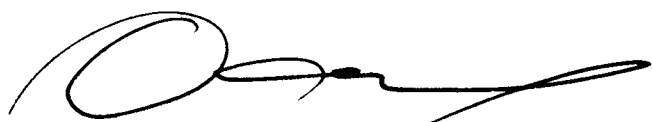
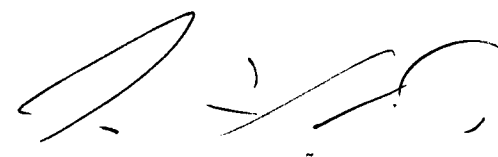


TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLÍN S.A.
Estados de Situación Financiera

	Nota	Al 31 de agosto de	
		2019	2,018
Activos		<i>(En miles de pesos)</i>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	23,612,142	27,439,218
Inversiones de administración de liquidez	5	3,157,663	3,015,420
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	6	3,611,314	2,663,450
Activos por impuesto corriente	7	978,876	462,508
Otros activos	8	594,570	884,020
Activos Corrientes		31,954,565	34,464,616
Propiedades, planta y equipo, neto	9	83,371,913	80,895,081
Propiedades de inversión, neto	10	48,543,354	46,791,266
Activos intangibles	11	299,275	438,894
Activos por impuesto a la renta diferidos	7	396,845	163,357
Activos no corrientes		132,611,387	128,288,598
Total activos		164,565,952	162,753,214
Pasivos			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	15,779,337	17,604,344
Pasivos por impuestos corrientes	7	2,247,070	1,192,309
Beneficios a los empleados	13	748,939	537,836
Pasivos corrientes		18,775,346	19,334,489
Pasivos por impuestos diferidos	7	23,800,543	23,151,550
Beneficios a los empleados	13	224,060	583,069
Provisiones	14	239,808	239,808
Pasivos no corrientes		24,264,411	23,974,427
Total pasivos		43,039,757	43,308,916
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	20,430,948	17,917,395
Impactos por transición		69,986,187	69,986,187
Utilidades acumuladas		-	1,233,910
Otro resultado integral		606,459	645,127
Utilidad del ejercicio		3,187,854	2,346,932
Patrimonio		121,526,195	119,444,298
Total pasivos y patrimonio		164,565,952	162,753,214


OVIDIO ANTONIO BUITRAGO SIERRA
 GERENTE GENERAL


LUIS FERNANDO CANO MUÑOZ
 CONTADOR

TERMINALES DE TRANSPORTE DE MEDELLIN S.A.

Estado de Resultados Integral

	Nota	Al 31 de agosto de	
		2019	2,018
		<i>(En miles de pesos)</i>	
Ingresos de actividades ordinarias	16	21,859,614	18,757,230
Costo de prestación de servicios	17	(10,599,815)	(9,044,188)
Utilidad bruta		11,259,799	9,713,042
Otros ingresos	18	1,383,098	1,059,560
Gastos de administración	19	(8,213,719)	(7,283,900)
Otros gastos	20	(393,305)	(266,615)
Resultado de actividades de la operación		4,035,873	3,222,087
Ingresos financieros	21	722,118	422,698
Utilidad antes de impuesto		4,757,991	3,644,785
Gastos por impuesto a las ganancias	7	(1,570,137)	(1,297,853)
Resultado del periodo		3,187,854	2,346,932



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>2019</u>	<u>2,018</u>
Caja		152,351	162,084
Bancos		6,750,488	6,764,827
Fiducias		2,567,508	4,615,791
Efectivo de uso restringido		14,141,795	15,896,516
		<u>23,612,142</u>	<u>27,439,218</u>

<u>Inversiones de administración de liquidez</u>	<u>5</u>	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Inversiones al costo amortizado(1)		3,144,972	2,955,012
Inversiones en medidas al costo (2)		116,467	116,467
Provisión para protección de inversiones		(103,776)	(56,059)
		<u>3,157,663</u>	<u>3,015,420</u>

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

BANCOLOMBIA SA		3,144,972	2,955,012
		<u>3,144,972</u>	<u>2,955,012</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 \$41.75

<u>Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar</u>	<u>6</u>	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Otras cuentas por cobrar		1,161,890	886,808
Prestación de servicios		1,584,101	1,274,525
Préstamos a empleados		359,133	374,656
Cuentas de difícil cobro		11,713	347,061
Arrendamientos		1,175,787	115,836
Deterioro de deudores		(681,310)	(335,436)
		<u>3,611,314</u>	<u>2,663,450</u>

Impuestos **7**

Impuestos corrientes:

	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Activos por impuesto corriente:		
Anticipo de impuestos sobre la renta	-	-
Retención en la fuente	978,876	462,508
	<u>978,876</u>	<u>462,508</u>

Pasivos por impuestos corrientes:	2019	2,018
Retención en la fuente e impuesto de timbre	225,107	89,624
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	1,570,137	818,268
Impuesto al valor agregado - iva	451,826	284,417
	<u>2,247,070</u>	<u>1,192,309</u>

Impuestos diferidos	2019	2,018
Activos por impuesto a la renta diferidos:		
Inversiones	72,833	-
Cuentas por cobrar	191,878	17,826
Beneficio a empleados	132,134	145,531
	<u>396,845</u>	<u>163,357</u>

Pasivos por impuestos diferidos:		
Propiedades y equipo	<u>23,800,543</u>	<u>23,151,550</u>

Gastos por impuesto a las ganancias	2019	2,018
Caculo provisión de impuesto de renta:		
Utilidad antes de impuestos	4,757,991	3,644,785
Provisión del impuesto de renta	1,570,137	1,297,853
Sobretasa	-	-
Total provisión	<u>1,570,137</u>	<u>1,297,853</u>

Otros activos	8	2019	2,018
Seguros		102,335	57,937
Impuestos predial pagad por anticipado		145,042	238,408
Arrendamientos		167,394	297,212
Avances y anticipos entregados		7,000	-
Recursos entregados en administración		172,799	290,463
		<u>594,570</u>	<u>884,020</u>

Propiedades, planta y equipo, neto	9	2019	2,018
Terrenos		24,190,788	24,190,788
Construcciones en curso		8,933,629	5,603,893
Propiedades, planta y equipo en tránsito		19,187	-
Edificaciones		50,249,374	49,057,482
Maquinaria y equipo		1,492,858	1,492,517
Muebles, enseres y equipo de oficina		297,923	283,050
Equipos de comunicación y computación		5,089,342	4,859,330
Equipos de transporte, tracción y elevación		1,259,270	1,259,270
Depreciación acumulada (Cr.)		(8,160,458)	(5,851,249)
		<u>83,371,913</u>	<u>80,895,081</u>

Propiedades de inversión, neto	10	2019	2,018
Terrenos		29,706,537	29,706,537
Edificaciones		20,323,863	18,230,566
Depreciación acumulada (Cr.)		(1,487,046)	(1,145,837)
		48,543,354	46,791,266

Activos intangibles	11	2019	2,018
Software		1,276,589	1,276,589
Software - Amortización acumulada		(977,314)	(837,695)
		299,275	438,894

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	12	2019	2,018
Recursos recibidos en administración		13,756,948	15,960,908
Adquisición de bienes y servicios nacionales		1,108,106	1,169,299
Servicios públicos		113,798	101,746
Avances y anticipos recibidos		214,335	47,145
Descuentos de nomina		285,679	215,843
Créditos diferidos		66,905	41,930
Acreedores		62,151	-
Recursos a favor de terceros		171,100	67,158
Otras cuentas por pagar		315	315
		15,779,337	17,604,344

Beneficios a los empleados	13	2019	2,018
Corto plazo			
Nómina por pagar		128,605	140,872
Cesantías		91,836	58,048
Intereses a las cesantías		29,166	12,181
Vacaciones		86,457	59,425
Prima de vacaciones		127,146	81,963
Prima de navidad		273,983	174,229
		748,939	537,836
Total beneficios a empleados - corto plazo		748,939	537,836

Largo plazo

Cesantías régimen anterior	844,415	842,706
Cálculo actuarial de pensiones actuales	217,255	253,473
Cálculo actuarial de futuras pensiones	3,732,366	3,545,500
Fiducia mercantil - Constitución de patrimonio autónomo	(4,569,976)	(4,058,610)

Total beneficios a empleados - largo plazo	224,060	583,069
---	----------------	----------------

Total beneficios a empleados	972,999	1,120,905
-------------------------------------	----------------	------------------

Provisiones 14

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

Capital suscrito y pagado15

	%	Acciones suscritas y pagadas	
		2019	2,018
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

	2019	2,018
Legal	6,578,925	7,171,807
Fiscal	2,296,367	1,854,423
Ocasional	11,555,656	8,891,165
	20,430,948	17,917,395

Ingresos de actividades ordinarias16

	2019	2,018
Servicios de Transporte (i)	9,953,846	9,306,750
Otros servicios (ii)	3,739,200	2,633,784
Administración de proyectos	2,296,099	1,352,044
Intereses de mora	102,217	59,283
Arrendamientos	4,234,310	3,980,574
Servicios de parqueadero	1,533,942	1,424,795
	21,859,614	18,757,230

(i) Los servicios de transporte incluyen lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Tasa de uso buses y microbuses	9,560,410	8,744,560
alcoholimetría y otros servicios	393,436	562,190
	<u>9,953,846</u>	<u>9,306,750</u>

(ii) Los otros servicios incluyen lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Servicios sanitarios	2,091,134	1,573,113
Servicio de transporte de carga	391,164	207,704
Servicio de Hosting	155,190	-
Servicios de grúa	1,101,712	852,967
	<u>3,739,200</u>	<u>2,633,784</u>

Costo de prestación de servicios**17**

	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Administración copropiedad	1,128,358	1,090,975
Vigilancia	1,050,768	881,520
Mantenimiento	1,122,581	681,343
Servicios públicos	902,450	855,034
Arrendamiento	565,111	425,645
Campañas de bienestar con los conductores	383	10,840
Servicio de gruas para reemplazar las propias	28,578	-
Servicio de aseo	956,613	999,944
Honorarios	431,652	347,680
Sueldos y salarios	2,612,364	2,027,499
Aportes sobre la nómina	17,404	19,677
Contribuciones efectivas	229,051	217,953
Materiales	283,662	216,062
Depreciación y amortización	980,803	793,200
Impuestos	290,037	476,816
	<u>10,599,815</u>	<u>9,044,188</u>

Otros ingresos**18**

	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Reintegro de servicios pagados en favor de terceros	1,007,489	910,683
Dividendos y participaciones	19,312	28,523
Comisiones	27,600	29,791
Honorarios	7,600	11,713
Sobrantes	1,179	1,150
Otros ingresos ordinarios	319,918	77,700
	<u>1,383,098</u>	<u>1,059,560</u>

Gastos de administración**19**

Gastos de administración	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Generales	3,127,512	2,699,633
Gastos de personal	1,735,216	1,544,953
Prestaciones sociales	687,095	450,475
Impuestos contribuciones y tasas	586,919	504,303
Depreciación de propiedades, planta y equipo	728,245	771,332
Contribuciones imputadas	81,464	82,819
Contribuciones efectivas	362,590	321,494
Gastos de personal diversos	771,316	761,098
amortización de activos intangibles	104,803	122,220
aportes sobre nómina	28,559	25,573
	<u>8,213,719</u>	<u>7,283,900</u>

Otros gastos	<u>20</u>	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Financieros		2,745	12,941
Otros gastos ordinarios		<u>390,560</u>	<u>253,674</u>
		<u>393,305</u>	<u>266,615</u>

INGRESOS FINANCIEROS	<u>21</u>	<u>2019</u>	<u>2,018</u>
Ingresos por depósitos en instituciones financieras		351,905	333,249
Ganancia por derechos en fideicomiso		264,083	-
Valoración de inversiones de administración de liquidez a costo amortizad		<u>106,130</u>	<u>89,449</u>
		<u>722,118</u>	<u>422,698</u>