuperaciones de insumos baños	137.122	119.319
Multas	130.279	37.038
Recuperaciones de Convenio Palmitas	107.033	-
Otros ingresos	19.619	77.582
Mayor valor del inventario físico de activos	-	248.282
Mayor valor en el 2009 de provisión del impuesto	-	77.295
Recuperación de provisión de pensiones	-	60.526
Panamericana de Envíos Rec. cartera castigada	-	<u>13.945</u>
Total otros ingresos	<u>\$ 2.585.803</u>	<u>\$ 1.601.195</u>

(1) La recuperación de la provisión corresponde a la disminución en la provisión para protección de propiedad, planta y equipo de la Terminal del Sur por la actualización en 2011 del avalúo comercial efectuado por la Lonja de Propiedad Raíz de Medellín y Antioquia.

## NOTA 22 - EGRESOS NO OPERACIONALES

El saldo de los egresos no operacionales, al 31 de diciembre, comprendía:

Financieros	\$ 10.623	\$ 14.134
Otros	<u>36.050</u>	<u>98.325</u>
	<u>\$ 46.673</u>	<u>\$ 112.459</u>

## NOTA 23 - RECLASIFICACIONES

Algunas cifras de los estados financieros de 2010 fueron reclasificadas para fines comparativos, y se presentan bajo las denominaciones de las cuentas señaladas en el Catalogo General de Cuentas de la Contaduría General de la Nación.