

**LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL
Y CONTADORA PÚBLICA
DE LA TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES E.I.C.E.
NIT: 890.803.285-8**

CERTIFICAMOS QUE:

Hemos preparado los estados básicos contables: balance general, de actividad económica financiera social y ambiental, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo a diciembre 31 de 2015 y 2014, incluyendo sus correspondientes notas que hacen parte integral de dichos estados básicos contables.

Los procedimientos de reconocimiento, valuación y revelación han sido aplicados conforme a las cualidades y principios de la información contable pública y reflejan razonablemente la situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; así como los resultados de sus operaciones y los cambios en el patrimonio.

Las cifras incluidas en los estados contables básicos son fielmente tomadas de los libros oficiales de contabilidad a diciembre 31 de 2015 y 2014.

No hemos tenido conocimiento de irregularidades que involucren a miembros de la administración o empleados, que puedan tener efecto de importancia relativa sobre los estados contables básicos enunciados.

El valor total de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos, costos y cuentas de orden, han sido registrados y revelados en los estados contables básicos hasta la fecha de corte, por la entidad contable pública.

Los activos representan un potencial de servicios o beneficios económicos futuros y los pasivos representan hechos pasados que implican un flujo de salida de recursos, en desarrollo de las funciones de cometido estatal de la entidad contable pública, en la fecha de corte.

Se firma en Manizales los 2 días de Marzo de 2016.



CARLOS MARINO MORENO MONTOYA
C.C. 10.246.530
Representante Legal



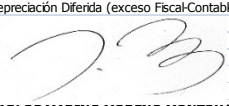
MYRIAN CONSUELO CARDENASA.
Contadora Pública
T.P. 52865-T

INFORME DE GESTION AÑO 2015

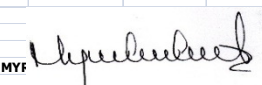


TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A

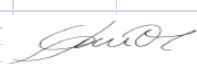
TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015 (expresado en miles de pesos colombianos)									
ACTIVO					PASIVO				
	NOTA	31-dic-15 M\$	31-dic-14 M\$			NOTA	31-dic-15 M\$	31-dic-14 M\$	
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
Efectivo	3.1	449,482	546,838	-17.80%	Obligaciones de Crédito Público Interno CP	3.6	921,629	366,313	151.60%
Caja Principal		14,989	1,035	1348.21%	Obligaciones de Crédito Público Interno a CP		921,629	366,313	151.60%
Bancos y Corporaciones		434,493	545,803	-20.39%	Cuentas por Pagar	3.7	999,021	742,737	34.51%
Deudores	3.3	117,357	136,656	-14.12%	Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales		137,792	36,264	279.97%
Prestación de Servicios		98,251	130,550	-24.74%	Intereses por Pagar		65,363	69,358	-5.76%
Anticipos o saldos a favor impuestos y contribuciones		13,502	0	100.00%	Acreedores		133,397	110,984	20.19%
Otros Deudores		5,604	6,106	-8.22%	Retención en la Fuente e Impuesto de Timb		31,204	11,360	174.68%
Otros activos	3.5	8,606	325	2548.00%	Impuestos, Contribuciones y Tasas por Pag		48,811	125,772	-61.19%
Gastos pagados por Anticipado		8,606	325	2548.00%	Impuesto de IVA por Pagar		57,114	55,666	2.60%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		575,445	683,819	-15.85%	Anticipos sobre convenios y acuerdos		500,000	333,333	50.00%
ACTIVO NO CORRIENTE					Retención sobre contratos		25,340	0	100.00%
Inversiones	3.2	175,865	175,867	0.00%	Obligaciones Laborales	3.8	175,643	143,376	22.51%
Inversiones Patrimoniales no Controladas		175,869	175,867	0.00%	Obligaciones Laborales		175,643	143,376	22.51%
provisión inversiones en sociedades de economía Mixta		-4	0	100.00%	Otros Pasivos	3.9	185,259	188,978	-1.97%
Deudores	3.3	23,005	18,226	26.22%	Recaudos a favor de Terceros		3,011	6,053	-50.26%
Deudas de Diferl Recauda		414,668	392,985	5.52%	Ingresos recibidos por anticipado		0	677	-100.00%
Provisión Para Deudores		-391,663	-374,759	4.51%	Créditos Diferidos (impuestos)		182,248	182,248	100.00%
Propiedad Planta y Equipo	3.4	23,818,733	23,606,476	0.90%	TOTAL PASIVO CORRIENTE		2,281,552	1,441,404	58.29%
Terrenos		1,803,473	1,251,478	44.11%	ACTIVO PASIVO NO CORRIENTE				
Edificaciones		24,278,727	24,177,442	0.42%	Obligaciones de Crédito	3.6	6,902,300	8,435,832	-18.18%
Redes, líneas y cables		11,467	17,157	-33.16%	Obligaciones de Crédito Público Inteno LP		6,902,300	8,435,832	-18.18%
Maquinaria y Equipo		276,655	296,636	-6.74%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6,902,300	8,435,832	-18.18%
Muebles Enseres y Equipo de Oficina		244,803	177,688	37.77%	TOTAL PASIVO		9,183,852	9,877,236	-7.02%
Equipo de Comunicación y computación		410,021	348,217	17.75%					
Equipo de Transporte		7,182	7,182	0.00%					
Equipo de Comedor, Cocina, Despensa y Hotel		3,757	3,757	0.00%					
Depreciación Acumulada		-3,355,566	-2,811,295	19.36%					
Depreciación Diferida (exceso Fiscal-Contable)		182,248	182,248	0.00%					
		-44,034	-44,034	0.00%					



CARLOS MARINO MORENO MONTOYA
Gerente
Ver certificación adjunta



MYF
T.P. 52865-T
Ver certificación adjunta



GLORIA INES OROZCO MONTES
Revisora Fiscal
T.P. 61219-T
en representación de Nexia M&A International
Ver dictámen Adjunto

Las Notas Nº 1.1 a 3.16 forman parte integral de estos estados financieros

INFORME DE GESTION AÑO 2015



TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A. BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015 (expresado en miles de pesos colombianos)										
	NOTA	31-dic-15	31-dic-14			NOTA	31-dic-15	31-dic-14		
		M\$	M\$				M\$	M\$		
PATRIMONIO										
Otros Activos	3.5	31,214,146	13,956,210	123.66%		Patrimonio Institucional	3.10	46,623,342	28,563,362	63.23%
Cargos Diferidos		10,232	12,020	-14.88%		Capital Social		3,988,900	3,988,900	0.00%
Bienes entregados a terceros		0	42,067	-100.00%		Reservas		9,661,227	8,779,921	10.04%
Intangibles		232,589	223,352	4.14%		Superavit por Valorización		31,149,868	13,838,948	125.09%
Amortización Intangibles		-178,543	-160,177	11.47%		Patrimonio Institucional Incorporado		1,078,800	1,078,800	0.00%
Valorizaciones		31,149,868	13,838,948	125.09%		Resultado del Ejercicio		749,059	881,305	-15.01%
						Saneamiento Contable		-4,512	-4,512	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		55,231,749	37,756,779	46.28%		TOTAL PATRIMONIO		46,623,342	28,563,362	63.23%
TOTAL ACTIVO		55,807,194	38,440,598	45.18%		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		55,807,194	38,440,598	45.18%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	3.13	21,283,761	21,056,378	1.08%		CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	3.13	2,773,731	6,021,967	-53.94%
DERECHOS CONTINGENTES		486,523	703,878	-30.88%		RESPONSABILIDADES CONTINGENTE		876,710	1,765,081	-50.33%
Litgios y Demandas		486,523	703,878	-30.88%		Litgios y mecanismos alternativos		0	438,345	-100.00%
DEUDORAS FISCALES		17,422,332	16,473,901	5.76%		Garantías contractuales		0	450,026	100.00%
Deudoras Fiscales		17,422,332	16,473,901	5.76%		Otras responsabilidades		876,710	876,710	0.00%
DEUDORAS DE CONTROL		3,374,906	3,878,599	-12.99%		ACREEDORAS FISCALES		387,421	2,747,286	-85.90%
Activos Retirados		85,448	51,337	66.45%		Acreeedoras Fiscales		387,421	2,747,286	-85.90%
Otros activos		11,112	11,112	0.00%		ACREEDORAS DE CONTROL		1,509,600	1,509,600	0.00%
Bienes Entregados a Terceros		516	538,320	-99.90%		Propiedad Planta y Equipo		1,509,600	1,509,600	0.00%
Recaudo por la enajenación de activos al sector Privado		3,277,830	3,277,830	0.00%		ACREEDORAS POR CONTRA		-2,773,731	-6,021,967	-53.94%
DEUDORAS POR CONTRA		-21,283,761	-21,056,378	1.08%		RESPONSABILIDADES CONTINGENTE		-876,710	-1,765,081	-50.33%
DERECHOS CONTINGENTES POR CONTRA		-486,523	-703,878	-30.88%		Litgios y mecanismos alternativos		0	-438,345	-100.00%
Litgios y Demandas		-486,523	-703,878	-30.88%		Garantías contractuales		0	-450,026	100.00%
DEUDORAS FISCAL POR CONTRA		-17,422,332	-16,473,901	5.76%		Otras responsabilidades contingentes		-876,710	-876,710	0.00%
Deudoras Fiscales		-17,422,332	-16,473,901	5.76%		ACREEDORAS FISCALES		-387,421	-2,747,286	-85.90%
DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA		-3,374,906	-3,878,599	-12.99%		Acreeedoras Fiscales		-387,421	-2,747,286	-85.90%
Activos Retirados		-85,448	-51,337	66.45%		ACREEDORAS DE CONTROL		-1,509,600	-1,509,600	0.00%
Otros activos		-11,112	-11,112	0.00%		Propiedad Planta y Equipo		-1,509,600	-1,509,600	0.00%
Bienes Entregados a Terceros		-516	-538,320	-99.90%						
Bienes Entregados a Terceros al sector Privado		-3,277,830	-3,277,830	0.00%						
CARLOS MARINO MORENO MONTOYA						GLORIA INES OROZCO MONTES				
Gerente						Revisora Fiscal				
Ver certificación adjunta						T.P. 61219-T				
						en representación de Nexia M&A International				
						Ver dictámen Adjunto				

Las Notas Nº 1.1 a 3.16 forman parte integral de estos estados financieros

INFORME DE GESTION AÑO 2015



ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA, SOCIAL Y AMBIENTAL POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015 (expresado en miles de pesos colombianos)				
	NOTA	31-dic-15	31-dic-14	Variación %
ACTIVIDADES ORDINARIAS				
INGRESOS OPERACIONALES	3.11	5,407,818	5,023,072	7.66%
Venta de Servicios		5,407,818	5,023,072	7.66%
Servicio de Terminal de Transporte Terrestre		5,328,069	4,934,356	7.98%
Otros Servicios		79,749	88,716	-10.11%
GASTOS OPERACIONALES Y DE ADMIN	3.12	3,955,657	3,693,733	7.09%
Operacionales y de Administración		3,173,168	2,810,714	12.90%
Sueldos y Salarios		1,404,409	1,248,674	12.47%
Contribuciones Imputadas		0	22,961	-100.00%
Contribuciones Efectivas		184,933	162,901	13.52%
Aportes sobre la nómina		6,049	6,285	-3.75%
Generales		1,042,728	751,007	38.84%
Impuestos Contribuciones y Tasas		535,049	618,886	-13.55%
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones		782,489	883,019	-11.38%
Provisión para deudores		50,164	79,972	-37.27%
Provisión Obligaciones Fiscales		145,322	236,193	-38.47%
Depreciación de Propiedad Planta y Equipo		568,637	555,965	2.28%
Amortización de Comodatos		0	516	-100.00%
Amortización de Intangibles		18,366	10,373	77.06%
EXCEDENTE OPERACIONAL		1,452,161	1,329,339	9.24%
INGRESOS NO OPERACIONALES	3.11	32,230	415,812	-92.25%
Ingresos Financieros		32,230	207,806	-84.49%
Otros Ingresos Ordinarios		0	208,006	-100.00%
GASTOS NO OPERACIONALES	3.12	819,983	861,916	-4.87%
Intereses		760,943	812,181	-6.31%
Comisiones		6,051	5,711	5.95%
Financieros		2	2	0.00%
Otros gastos Ordinarios		52,987	44,022	20.36%
EXCEDENTE O DÉFICIT NO OPERACION		(787,753)	(446,104)	76.59%
EXCEDENTE O DÉFICIT DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		664,408	883,235	-24.78%
PARTIDAS EXTRAORDINARIAS				
INGRESOS EXTRAORDINARIOS	3.11	85,257	12,772	567.53%
Ingresos Extraordinarios		85,257	12,772	567.53%
GASTOS EXTRAORDINARIOS	3.12	606	14,702	-95.88%
Gastos Extraordinarios		606	14,702	-95.88%
EXCEDENTE O DEFICIT DEL PERÍODO		749,059	881,305	-15.01%
CARLOS MARINO MORENO MONTOYA		GLORIA INES OROZCO MONTES	MYRIAM CONSUELO CARDENAS AGUDELO	
Gerente		C.P. Revisora Fiscal T.P. 61219-T	Contadora	
Ver certificación adjunta		En representación de Nexia M&A	T.P. 52865-T	
		Ver dictámen Adjunto	Ver certificación adjunta	

Las Notas Nº 1.1 a 3.16 forman parte integral de estos estados contables básicos


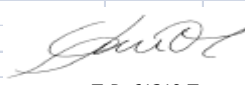
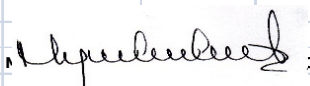
INFORME DE GESTION AÑO 2015



TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A.				
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO				
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015				
(Expresados en miles de pesos Colombianos)				
Saldo del Patrimonio a 31 de diciembre de 2014				28,563,362
Variaciones Patrimoniales durante el año 2015				18,059,980
Saldo del Patrimonio a 31 de diciembre de 2015				46,623,342
	NOTAS	31-dic-15	31-dic-14	
DETALLES DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES				18,059,980
INCREMENTOS				18,192,226
Reservas	3.10	9,661,227	8,779,921	881,306
Superavit por ValORIZACIÓN	3.10	31,149,868	13,838,948	17,310,920
DISMINUCIONES				-132,246
Resultado del Ejercicio	3.10	749,059	881,305	-132,246
PARTIDAS SIN VARIACIÓN				0
Capital Social	3.10	3,988,900	3,988,900	0
Patrimonio Institucional Incorporado	3.10	1,078,800	1,078,800	0
Saneamiento Contable	3.10	-4,512	-4,512	0
CARLOS MARINO MORENO MONTOYA	GLORIA INES OROZCO MONTES	MYRIAM CONSUELO CARDENAS AGUDELO		
Gerente	Revisora Fiscal	Contadora		
Ver certificación adjunta	T.P. 61219-T	T.P. 52865-T		
	En representación de Nexia M&A International S.A.S.	Ver certificación adjunta		
	Ver dictámen Adjunto			
Las Notas del Nº 1.1 a 3.16 forman parte integral de estos estados financieros				

INFORME DE GESTION AÑO 2015

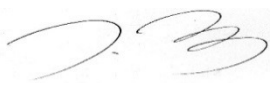

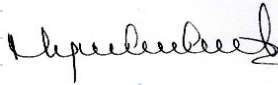


TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2015 (expresado en miles de pesos colombianos) METODO INDIRECTO						
	NOTA	31-dic-15 M\$	31-dic-14 M\$	Variación		
				\$	%	
Utilidad o Pérdida Neta del ejercicio	3.10	749,059	881,305	(132,246)	-15.01%	
Partidas que no afectan el efectivo						
Depreciación	3.12	568,637	555,966	12,671	2.28%	
Provisión Cuentas por Cobrar	3.12	50,164	79,972	(29,808)	-37.27%	
Pérdida en inversiones		2	0	2	-100.00%	
Provisión Impuesto de Renta y complementarios	3.12	85,277	104,523	(19,246)	-18.41%	
Provisión Industria y Comercio	3.12	29,344	28,204	1,140	4.04%	
Provisión Impuesto sobre la renta para la equidad	3.12	30,701	103,466	(72,765)	-70.33%	
Amortización intangibles	3.12	18,366	10,889	7,477	68.67%	
Efectivo Generado por la Operación		1,531,550	1,764,325	(232,775)	-13.19%	
Cambios en partidas operacionales						
Deudores	3.3	19,299	(12,781)	32,080	-251.00%	
Otros activos	3.5	(8,280)	22,407	(30,687)	-136.95%	
Cuentas por pagar	3.7	110,962	(140,656)	251,618	-178.89%	
Obligaciones laborales	3.8	32,267	28,387	3,880	13.67%	
Otros pasivos	3.9	(3,719)	5,294	(9,013)	-170.25%	
Cambio neto en partidas operacionales		150,529	(97,349)	247,878	-254.63%	
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		1,682,079	1,666,976	15,103	0.91%	
Actividades de Financiación						
Deudores Largo Plazo	3.3	(54,943)	(57,523)	2,580	-4.49%	
Disminución Patrimonio Incorporado	3.10	0	(45,056)	45,056	-100.00%	
Disminución Obligaciones Financieras	3.6	(978,216)	(1,039,907)	61,691	-5.93%	
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(1,033,159)	(1,142,486)	109,327	-9.57%	
Actividades de Inversión						
Venta de activos Fijos	3.4	0	53,800	(53,800)	-100.00%	
Baja propiedad planta y equipo	3.12	0	6,284	(6,284)	-100.00%	
Inversión a largo plazo		0	2,000	(2,000)	-100.00%	
Compras de Activos Fijos	3.4	(780,894)	(155,988)	(624,906)	400.61%	
Compra de otros activos	3.5	34,618	(50,202)	84,820	-168.96%	
FLUJO DE EFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(746,276)	(144,106)	(602,170)	417.87%	
DISMINUCIÓN NETO DE EFECTIVO		(97,356)	380,384	(477,740)	-125.59%	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014		546,838	166,454	380,384	228.52%	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	3.1 a 3.2	449,482	546,838	(97,356)	-17.80%	
<div style="display: flex; justify-content: space-between; align-items: flex-end;"> <div style="width: 30%;">  <p>CARLOS MARINO MORENO MONTOYA Gerente Ver certificación adjunta</p> </div> <div style="width: 30%; text-align: center;">  <p>T.P. 61219-T En representación de Nexia M&A International Ver dictámen Adjunto</p> </div> <div style="width: 30%; text-align: center;">  <p>T.P. 52865-T Ver certificación adjunta</p> </div> </div>						

Las Notas Nº 1.1 a 3.16 forman parte integral de estos estados financieros

INFORME DE GESTION AÑO 2015



TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A.			
ANEXO AL ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO 2014 y 2015			
Detalle	Diciembre de 2015	Diciembre de 2014	
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Caja Principal	14,989	1,035	
Bancos y Corporaciones	434,493	545,803	
Total Efectivo y Equivalentes de Efectiv	449,482	546,838	
			
CARLOS MARINO MORENO MONTOYA	GLORIA INES OROZCO MONTES	MYRIAM CONSUELO CARDENAS AGUDELO	
Gerente	Revisora Fiscal	Contadora	
Ver certificación adjunta	T.P. 61219-T	T.P. 52865-T	
	En representación de Nexia M&A International S.A.S.	Ver certificación adjunta	
	Ver dictámen Adjunto		
Las Notas del N° 1.1 a 3.13 forman parte integral de estos estados financieros			

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
DE LOS PERIODOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

**(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE
PESOS COLOMBIANOS)**

1. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

NOTA 1.1

NATURALEZA JURIDICA Y FUNCIONES DE COMETIDO ESTATAL.

La “Terminal de Transportes de Manizales S.A.” es una Empresa Industrial y Comercial del Estado, descentralizada indirecta de segundo grado del orden municipal, con personería jurídica, creada el día 8 de septiembre de 1976, mediante escritura pública No. 1272 de la Notaría 2a del circuito de Manizales.

Mediante Escritura Pública Nro. 1463 de septiembre 16 de 2004 de la Notaría Tercera, se transformó a Entidad Pública, como Empresa Industrial y Comercial del Estado; por Escritura Pública No. 2178 del 8 de junio del 2009, se amplió el objeto social en el sentido de incluir otros modos de transportes; y por Escritura Pública Nro 10.304. Del 07 de diciembre del 2015 se realiza una reforma a los Estatutos de la Entidad en los artículos 1 y 51. Artículo Primero :La Sociedad Terminal de Transportes es una Sociedad Anónima conformada entre entidades públicas, descentralizada, indirecta, de segundo grado del orden municipal, sujeta al Régimen de Las Empresas Industriales y Comerciales del Estado que lo es el derecho privado en cuanto al desarrollo de su objeto social y por el derecho público en las demás. Artículos Cincuenta y Uno : Los servidores de la Terminal tendrán el siguiente carácter: El Gerente, El Profesional Universitario de la Dependencia de Tesorería, de Talento Humano, Jurídica, de Servicios Administrativos y el Profesional Universitario de la Dependencia Operativa, tendrán el carácter de Empleados Públicos, vinculados mediante la modalidad de Libre Nombramiento y Remoción. Los demás servidores serán trabajadores oficiales. El Régimen jurídico laboral de los servidores, será el que rige a los de las Empresas Industriales y Comerciales del Estado. La Naturaleza jurídica y el Régimen laboral del Jefe de la Oficina Asesora de Control Interno serán los determinados en la Ley.

El régimen jurídico aplicable son las leyes de contratación estatal y régimen de derecho privado, legislación comercial en lo que corresponde a lo normado en las sociedades anónimas.

Órganos Superiores de Dirección y Administración

Órganos sociales, la dirección y administración de la sociedad están a cargo de la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva y el Gerente y sus suplentes; cada uno de estos órganos desempeña sus funciones dentro de las facultades y atribuciones que les confieran los Estatutos y las leyes vigentes.

Objeto Social

Contribuir a la solución de problemas de transporte de buses urbanos, intermunicipales e interdepartamentales en el municipio de Manizales, mediante la prestación del servicio público del Terminal de Transporte Terrestre, en inmueble de su propiedad o sobre los cuales tenga a cualquier título la posesión o la tenencia, contribuir a la solución de los problemas de transporte de buses urbanos, intermunicipales o interdepartamentales, en los municipios de Colombia, mediante el Transporte Terrestre, en bienes inmuebles que sean de su propiedad o sobre los cuales tenga a cualquier título la posesión o la tenencia, en los cuales pueda realizar las actividades que corresponden a la prestación del servicio de Terminal de Transporte Terrestre, desarrollar la industria del transporte a todo nivel, como administrar y operar el sistema de transporte especial, sistema de transporte por cable aéreo, sistema de transporte mixto, centros de diagnóstico automotor, en cumplimiento del objeto previsto, la sociedad podrá ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos que guarden relación directa con su objeto social y especialmente abrir o montar o establecer Terminales de Transporte Terrestre, celebrar toda clase de actos y contratos relacionados con el manejo de inmuebles, adquirir bienes muebles e inmuebles a cualquier título, enajenarlos o de cualquier otra forma disponer de ellos, gravarlos con prenda e hipoteca, limitar su dominio, darlos en garantía a terceros por obligaciones propias, construir edificios para el funcionamiento de Terminales de Transporte Terrestre y para oficinas, dar o tomar en arrendamiento o comodato bienes muebles o inmuebles, celebrar el contrato de leasing en cualquiera de sus formas., celebrar operaciones sobre establecimientos de comercio, participar como socio o accionista en la constitución de toda clase de sociedades comerciales o civiles y adquirir a cualquier título cuotas, partes o acciones en esta misma clase de sociedad, sin que sea necesario que tengan objeto social similar, conexo o complementario, dar, aceptar, negociar, pagar, endosar, cancelar, vender, revender títulos valores de toda clase, incluidas las acciones de sociedades, celebrar el contrato de mutuo a interés o sin el, con garantías o sin ella, celebrar contratos bancarios, realizar toda clase de actos y operaciones civiles y mercantiles, explotar actividades empresariales, siempre en relación con el objeto indicado, sin que pueda decirse que la sociedad carece de capacidad para desarrollar cualquier acto de tal naturaleza, celebrar contratos de prestación de servicios con otras Terminales del país.

Evolución previsible del negocio

Al cierre no tenemos conocimiento de situaciones que puedan comprometer el principio de empresa en marcha o gestión continuada del negocio, tales como supresión, fusión, escisión o liquidación.

Régimen Tributario

La TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A., mediante Resolución No 0041 del 30 de enero de 2014, fue excluida por la DIAN de la clasificación de Gran Contribuyente., la sociedad es Contribuyente del Impuesto de Renta y Complementario y Agente Retenedor del Impuesto sobre las ventas, según el artículo 437-2 del E.T.

NOTA 1.2 POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para el reconocimiento, valuación y revelación de los elementos que conforman los Estados Contables Básicos de la Sociedad Terminal de Transportes de Manizales S.A., se aplica Régimen de Contabilidad Pública, expedido por la Contaduría General de la Nación, según Resolución No. 354, 355 y 356 del 5 de septiembre del 2007 (Publicadas en el Diario Oficial 46.751 el 14 de septiembre de 2007).

La información contable pública y notas generales se presentan a la Contaduría General de la Nación, a través del Sistema Consolidado de Hacienda e Información Financiera Pública – CHIP-.

De acuerdo con lo anterior se tienen las siguientes políticas y prácticas contables:

Unidad Monetaria:

La unidad monetaria utilizada por la Entidad para las cuentas del Balance General, las cuentas del Estado de Actividad Financiera, Económica Social y Ambiental, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo, es el peso colombiano.

Período Contable:

La Entidad tiene definido efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir Estados Contables Básicos de propósito general una vez al año, con corte al 31 de diciembre.

Causación:

Para el reconocimiento de los hechos financieros, económicos sociales se aplica el principio de causación y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y el compromiso de los gastos.

Clasificación de Activos y Pasivos:

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

Materialidad:

La información revelada en los estados, informes y reportes contables contiene aspectos que se ajustan significativamente a la verdad y por tanto las decisiones tomadas en materia financiera se pueden calificar como confiables.

ACTIVOS:

Efectivo:

Corresponde a los activos que indican disponibilidades líquidas, expresados en sumas fijas en moneda legal como lo son los saldos poseídos en caja y bancos.

Inversiones:

Las inversiones de administración de liquidez se encuentran contabilizadas y valoradas a precios de mercado de conformidad con las normas técnicas relativas a la valoración de inversiones financieras.

Las inversiones patrimoniales no controladas se valoran con base en el valor intrínseco certificado por cada una de las empresas en las cuales la Terminal tiene participación.

Deudores:

Se agrupan dentro de esta cuenta los derechos ciertos a favor de la Terminal, por concepto de arrendamientos, aprovechamiento de áreas comunes en la edificación, comparendos, intereses por mora de arrendamientos, anticipos entregados sobre contratos, y tasas de uso entre otros.

Las deudas que no han sido atendidas oportunamente se reclasifican como de difícil cobro y se provisiona como resultado del grado de incobrabilidad originado por factores como antigüedad e incumplimiento.

Toda deuda que no sea factible de recuperación se provisiona siempre y cuando supere una mora de 180 días, teniendo en cuenta que durante este tiempo no realizan acuerdos de pago o abonos a la deuda.

En la medida en que se recupere el valor provisionado, se cancela la provisión y se registra el ingreso como recuperación.

Propiedad, Planta Y Equipo:

Se registran los activos tangibles adquiridos, que se utilizan en forma permanente en el desarrollo normal de sus operaciones y cuya vida útil excede de un año.

La propiedad planta y equipo es registrada al valor del costo, incluye los costos y gastos directos e indirectos causados hasta el momento en que el activo se encuentra en condiciones de utilización.

Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias que aumentan significativamente la vida útil de los activos se registran como un mayor valor y los desembolsos por mantenimiento y reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos se causan como gastos.

La depreciación de propiedad planta y equipo es calculada sobre los costos, usando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada por la Contaduría General de la Nación en la Circular Externa N° 11 de 1996.

Los activos de menor cuantía son los que, con base en su valor de adquisición o incorporación, se deprecian en el mismo año en que se adquieren o incorporan, teniendo en cuenta los montos que anualmente defina la Contaduría General de la Nación.

Otros Activos:

Representa el valor de los pagos anticipados por concepto de adquisición de bienes y servicios que se recibirán de terceros en desarrollo de sus funciones de cometido estatal, los gastos pagados por anticipado se amortizan durante el período en que se reciban los bienes y servicios o se causen los gastos.

Cargos Diferidos:

Corresponden al valor de los costos y gastos incurridos para la adquisición de bienes o servicios que con razonable seguridad proveerán beneficios económicos futuros en desarrollo del cometido estatal de la Entidad

Obras y Mejoras en Propiedad Ajena:

Representan el valor de los desembolsos efectuados para adicionar, acondicionar en forma significativa la capacidad operacional de los bienes inmuebles de propiedad de terceros que son utilizados por la Entidad para el desarrollo de sus funciones de cometido estatal, se amortizan durante el período menor que resulte entre la vigencia del contrato que ampare el uso de la propiedad, o la vida útil estimada de los bienes producto de las adiciones o mejoras realizadas

Intangibles:

Los activos intangibles con vidas útiles finitas se amortizan durante el tiempo que la Entidad espera recibir beneficios económicos, generalmente a lo largo de la vida útil estimada y cuando el activo esté disponible para su utilización.

Valorizaciones:

Se registran las valorizaciones de las propiedades planta y equipo e inversiones patrimoniales y corresponde al aumento neto del valor en libros determinado como resultado de la actualización, de conformidad con los avalúos de reconocido valor técnico.

De esta forma la valorización que hacen parte del activo y del patrimonio corresponde a excesos entre el avalúo determinado técnicamente de los activos frente a su costo neto en libros a la fecha de la valoración.

PASIVOS

Obligaciones de Crédito Público Interno:

Representa el valor de las obligaciones sobre crédito público, con plazo para su pago.

Cuentas por pagar:

Cuentas que representan obligaciones adquiridas con terceros, relacionadas con las operaciones que lleva a cabo, con el fin de cumplir con el desarrollo de sus funciones y el cumplimiento de su objeto social

Obligaciones Laborales y Seguridad Social:

Obligaciones generadas en la relación laboral en virtud de normas legales convencionales o pactos colectivos, así como de las derivadas de la administración de sistema de seguridad social, éstas se consolidan y actualizan cada año al fin del ejercicio con base en disposiciones legales vigentes.

Otros Pasivos:

Corresponde a recaudos a favor de terceros que deben ser reintegrados a éstos en los plazos convenidos.

Patrimonio

Lo conforman los bienes y derechos, deducidas las obligaciones con el fin de cumplir con el desarrollo de sus funciones y el cumplimiento de su objeto social, está constituido por el capital suscrito y pagado, incluyendo los valores de las reservas de ley y las establecidas por la Asamblea General, las valorizaciones de las inversiones, revalorización del patrimonio y el resultado del ejercicio.

Ingresos

Se incluyen las cuentas que representan los recursos que percibe la Entidad, obtenidas en el desarrollo de su objeto social. Los ingresos se reconocen por el sistema de causación.

Gastos

Representan la salida de recursos de la Entidad, requeridos para el desarrollo de su actividad, se incluyen los originados por situaciones de carácter extraordinario.

Cuentas de orden

Se registran aquellos hechos o circunstancias, compromisos o contratos que se relacionen con posibles obligaciones y que por lo tanto pueden llegar a afectar la estructura financiera de la empresa.

**NOTA 1.3
LIMITACIONES Y DEFICIENCIAS GENERALES DE TIPO OPERATIVO O ADMINISTRATIVO QUE TIENEN IMPACTO CONTABLE**

El proceso contable de la Entidad no se afectó administrativamente ni contablemente, ya que los procedimientos se aplicaron conforme a las decisiones administrativas y las normas contables públicas vigentes.

**NOTA 1.4
EFECTOS Y CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN LA INFORMACION CONTABLE**

No se realizaron cambios en la aplicación de métodos o procedimientos contables.

Al comparar los resultados de la toma física de inventarios a la propiedad planta y equipo frente al módulo de propiedad planta y equipo y contabilidad no surgen valores materiales que deban ser reportados.

CONCILIACION PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

DESCRIPCION	VR.CONTABILIDAD	VR.MODULO	INV. FISICO
EDIFICACION	24,278,727	24,278,727	24,278,727
REDES LINEAS Y CABLES	11,467	11,467	11,467
MAQUINARIA Y EQUIPO	276,655	276,655	276,655
MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	244,804	244,804	244,804
EQUIPO DE COMUNICACION Y COMPUTACION	410,021	410,021	410,021
EQUIPO DE TRANSPORTE	7,182	7,182	7,182
EQUIPO COMEDOR COCINA Y DESPENSA.	3,757	3,757	3,757
VALOR TOTAL	25,232,613	25,232,613	25,232,613

2. NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO.

**NOTA 2.1.
RELATIVAS A LA CONSISTENCIA Y RAZONABILIDAD DE LAS CIFRAS**

Las cifras que se reflejan en los estados contables de la entidad, son razonables y consistentes porque los valores de los bienes, derechos y obligaciones corresponden a la realidad económica de la entidad.

La entidad realizó avalúos de bienes inmuebles en el año 2015, efectuados por La Firma WRINGENIEROS AVALUADORES, en cumplimiento de las normas contenidas en el Plan General de la Contaduría Pública.

Al cierre no tenemos conocimiento de situaciones que puedan comprometer el principio de empresa en marcha o gestión continuada del negocio, tales como supresión, fusión, escisión o liquidación.

NOTA 2.2. RELATIVAS A LA VALUACIÓN

La unidad monetaria utilizada para las cuentas del balance general, las cuentas del estado de actividad financiera, económica social y ambiental, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo, es el peso colombiano.

Para el reconocimiento de los hechos financieros, económicos sociales y ambientales se aplicó el principio de causación y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utilizó la base de caja en los ingresos y el compromiso de los gastos.

No tenemos operaciones que impliquen la conversión de las cifras en moneda extranjera a moneda nacional.

Depreciación:

Es calculada usando el método de línea recta sobre la vida útil, tal como lo dispone el Régimen de la Contabilidad Pública y la Circular 11 de 1996. (Ver Nota 3.4).

Provisiones:

Las provisiones de cuentas por cobrar para el cierre de la vigencia 2015, es 100% para los arrendamientos adeudados con mora superior a 180 días, siempre y cuando no se hayan surtido durante este tiempo acuerdos de pago o abonos a la deuda. Igualmente no se provisión las partidas que estén con Acuerdos de Pago y que realicen abonos en un período no mayor a 180 días. (Ver Nota 3.3)

Amortizaciones:

Los intangibles se amortizan durante el tiempo que se esperan recibir beneficios, generalmente a lo largo de la vida útil estimada, los software se amortizan a 5 años y los seguros se amortizan durante la vigencia del período de la Póliza. Y los comodatos se amortizan en tiempo de duración de los mismos. (Ver nota 3.5)

Avalúos:

La actualización de las propiedades planta y equipo debe efectuarse con periodicidad de tres años, a partir de la última realizada, y el registro debe efectuarse en el período contable respectivo, no obstante si con anterioridad al cumplimiento de este plazo debe hacerse una nueva actualización deberá efectuarse su efecto en el período contable respectivo.(Ver. Nota 3.4)

Las inversiones de liquidez, se actualizan mensualmente a precio de mercado, Inversiones Patrimoniales cuando se disponga de la información sobre el valor intrínseco certificado por cada una de las entidades donde se posea la inversión, como mínimo una vez cada año.

NOTA 2.3. RELATIVAS A RECURSOS RESTRINGIDOS

Existe pignoración de los ingresos provenientes de la venta de tasa de uso hasta un 120% del servicio a la deuda anual, por parte de INFICALDAS, por un crédito cuyo valor inicial es por M\$ 9.500.000, a diciembre 31 de 2015 la deuda asciende a la suma de M\$4,116,846.

Pignoración a título de prenda real ejecutiva sin tenencia, 8.630 Acciones Propias Readquiridas del Terminal de Transportes de Manizales S.A., a favor de INFIMANIZALES, en cuantía equivalente al ciento treinta por ciento (130%) del servicio anual de la deuda contraída. Por un crédito cuyo valor inicial es por M\$ 2,000,000, a diciembre 31 de 2015 la deuda asciende a la suma de M\$1,499,999.

Pignoración a favor de INFIMANIZALES a título de renta real ejecutiva sin tenencia de los ingresos corrientes provenientes de su funcionamiento en cuantía equivalente al ciento treinta (130%) del servicio anual de la deuda contraída, por un crédito por valor inicial de M\$2,482,838, a diciembre 31 de 2015 la deuda asciende a la suma de M\$2,207,442.

3. RELATIVAS A SITUACIONES PARTICULARES DE GRUPOS, CLASES CUENTAS Y SUBCUENTAS.

NOTA 3.1 GRUPO 11 - EFECTIVO

Contiene los recursos de liquidez inmediata en caja, cuentas de ahorro, cuentas corrientes, disponibles para el desarrollo del objeto social de la Entidad.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



DETALLE	ANO 2015	ANO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
EFFECTIVO	449,482	546,838	-97,356	-17.80%
Caja Principal	14,989	1,035	13,954	1348.21%
Bancos y Corporaciones	434,493	545,803	-111,310	-20.39%
Cuentas corrientes	24,675	24,510	165	0.67%
Davivienda Red Bancafe No.258048842	22,214	12,033	10,181	84.61%
Davivienda Red Bancafe No.081369999941	2,461	2,572	-111	-4.32%
Banco de Bogotá No. 589000108	0	9,905	-9,905	-100.00%
Cuentas de Ahorro	409,819	521,293	-111,474	-21.38%
Davivienda Red Bancafe No.081370000028	301,531	302,944	-1,413	-0.47%
Davivienda Red Bancafe No.081370000416	39,270	75,850	-36,580	-48.23%
Davivienda Red Bancafe No.081370004520	6,795	111,044	-104,249	-93.88%
Davivienda Red Bancafe No.081370004512	62,223	31,455	30,768	97.82%

Las cajas han sido objeto de arqueos, las conciliaciones bancarias se realizaron oportunamente cada mes y se realizaron los ajustes correspondientes, al cierre no existen valores pendientes por reintegrar a la Tesorería.

Los saldos a 31 de diciembre de 2015 están representados de la siguiente manera:

Cuentas Corrientes:

-Davivienda Red Bancafe No.258048842: En esta cuenta se reciben consignaciones y transferencias por concepto de arrendamientos.

-Davivienda Red Bancafe No.081369999941: En esta cuenta se consignan los dineros provenientes por concepto de comparendos, alcoholimetría y publicidad.

-Banco de Bogotá No. 589000108. Esta cuenta se cancelo en el mes de agosto del año 2015.

Cuentas de ahorro:

-Davivienda Red Bancafe No.081370000028: En esta cuenta se reciben consignaciones y transferencias por concepto de arrendamientos.

-Davivienda Red Bancafe No.081370000416, Davivienda Red Bancafe No.081370004520, Davivienda Red Bancafe No.081370004512: En estas 3 cuentas se consignan los dineros provenientes por concepto de tasa de uso.

**NOTA 3.2.
GRUPO 12 - INVERSIONES**

DETALLE	AÑO 2015	ANO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
INVERSIONES PATRIMONIALES	175,865	175,867	-2	0.00%
Centro de Diagnóstico Automotor de Caldas (1)	174,834	174,834	0	0.00%
People Contact (2)	7	5	2	40.00%
Provisión Inversión en Sociedades de Econ. Mixta	-4	0	0	100.00%
Terminal de Transporte de Pereira (3)	1,028	1,028	0	0.00%

Las inversiones patrimoniales representan las cuotas o partes de interés social y acciones que la Terminal de Transportes de Manizales S.A.:

A 31 de diciembre de 2015 se tienen las siguientes inversiones actualizadas:

1)-Centro de Diagnostico Automotor de Caldas. Al cierre de la vigencia presento una valorización de \$20,983

2)-People Contact a diciembre 31 del 2015, presenta un desvalorización de M\$4, por lo cual se crea una Provisión para protección de Inversiones.

3)-Terminal de Transportes de Pereira, presenta una valorización de M\$785.

Centro de Diagnóstico Automotor de Caldas:

Nombre del emisor:	CENTRO DEDIAGNOSTICO AUTOMOTOR DE CALDAS
Tipo de título:	Cuotas de Interés Social
Costo:	\$1.000
Nro. De cuotas o acciones:	124.308
Porcentaje de participación o valor intrínseco	18.94%
Valorizaciones o provisiones constituidas	20,983,190
Metodología aplicada para la actualización	Valor Intrínseco

People Contact:

Nombre del emisor:	PEOPLECONTACT.S.A.S.
Tipo de título:	Acciones Ordinarias
Costo:	1.000
Nro. De cuotas o acciones:	7
Porcentaje de participación o valor intrínseco	0.0000045%
Valorizaciones o provisiones constituidas	-4,116
Metodología aplicada para la actualización	Valor Intrínseco

Terminal de Transporte de Pereira:

Nombre del emisor:	TERMINAL DE TRANSPORTES DE PEREIRA
Tipo de título:	Acciones Ordinarias
Costo:	\$10
Nro. De cuotas o acciones:	102,798
Porcentaje de participación o valor intrínseco	0.0802715%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



Valorizaciones o provisiones constituidas	\$785,367
Metodología aplicada para la actualización	Valor Intrínseco

Las inversiones no tienen gravámenes ni restricciones.

NOTA 3.3 GRUPO14 – DEUDORES

Agrupar las cuentas de prestación de servicios que incluyen Tasa de Uso, arrendamientos, publicidad, aprovechamientos por utilización de áreas comunes, comparendos y otras cuentas por cobrar por intereses moratorios de arrendamientos.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 este grupo lo conforman las siguientes cuentas :

DETALLE	ANO 2015	ANO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
DEUDORES	140,362	154,882	-14,520	-9.37%
Prestación de servicios	98,251	130,550	-32,299	-24.74%
Publicidad	5,745	0	5,745	100.00%
Aprov. por utilización de áreas comunes	7,172	6,838	334	4.88%
Arrendamientos	85,334	123,712	-38,378	-31.02%
Anticipos a Saldos a Favor Impuestos y Cont.	13,502	0	13,502	100.00%
Anticip saldos a favor por impuestos 1)	13,502	0	13,502	100.00%
Otros Deudores	5,604	6,106	-502	-8.22%
Otras cuentas por cobrar	597	0	597	100.00%
Otros Intereses	5,007	6,106	-1,099	-18.00%
Deudores 2)	23,005	18,226	4,779	26.22%
Deudas de Difícil Recaudo	414,668	392,985	21,683	5.52%
Arrendamientos, cuotas de aprov. e intereses	270,547	252,165	18,382	7.29%
Comparendos	0	8,261	-8,261	-100.00%
Otras deudas de difícil recaudo	127,573	127,573	0	0.00%
Intereses	16,548	4,986	11,562	231.89%
Provisión para deudores	-391,663	-374,759	-16,904	4.51%
Arrendamientos, cuotas de aprov. e intereses.	-264,090	-238,536	-25,554	10.71%
Comparendos	0	-8,650	8,650	-100.00%

1) Corresponde a mayor valor por concepto de impuesto Cree, luego de la depuración de impuestos.

2) El valor de \$23,005, corresponde a deudores por arrendamiento quienes tienen acuerdos de pago sobre los que hay abonos consecutivos, por tanto no se pueden provisionar.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



A continuación se muestra el total de la cartera por edades a 31 de diciembre del 2015.

EDAD	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 150 días	151 a 180 días	Mayor a 180
VALOR	52,980	19,768	8,512	8,271	13,631	287,192

A 31 de diciembre del 2015, se provisionó la suma de M\$12,578 correspondiente a deudas por concepto de arrendamientos de locales comerciales.

La recuperación de cartera en el año 2015, fue por la suma de M\$11,646.

Según autorización de la Junta Directiva del 25 de noviembre del 2015, Acta 318 y Resolución Nro. GE-1000-7-6-008, se castigaron los saldos de cartera de difícil cobro por valor de \$21,602.

INDICE DE ROTACION DE CARTERA AÑO 2015

Arrendamiento TTMSA	2,195,947,097
Aprovechamiento por utilización de áreas comunes	73,933,890
TOTAL FACTURADO AÑO 2014	2,269,880,987
TOTAL CUENTAS POR COBRAR A DICIEMBRE 2015	131,502,207
LA ROTACION DE LA CARTERA ES DE 13 VECES	17
365/13	21

La Empresa tarda 21 días en recuperar las cuentas por cobrar por concepto de arrendamientos.

NOTA 3.4 GRUPO 16 - PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Representado por los bienes tangibles que posee la empresa y que son necesarios para el normal funcionamiento. A 31 de diciembre de 2015 la propiedad planta y equipo está clasificado de la siguiente manera:

DETALLE	ANO 2015	ANO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
---------	----------	----------	-----------	-----------

INFORME DE GESTION AÑO 2015



PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	23,818,733	23,606,476	212,257	0.90%
Terrenos (1)	1,803,473	1,251,478	551,995	44.11%
Edificaciones (2)	24,278,727	24,177,442	101,285	0.42%
Redes, Líneas y cables(3)	11,467	17,157	-5,690	-33.16%
Maquinaria y Equipo(4)	276,655	296,636	-19,981	-6.74%
Muebles y enseres y equipo de oficina(5)	244,804	177,688	67,116	37.77%
Equipo de Comunicación y computación.(6)	410,021	348,217	61,804	17.75%
Equipo de Transporte, Tracción y Elevación.(7)	7,182	7,182	0	0.00%
Equipo. Comedor, cocina despensa y hotel(8)	3,757	3,757	0	0.00%
Depreciación Acumulada	-3,355,566	-2,811,295	-544,271	19.36%
Depreciación Diferida (9)	182,248	182,248	0	0.00%
Provisión Propiedad Planta y Equipo.(10)	-44,034	-44,034	0	0.00%

Las tasas anuales de depreciación utilizadas son:

CONCEPTO	AÑOS
Edificaciones	50
Maquinaria y Equipo	15
Equipo de Oficina	10
Equipo de Comunicación	10
Maquinaria y Equipo	10
Flota y Equipo de Transporte	10
Redes Líneas y Cables	25
Equipo de computación	5

El método de Depreciación empleado es el de Línea Recta.

La entidad realizó avalúos de los bienes inmuebles y del vehículo al servicio de la Entidad, en el mes de diciembre del año 2015, efectuados por la firma WR. INGENIEROS AVALUADORES, en cumplimiento de las normas contenidas en el Plan General de la Contaduría Pública.

La Terminal de Transportes posee títulos satisfactorios de todos los activos y no existen gravámenes y reservas de dominio de los mismos

(1) Terrenos: Comprende el terreno de los Cámbulos en el cual está construida la edificación y tres lotes de terrenos en los Alcázares, presenta un aumento del 3.36% debido a la cancelación del Comodato Nro.002-2012 del 19 de noviembre del 2012, por valor de M\$42,067 que se tenía con INFIMANIZALES, donde funciona el Cable Aéreo, ya que este terreno se dio en arrendamiento. Se realizó la pavimentación del parqueadero para el servicio público, por un valor M\$509,927.

(2) Edificaciones: Representa el valor de la edificación en desarrollo de su objeto social y para la comercialización de bienes y servicios, se presenta una variación

del 0.42%, puesto que se realizó la construcción de un local comercial por valor de M\$51,225 y la construcción de un cuarto de basuras y remodelación de las oficinas de tasa de uso y la cocineta de las oficinas administrativas de la Terminal de Transportes por valor de M\$50,060.

(3)Redes Líneas y Cables, Corresponde a la implementación e instalación de dos puntos de fibra óptica para la habilitación de dos puntos red en la caseta de entrada y salida de la Terminal de Transportes, presenta una variación debido a la reasignación de cuenta por ser una parte de comunicación.

(4)Maquinaria y Equipo: Comprende la maquinaria y equipo utilizada en actividades propias de su objeto social, presenta una disminución del 6.74%, por baja de maquinaria y equipo obsoleta y que no presta ningún servicio a la Entidad.

(5)Muebles y enseres y equipo de oficina: Comprende los muebles y enseres utilizados por los funcionarios para la adecuada prestación del servicio, presenta una variación del 37.77%, por bienes dados de baja por inservibles y que no prestan ningún servicio a la Entidad, igualmente se adquirieron muebles de oficina por valor de \$65,562.

(6)Equipo de comunicación y computación: Comprende los equipos de cómputo y comunicación adquiridos por la Terminal para el desarrollo de sus actividades. Se presenta una variación del 17.75%; se adquirieron nuevos equipos por valor de \$47,739.

(7)Equipo de Transporte el valor de \$7,182, corresponde a la opción de compra del vehículo adquirido por leasing en el mes de febrero del 2010.

(8)Equipo de comedor, cocina y despensa: Este rubro comprende los utensilios para la cocina del Terminal.

(9)Depreciación Diferida, corresponde a las diferencias que se presentan respecto del impuesto de renta, por los diferentes tratamientos aplicados a los hechos económicos; la sociedad decidió depreciar la edificación de Los Cámbulos a un plazo de 50 años, mientras que fiscalmente, y por disposición legal, el plazo de depreciación es sólo de 20 años

(10) Corresponde a la provisión para protección de planta y equipo, en cumplimiento de las normas contenidas en el Plan General de la Contaduría Pública.

NOTA 3.5 GRUPO 19 – OTROS ACTIVOS

A 31 de diciembre de 2015y 2014 este grupo lo componen las siguientes cuentas:

INFORME DE GESTION AÑO 2015



DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
Gastos Pagados por Anticipado	8,606	325	8,281	2548.00%
La Previsora S.A. Compañía de seguros	8,606	325	8,281	2548.00%

Gastos pagados por anticipado: corresponde a las erogaciones para el pago de las primas de pólizas de seguros que amparan los bienes de la entidad y pólizas de manejo, servidores públicos responsabilidad civil y seguro de vehículo, se amortizan en el período de la vigencia de las pólizas.

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
OTROS ACTIVOS	31,214,146	13,956,210	17,257,935	123.66%
Cargos Diferidos (1)	10,232	12,020	-1,788	-14.88%
Bienes Entregados a terceros	0	42,067	-42,067	-100.00%
Amortización Bienes entregados en Comodato	0	-516	516	-100.00%
Intangibles (2)	232,589	223,352	9,236	4.14%
Licencias	65,601	56,364	9,237	16.39%
Software	166,988	166,988	0	0.00%
Amortización Intangibles(2)	-178,543	-160,177	-18,366	11.47%
Licencias	-50,324	-45,118	-5,206	11.54%
Software	-128,219	-115,059	-13,160	11.44%
Valorizaciones (3)	31,149,868	13,838,948	17,310,920	125.09%
Inversiones	493,424	471,452	21,972	4.66%
Terrenos	21,392,213	8,710,399	12,681,814	145.59%
Edificación	9,188,796	4,086,561	5,102,235	124.85%
Maquinaria y equipo	6,055	6,055	0	0.00%
Equipo de Comunicación y computación.	23,374	23,374	0	0.00%
Equipo de Transporte tracción y elevación.	40,000	45,371	-5,371	-11.84%
Otros Activos	6,006	495,736	-489,730	-98.79%

1) Cargos Diferidos, corresponden a materiales y suministros sobrantes de la construcción, presenta una variación del -14.88%, debido a la utilización de estos materiales en reparaciones y arreglos en el edificio de la Terminal

2) Intangibles representan las licencias y el software adquiridos para el cumplimiento de las funciones y que se encuentran en uso, Se amortizan a 5 años.

3) Valorizaciones

INFORME DE GESTION AÑO 2015



Las Inversiones Patrimoniales se valorizan de acuerdo al valor intrínseco o certificado por cada una de las entidades donde se posea la inversión, como mínimo una vez cada año.

A 31 de diciembre de 2015 se tienen las siguientes inversiones actualizadas:

-Centro de Diagnostico Automotor de Caldas. Al cierre de la vigencia presento una valorización de \$20,983

-Terminal de Transportes de Pereira, presenta una valorización de M\$785.

-People Contact a diciembre 31 del 2015, presenta una desvalorización de M\$4, por lo cual se crea una Provisión para protección de Inversiones.

Las valorizaciones de la edificación, lotes de terreno en el barrio los Alcázares y Lote los Cámbulos, se actualizaron según avalúo técnico realizado en el mes de diciembre de 2015, por la firma WR INGENIEROS AVALUADORES, presentándose una variación en la valorización de los terrenos del 145.59% y en la edificación del 128.45%, en el vehículo al servicio de la administración se presentó una desvalorización del -11.84%

El valor de M\$6,006, de valorización de otros activos corresponde a la reclasificación realizada en el año 2014 del la entrega que se le hizo a la Policía de Carretera en calidad de Comodato

NOTA 3.6 GRUPO 22– OBLIGACIONES DE CREDITO PUBLICO

A 31 de diciembre del 2015, las cuentas que conforman este grupo son las siguientes:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
OBLIGACIONES DE CREDITO PUBLICO INTERNO A CORTO PLAZO	921,629	366,313	555,316	151.60%
Instituto de Financiamiento Promoción y Desarrollo de Caldas	548,059	199,646	348,413	174.52%
Instituto de Financiamiento Promoción y Desarrollo de Manizales	373,570	166,667	206,903	124.14%

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
OBLIGACIONES DE CREDITO PUBLICO INTERNO A LARGO PLAZO	6,902,300	8,435,832	-1,533,532	-18.18%
Instituto de Financiamiento Promoción y Desarrollo de Caldas	3,568,427	4,521,487	-953,060	-21.08%
Instituto de Financiamiento Promoción y Desarrollo de Manizales	3,333,873	3,914,345	-580,472	-14.83%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



Descripción de las obligaciones Financieras:

CREDITO	ENTIDAD	PLAZO PACTADO	PERIODO DE GRACIA	MONTO TOTAL AUTORIZADO	OBLIGACIONES ASUMIDAS Y CONDONADAS	ABONOS CAPITAL 2015	SALDO ADEUDADO 2015
CONTRATO NRO. 070-2008	INFI-CALDAS	15 AÑOS	3 AÑOS	9,500,000,000	N/A	604,646,657	4,116,486,020
Pagare 1083				1,500,000,000	-	0	0
Pagare 1093				8,000,000,000		604,646,657	4,116,486,020
CONTRATO NRO.E.001-2009 Y 0008-2010				4,482,837,534	N/A	373,569,795	3,707,442,248
CONTRATO NRO.E.001-2009 Y 0008-2010 Pagare 160	INFI-MANIZALES	15 AÑOS	3 AÑOS	2,000,000,000		166,666,667	1,499,999,999
CONTRATO NRO. 0008-2010	INFI-MANIZALES	15 AÑOS	3 AÑOS	2,482,837,534		206,903,128	2,207,442,249
Pagaré 171				821,905,880		68,492,157	684,921,566
Pagaré 173				303,895,772		25,324,648	278,571,124
Pagaré 174				300,000,000		25,000,000	275,000,000
Pagaré 176				462,950,594		38,579,216	424,371,378
Pagaré 178				218,472,160		18,206,013	200,266,147
Pagaré 180				230,000,000		19,166,667	210,833,333
Pagaré 181				124,000,000		10,333,333	113,666,667
Pagaré 182				21,613,128		1,801,094	19,812,034
				13,982,837,534		978,216,452	7,823,928,268

Garantías.

Existe pignoración de los ingresos provenientes de la venta de tasa de uso hasta un 120% del servicio a la deuda anual, por parte de INFICALDAS, por un crédito por valor de M\$9, 500,000.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



Pignoración a título de prenda real ejecutiva sin tenencia, 8.630 Acciones Propias Readquiridas del Terminal de Transportes de Manizales S.A., a favor de INFIMANIZALES, en cuantía equivalente al ciento treinta por ciento (130%) del servicio anual de la deuda contraída. Por un crédito por valor de M\$2, 000,000.

Pignoración a favor de INFIMANIZALES a título de renta real ejecutiva sin tenencia de los ingresos corrientes provenientes de su funcionamiento en cuantía equivalente al ciento treinta (130%) del servicio anual de la deuda contraída, por un crédito por valor de M\$2, 482,838.

Para el cierre de la vigencia 2015 se cumplió oportunamente con las obligaciones contraídas con los créditos y durante el transcurso del año se pagaron las cuotas correspondientes a esta vigencia por la suma de M\$573,216.

Adicionalmente, en el mes de agosto de 2015 se realizó un abono extra al capital de la deuda contraída con INFICALDAS por la suma de M\$405,000 y se disminuyó el plazo del contrato de empréstito; en el mes de diciembre de 2015 se solicitó nuevamente la disminución de la tasa, logrando la aprobación por parte de INFICALDAS Y pasando de DTF + 5.22% E.A. a una tasa de DTF + 3.22% E.A.

NOTA 3.7 GRUPO 24 – CUENTAS POR PAGAR

Representan las obligaciones contraídas por la Terminal de Transportes por concepto de adquisición de bienes y servicios, retenciones e impuestos, acreedores. Las cuentas que componen este grupo a 31 de diciembre del 2015 y 2014 son las siguientes:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Cuentas por Pagar	999,021	742,737	256,284	34.51%
Adquisición de Bienes y servicios (1)	137,792	36,264	101,528	279.97%
Intereses por pagar (2)	65,363	69,358	-3,995	-5.76%
Acreedores (3)	133,397	110,984	22,413	20.19%
Rete fuente e Impuesto de Timbre	31,204	11,360	19,844	174.68%
Impuestos Contribuciones y tasas a pagar (4)	48,811	125,772	-76,961	-61.19%
Impuesto al valor agregado IVA	57,114	55,666	1,448	2.60%
Anticipos sobre convenios y Acuerdos (5)	500,000	333,333	166,667	50.00%
Retención sobre contratos	25,340	0	25,340	100.00%

(1) Corresponden a cuentas por pagar por adquisición de bienes y servicios necesarios para el normal funcionamiento de la Terminal, las cuales son corrientes.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



Las siguientes son las cuentas por pagar por edades por adquisición de bienes y servicios a diciembre 31 del 2015:

Nombre	Fecha	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 150 días	151 a 180 días
AMERICAN INSAP INGENIERIA Y SS. S.A.S	dic 29/2015	1,322,090	0	0	0	0	0
BELTRAN AMORTEGUI HERNAN-INBELTA	dic 28/2015	7,509,249	0	0	0	0	0
CJS CANECAS Y CIA LTDA	ene 08/2015	0	0	0	0	6,528,844	0
COLFOGO MIP S.A.S	dic 30/2015	1,979,746	0	0	0	0	0
DIVIARES S.A.S	dic 30/2015	99,723,360	0	0	0	0	0
HDC FERRETERIA Y SUMINISTROS S.A.S.	dic 17/2015	252,578	0	0	0	0	0
HDC FERRETERIA Y SUMINISTROS S.A.S.	dic 22/2015	271,020	0	0	0	0	0
HDC FERRETERIA Y SUMINISTROS S.A.S.	dic 23/2015	875,278	0	0	0	0	0
HDC FERRETERIA Y SUMINISTROS S.A.S.	dic 17/2015	460,161	0	0	0	0	0
HDC FERRETERIA Y SUMINISTROS S.A.S.	dic 31/2015	457,608	0	0	0	0	0
HDC FERRETERIA Y SUMINISTROS S.A.S.	dic 18/2015	715,412	0	0	0	0	0
INTEGRAL DE SERVICIOS LTDA.	dic 14/2015	16,213,595	0	0	0	0	0
MULTISERVICIOS PANAMERICANA	dic 28/2015	1,483,225	0	0	0	0	0
TOTAL		137,792,166	131,263,322			6,528,844	

(2) Corresponde a los intereses causados por pagar a INFICALDAS por el crédito de \$M9,500,000, pagaderos trimestre vencido al DTF más 5.2% y con INFIMANIZALES, trimestre vencido al DTF más 4.5% por valor de \$M2,000,000 y el crédito de \$M2,482,837 al DTF más 3.6%.

(3) Corresponden a cuentas causadas por pagar por servicios, honorarios, suministros, aportes y contribuciones por pagar.

Las siguientes son las cuentas por pagar por edades por Acreedores .a diciembre 31 del 2015:

Nombre	Fecha	1 a 30 días	31 a 60 días	61 a 90 días	91 a 120 días	121 a 150 días	151 a 180 días
COMPUTADORES Y SUMINISTROS S.A.S.	dic 18/2015	950,760	0	0	0	0	0
CONSULTORES TECNOLOGICOS S.A.S.	nov 23/2015	0	1,263,091	0	0	0	0
CONSULTORES TECNOLOGICOS S.A.S.	dic 11/2015	1,263,091	0	0	0	0	0
CONSULTORES TECNOLOGICOS S.A.S.	dic 11/2015	294,721	0	0	0	0	0
CHEVROMAZDA RESPUESTOS	dic 21/2015	7,996,741	0	0	0	0	0
F5 TECNOLOGIAS S.A.S	dic 28/2015	425,173	0	0	0	0	0
FORVAL S.A.	nov 04/2015	0	1,139,886	0	0	0	0
L.E.T. AND SERVICES. S.A.S	dic 23/2015	2,643,378	0	0	0	0	0
MANRIQUE ANDRADE JOERGE (NOTARIA SEGUNDA)	dic 07/2015	10,374	0	0		0	

INFORME DE GESTION AÑO 2015



NEXIA INTERNACIONAL MONTES & ASOCIADOS	dic 07/2015	1,420,786	0	0	0	0	0
NSIT S.A.S	dic 23/2015	1,052,160	0	0	0	0	0
PG.SISTEMAS S.A.	dic 28/2015	1,412,457	0	0	0	0	0
PLANEACION GESTION Y CONTROL SAS	nov 01/2015	0	677,130	0	0	0	0
ROSERO GIRALDO LUIS FERNANDO	dic 30/2015	4,450,320	0	0	0	0	0
ROSERO GIRALDO LUIS FERNANDO	dic 30/2015	2,160,000	0	0	0	0	0
TARAPUES ROSERO ALISANDRO OCTAVIO	dic 28/2015	4,432,500	0	0	0	0	0
VALENCIA DUQUE ANA MARIA.	dic 17/2015	10,606,827	0	0	0	0	0
WR.INGENIEROS AVALUADORES LTDA.	dic 28/2015	8,140,694	0	0	0	0	0
ZAMBRANO MALDONADO JUAN PABLO	dic 21/2015	19,731,345	0	0	0	0	0
SERVICIOS PUBLICOS	dic 30/2015	14,216,111	0	0	0	0	0
APORTES DE NOMINA	dic 30/2015	23,990,608	0	0	0	0	0
LIBRANZAS	dic 30/2015	25,118,592	0	0	0	0	0
TOTAL		133,396,745	130,316,638	3,080,107	0	0	0

(4) Impuestos Contribuciones y tasas por pagar: Representan el saldo a pagar por concepto de Impuesto de Renta y Complementarios a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales, impuesto de Industria y Comercio e Impuesto de Renta para la Equidad.

(5) Corresponden al tercer anticipo recibido por INFIMANIZALES por valor de M\$166,667, según Promesa de Compra Venta suscrita el 12 de agosto de 2013, cuyo objeto es transferir el derecho de dominio de los bienes del antiguo Terminal a INFIMANIZALES, quedando pendiente un saldo por M\$67,112, contra la entrega de la escritura en la cual conste como titular de los inmuebles objeto del negocio a INFIMANIZALES.

PROVISION IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y GANANCIAS OCASIONALES:

Impuesto de Renta y complementarios: Representa el saldo a pagar por concepto de Impuesto de Renta y Complementarios a la Dirección de Impuestos y Aduanas, depurado por Renta Presuntiva, comparando la Renta Liquida ordinaria con la renta presuntiva nos acogimos por Ley al mayor valor a pagar que es la Renta Presuntiva por la tarifa del 25% por valor de \$M85,276 .. El valor total causado luego de descontar el anticipo de impuesto para el año 2014 y la Retención en la Fuente corresponde a la suma de M\$20,053.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



PROVISIÓN IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y GANANCIAS OCASIONALES			
AÑO 2015			
INGRESOS			
Venta de servicios	5,407,818,370		
Otros ingresos	117,486,965		
TOTAL INGRESOS CONTABLES		5,525,305,335	
Menos, Gastos contables		- 4,791,182,285	
UTILIDAD CONTABLE			734,123,050
MAS, GASTOS NO DEDUCIBLES			
50% GRAVAMEN A LOS MOVIMIENT	23,590,357	11,795,179	
100% DEPRECIACIÓN CONTABLE EDIFICIO LOS CÁMBULOS		486,999,151	
DEPRECIACIÓN FISCAL EDIFICIO LOS CÁMBULOS		-1,228,035,209	
100% PROVISION IMPUESTO DE RENTA		84,390,648	
100% PROVISION INDUSTRIA Y COMERCIO		29,344,432	
100% MENOS, 100% IMPTO. IND. Y COMERCIO EFECTIVA		-23,740,000	
100% PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA PARA LA EQUIDAD		48,186,912	
100% IMPUESTO PREDIAL UNIFICADO		387,745,330	
100% MENOS, 100% IMPUESTO PREDIAL EFECTIVAMENTE		-387,745,330	
100% IMPUESTO A LA RIQUEZA		96,226,000	
67% PROVISION DEUDORES	50,164,007	33,609,885	
100% PROVISIÓN PARA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		0	
100% AJUSTE AL PESO		6,045	
100% GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		599,711	
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES		- 460,617,247	
RENDA LIQUIDA DEL EJERCICIO			273,505,803
COMPENSACIÓN DE PÉRDIDA FISCAL DE PERÍODOS ANTERIORES		-	273,505,803
RENDA LÍQUIDA			-
RENDA PRESUNTIVA (SEGÚN ANEXO RESPECTIVO)			341,106,852
RENDA LIQUIDA GRAVABLE			341,106,852
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO			
IMPUESTO SOBRE LA RENTA LIQUIDA GRAVABLE		25%	85,276,713
IMPUESTO DE GANANCIAS OCASIONALES		10%	-
TOTAL IMPUESTO A CARGO			85,276,713
MENOS, RETENFUENTE 2015		-	65,223,209
MENOS, ANTICIPO RENTA 2015 (REGLÓN 80 DR 2014)			-
MENOS, SALDO A FAVOR 2014			-
MAS, ANTICIPO IMPORRENTA PARA 2016			-
OPCION 1			
IMPUESTO DE RENTA 2014 (REN	84,391,000		
IMPUESTO DE RENTA 2015	85,276,713		
suman	169,667,713		
promedio	84,833,856		
X 75%	63,625,392		
MENOS, RETFTE.	65,223,209		
TOTAL ANTICIPO		-	
OPCION 2			
IMPUESTO DE RENTA 2015	85,276,713		
X 75%	63,957,535		
MENOS, RETFTE.	65,223,209		
TOTAL ANTICIPO		-	
TOTAL SALDO A PAGAR 2015			20,053,504

INFORME DE GESTION AÑO 2015



PROVISION IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARA LA EQUIDAD CREE :

La Provisión para el impuesto sobre la Renta para la Equidad –CREE, se liquida por Renta Liquida Gravable, ya que este impuesto no permite compensar pérdidas fiscales, luego de la depuración del impuesto, descontada la auto retención CREE se genera un saldo a favor por valor de \$13,502.

PROVISIÓN IMPUESTO SOBRE LA RENTA PARA LA EQUIDAD -CREE-			
AÑO 2015			
INGRESOS			
Venta de servicios	5,407,818,370		
Otros ingresos	117,486,965		
TOTAL INGRESOS CONTABLES		5,525,305,335	
Menos, Gastos contables		- 4,791,182,285	
UTILIDAD CONTABLE			734,123,050
MAS, GASTOS NO DEDUCIBLES			
50% GRAVAMEN A LOS MOVIMIENTOS FINANCIEROS. ART.115 E.T.	23,590,357	11,795,179	
100% DEPRECIACIÓN CONTABLE EDIFICIO LOS CÁMBULOS		486,999,151	
MENOS, DEPRECIACIÓN FISCAL EDIFICIO LOS CÁMBULOS		- 1,228,035,209	
100% PROVISION IMPUESTO DE RENTA		84,390,648	
100% PROVISION INDUSTRIA Y COMERCIO		29,344,432	
100% MENOS, 100% IMPTO.IND.Y COMERCIO EFECTIVAMENTE PAGADO 2013		- 23,740,000	
100% PROVISIÓN IMPUESTO DE RENTA PARA LA EQUIDAD - CREE-		48,186,912	
100% IMPUESTO PREDIAL UNIFICADO		387,745,330	
100% MENOS, 100% IMPUESTO PREDIAL EFECTIVAMENTE PAGADO 2013		- 387,745,330	
100% IMPUESTO AL PATRIMONIO		96,226,000	
67% PROVISION DEUDORES	50,164,007	33,609,885	
100% PROVISIÓN PARA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		-	
100% AJUSTE AL PESO		6,045	
100% GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES		599,711	
TOTAL GASTOS NO DEDUCIBLES			- 460,617,247
RENDA LIQUIDA DEL EJERCICIO			273,505,803
COMPENSACIÓN DE PÉRDIDA FISCAL ORIGINADA A PARTIR DEL AÑO GRAVABLE 2015			-
BASE GRAVABLE POR DEPURACIÓN ORDINARIA			273,505,803
BASE GRAVABLE MÍNIMA (SEGÚN ANEXO RESPECTIVO)			341,106,852
BASE GRAVABLE CREE			341,106,852
LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO			
IMPUESTO DE RENTA PARA LA EQUIDAD -CREE		9%	30,699,617
SOBRETASA CREE 2015			-
MENOS, ANTICIPO SOBRETASA PAGADA EN 2014 (RENLÓN 50 CREE 2014)			-
MAS, ANTICIPO SOBRETASA AÑO 2016			-
SUBTOTAL			30,699,617
MENOS,AUTORETENCIÓN CREE 2015			- 44,202,000
TOTAL SALDO A FAVOR 2015			- 13,502,383

NOTA 3.8
GRUPO 25- OBLIGACIONES LABORALES

Corresponden a obligaciones laborales y prestaciones sociales causadas por pagar a los empleados a diciembre 31 de 2015 y 2014:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Obligaciones Laborales y seguridad social	175,643	143,376	32,267	22.51%
Sueldos	935	0	935	100.00%
Cesantías	75,388	63,866	11,522	18.04%
Intereses a las cesantías	8,567	7,126	1,441	20.22%
Vacaciones	27,523	24,010	3,513	14.63%
Prima de Vacaciones	30,429	26,478	3,951	14.92%
Prima de Servicios	17,452	15,730	1,722	10.95%
Bonificaciones	9,449	2,927	6,522	222.82%
Otros Salarios y Prestaciones Sociales	5,900	3,239	2,661	82.15%

Composición Planta de Personal a diciembre 31 del 2015:

NIVEL	DENOMINACIÓN DEL CARGO
1 DIRECTIVO	GERENTE
1 ASESOR	JEFE DE OFICINA ASESORA
1 PROFESIONAL	PROFESIONAL UNIVERSITARIO TESORERA
1 PROFESIONAL	PROFESIONAL UNIVERSITARIO CONTABILIDAD Y PRESUPUESTO
2 PROFESIONAL	PROFESIONAL UNIVERSITARIO SISTEMAS
1 PROFESIONAL	PROFESIONAL UNIVERSITARIO TALENTO HUMANO
1 PROFESIONA	PROFESIONA UNIVERSITARIO OPERATIVA
1 PROFESIONA	PROFESIONA UNIVERSITARIO SS ADMINISTRATIVOS
1 ASISTENCIAL	SECRETARIA EJECUTIVA
1 ASISTENCIAL	SUPERVISOR
1 ASISTENCIAL	AUXILIAR ADMINISTRATIVO CONTABILIDAD
1 ASISTENCIAL	AUXILIAR ADMINISTRATIVO TESORERIA
1 ASISTENCIAL	AUXILIAR ADMINISTRATIVO TALENTO HUMANO
1 ASISTENCIAL	AUXILIAR ADMINISTRATIVO OPERATIVA
20 ASISTENCIAL	AGENTES DE TRANSITO
8 ASISTENCIAL	CAJEROS TASA DE USO
1 ASISTENCIAL	CONDUCTOR
1 ASISTENCIAL	AUXILIAR DE SERVICIOS GENERALES
1 ASISTENCIAL	OPERARIO
3 APRENDIZ	SENA
1 JUDICANTE	UNIVERSIDAD

El Régimen jurídico aplicable en las relaciones laborales es el de las Empresas Industriales y Comerciales del Estado del Orden Territorial Descentralizadas, Municipal, en donde existen empleados de Libre nombramiento y remoción y trabajadores oficiales.

**NOTA 3.9
GRUPO 29– OTROS PASIVOS**

A 31 de diciembre de 2015 las cuentas que conforman este grupo son:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
OTROS PASIVOS	185,259	188,978	-3,719	-1.97%
Otros Recaudos a favor de Terceros1)	3,011	0	3,011	100.00%
Comcel	22	0	22	100.00%
Municipio de Manizales	214	0	214	100.00%
Asotranscal	2,775	0	2,775	100.00%
Otros Depósitos	0	6,053	-6,053	-100.00%
Ingresos Recibidos por anticipado	0	677	-677	-100.00%
Créditos diferidos(2)	182,248	182,248	0	0.00%

1).Otros Recaudos a favor de terceros, corresponden a estampilla pro universidad descontada a Comcel, devolución del Municipio de Manizales por licencia de delineación urbana del Lubriservicios construido dentro de las instalaciones del terminal y recaudo a favor de Asotranscal por concepto de pruebas de alcoholimetría.

2)Diferencia presentada en el Impuesto de renta, corresponde a las diferencias que se presentan respecto del impuesto de renta, por los diferentes tratamientos aplicados a los hechos económicos; la sociedad decidió depreciar la edificación de Los Cábmulos a un plazo de 50 años, mientras que fiscalmente, y por disposición legal, el plazo de depreciación es sólo de 20 años. La anterior decisión conlleva a que fiscalmente se tenga un mayor gasto y por tanto una menor utilidad, así como una menor base para la determinación de la renta.

**NOTA 3.10
GRUPO 3– PATRIMONIO**

El Patrimonio de la Terminal de Transportes de Manizales, S.A., está conformado por un capital autorizado de M\$4,000,000, capital suscrito y pagado por M\$3,988,900 y capital por suscribir por M\$11,100, correspondiente a 80.000 acciones autorizadas, acciones suscritas 79.778 a un valor nominal de \$50.000, cada una.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
PATRIMONIO	46,623,342	28,563,362	18,059,980	63.23%

El Patrimonio presenta un variación relativa del 63.23% debido a la creación de Reservas con las utilidades obtenidas del año 2014 y a Superávit por Valorizaciones producto de un avalúo comercial de los bienes inmuebles de la Terminal de Transportes de Manizales, realizado en el mes de diciembre del año 2015.

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Capital Autorizado	4.000.000	4.000.000	0	0
Capital Social	3.988.900	3.988.900	0	0
Capital por Suscribir	11,100	11,000	0	0

COMPOSICION ACCIONARIA:

ACCIONISTA	No ACCIONES	% PARTICIPACION	VALOR NOMINAL \$50.000
MINISTERIO DE TRANSPORTE	24,090	30.1963	1,204,500,000
INFIMANIZALES	26,620	33.3676	1,331,000,000
INVAMA	16,169	20.2675	808,450,000
INFICALDAS	4,268	5.3498	213,400,000
CAJA DE LA VIVIENDA POPULAR	1	0.0013	50,000
ACCIONES PROPIAS READQUIRIDAS	8,630	10.8175	431,500,000
SUBTOTAL	79,778	100%	3,988,900,000
ACCIONES POR SUSCRIBIR	222		11,100,000
TOTAL	80,000		4,000,000,000

RESERVAS:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
RESERVAS	9,661,227	8,779,921	881,306	10.04%
Reserva Legal	1,580,646	1,492,515	88,131	5.90%
Reserva para servicio de la deuda	4,527,715	4,527,715	0	0.00%
Reserva para construcción Terminal	714,211	714,211	0	0.00%
Reserva para Readquisición de Acciones	30	30	0	0.00%
Reserva para Obras complementarias	1,816,480	1,535,156	281,324	18.33%
Reserva Artículo. 130 E.T.	1,022,145	510,294	511,851	100.31%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



En Asamblea Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de marzo del año 2015, según Acta No.080 , se autoriza que de las utilidades del año 2014 luego de las Reservas Legales, se creen una Reserva para Obras Complementarias, con el fin de invertir en la Pavimentación del parqueadero, por lo tanto se crea la Reserva Legal por valor de \$88,130, Reserva para Obras Complementarias por valor de \$281,324 y la por la suma de M\$511,851 la Reserva del Artículo 130 del E.T., según la cual los contribuyentes que en uso de las disposiciones pertinentes soliciten en su declaración de renta cuotas de depreciación que excedan el valor de las cuotas registradas en el Estado de Pérdidas y Ganancias, deberán, para que proceda la deducción sobre el mayor valor solicitado fiscalmente, destinar de las utilidades del respectivo año gravable como reserva no distribuible, una suma equivalente al setenta por ciento (70%) del mayor valor solicitado.

Superávit por Valorizaciones:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Superávit por valorización	31,149,868	13,838,948	17,310,920	125.09%
Empresas Industriales y Comerciales y Entidades Economía Mixta 1)	493,424	471,452	21,972	4.66%
Terrenos 2)	21,392,213	8,710,399	12,681,814	145.59%
Edificación	9,188,797	4,086,561	5,102,236	124.85%
Maquinaria y equipo	6,054	6,054	0	0.00%
Equipo de Comunicación y computación	23,374	23,374	0	0.00%
Equipo de Transporte tracción y elevación	40,000	45,372	-5,372	-11.84%
Otros Activos	6,006	495,736	-489,730	-98.79%

1) Las Inversiones Patrimoniales se valorizan de acuerdo al valor intrínseco certificado por cada una de las entidades donde se posea la inversión, presentándose una valorización de M\$20,983 en el Centro de Diagnóstico Automotor de Caldas, Empresa Industrial y Comercial del Estado, y una valorización de M\$785 en la Sociedades de Economía Mixta, Terminal de Pereira.

2) Las valorizaciones del Terreno, presentan una variación del 151.45%, y la edificación del 112.38%, como resultado de un avalúo comercial realizado a los bienes inmuebles de propiedad de la Terminal de Transportes en el año 2015, avalúo realizado por la firma WR INGENIEROS AVALUADORES, de la ciudad de Bogotá. En el equipo de transporte tracción y elevación se presentó una desvalorización del -11.38%, con respecto al año 2014.

Patrimonio Institucional Incorporado:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Patrimonio Institucional Incorporado	1,078,800	1,078,800	0	0.00%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



El Patrimonio institucional Incorporado corresponde a la incorporación de terrenos de la antigua Terminal en el año 2010.

RESULTADO DEL EJERCICIO

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Resultado del Ejercicio	749,059	881,305	-132,246	-15.01%

El resultado del ejercicio a diciembre 31 de 2015, arroja una utilidad acumulada de M\$749,059, equivalente a una variación absoluta de M\$-132,246 respecto a diciembre del año 2014, se obtiene una utilidad como producto de la operación, debido al incremento en los despachos de vehículos en un 3.43%, lo que generó un mayor ingreso en el recaudo de tasa de uso del 6.09%, igualmente el recaudo por concepto de arrendamientos el cual se incrementó en un 9.64%, adicionalmente en esta vigencia no se realizó venta de activos como aconteció durante la vigencia de 2014.

DETALLE	AÑO 2014	AÑO 2013	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Saneamiento Contable	-4,512	-4,512	0	0

Corresponde al saldo registrado por efecto de saneamiento contable en el año 2004.

NOTA 3.11 GRUPO 4- INGRESOS

Los ingresos operacionales a diciembre de 2015, por valor de \$M5,407,818, reflejan un incremento del 7.66%, representados en la venta de tasa de uso, arrendamientos, alcoholimetría, comparendos los cuales son considerados como la actividad principal de la Terminal de Transportes, y aprovechamiento por utilización de áreas comunes y servicio de publicidad.

A 31 de diciembre de 2015 las cuentas que conforman este grupo son:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
INGRESOS	5,525,304	5,451,656	73,648	1.35%
INGRESOS OPERACIONALES	5,407,818	5,023,072	384,746	7.66%
Servicio de Terminal de Transporte Terrestre	5,328,068	4,934,356	393,712	7.98%
Tasa de Uso Terminal (1)	2,965,227	2,773,897	191,330	6.90%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



Arrendamientos (2)	2,195,946	2,002,782	193,164	9.64%
Alcoholimetría (3)	124,436	110,999	13,437	12.11%
Comparendos(4)	42,459	46,678	-4,219	-9.04%
Otros servicios	79,750	88,716	-8,966	-10.11%
Publicidad (5)	5,816	5,912	-96	-1.62%
Aprovecha mts. utilización áreas comunes (6)	73,934	82,804	-8,870	-10.71%
INGRESOS NO OPERACIONALES	117,486	428,584	-311,098	-72.59%

INGRESOS OPERACIONALES

1) Tasas de Uso: Según el decreto 2762 de 2010 del Ministerio de Transporte, es el valor que deben cancelar las empresas de transporte por el uso de las áreas operativas de los terminales de transporte terrestre de pasajeros por carretera, a la Terminal de Transporte, se presenta un incremento 6.90%, debido al incremento del 3.43% en los despachos de vehículos en el año 2015.

2) Arrendamientos: Corresponde a los ingresos que actualmente se reciben por concepto de los contratos celebrados por la Terminal de Transportes y particulares, para la explotación de taquillas, oficinas, parqueaderos, locales comerciales, se presenta un incremento del 9.64%, debido al incremento del IPC del año 2015 para los arrendamiento y a los nuevos locales y espacios arrendados.

3) Alcoholimetría: Ingreso por concepto de recaudado de pruebas de alcoholemia, corresponde al 20%, según convenio suscrito con ASOTRANSCAL.

4) Comparendos: Sanción impuesta por incurrir en las prohibiciones previstas en el Manual Operativo de la entidad, se presenta una disminución del -9.04%.

5) Publicidad: Valor que se cobra por la difusión de mensajes sobre rutas y horarios de las empresas transportadoras.

6) Aprovechamientos por utilización de Áreas Comunes: Corresponde al cobro a los arrendatarios por concepto de aseo, mantenimiento y vigilancia de las áreas comunes del edificio Terminal de Transportes, presenta una disminución del -10.71%, debido a que actualmente este valor se incorpora en los cánones de arrendamiento.

INGRESOS NO OPERACIONALES

Los ingresos no operacionales son los ocasionales o aquellos que no corresponden al objeto social de la empresa.

A 31 de diciembre de 2015 las cuentas que conforman este grupo son:

INFORME DE GESTION AÑO 2015



DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
INGRESOS NO OPERACIONALES	117,486	428,584	-311,098	-75.29%
Otros Ingresos	32,230	415,812	-383,582	-92.25%
Ingresos Financieros	32,230	207,806	-175,576	-84.49%
Ingresos financieros (1)	32,230	36,029	-3,799	-10.54%
Utilidad en valoraciones compradas	0	171,413	-171,413	-100.00%
Dividendos y participaciones	0	364	-364	-100.00%
Otros Ingresos Ordinarios	0	208,006	-208,006	-100.00%
Utilidad en Venta de Activos	0	208,006	-208,006	-100.00%
Partidas Extraordinarias	85,257	12,772	72,485	567.53%

(1) Ingresos financieros, corresponde a ingresos de intereses de las cuentas bancarias de ahorro, e intereses por mora de deudores por arrendamientos y cuotas por aprovechamientos de espacios comunes.

PARTIDAS EXTRAORDINARIAS

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Ingresos Extraordinarios	85,257	12,772	72,485	567.53%
Recuperaciones (1)	81,700	11,608	70,092	603.82%
Aprovechamientos (2)	120	1164	-1,044	-89.69%
Indemnizaciones (3)	3,437	0	3,437	100.00%
Otros Ingresos Extraordinarios	0	0	0	100.00%

(1)Corresponde a recuperación por recaudo de cartera de arrendamientos y comparendos, deudas de difícil cobro de años anteriores y recuperación o devolución de gastos de auxilio educativo de empleado de la Entidad, descuento por pronto pago del Impuesto de Industria y Comercio al Municipio de Manizales.

(2) Aprovechamientos por concepto de fotocopias y sobrantes de caja.

(3)Indemnización de la compañía AXA Colpatría por pérdida de una cámara fotográfica y por Urgencia Manifiesta, por la reparación de rotura de un tubo de alta presión en la red hidráulica de la Terminal de Transportes

**NOTA 3.12
GRUPO 5- GASTOS**

Los gastos operacionales y de administración a 31 de diciembre de 2015, comprende todos los pagos y causaciones de obligaciones ciertas, relacionadas para el normal funcionamiento de la actividad de la Terminal de Transportes.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 las cuentas que componen este grupo son las siguientes:

GASTOS OPERACIONALES Y DE ADMINISTRACION

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
GASTOS	4,776,246	4,570,350	205,896.00	4.51%
GASTOS OPERACIONALES Y DE ADMON.	3,955,657	3,693,733	261,924.00	7.09%
Operacionales y de Administración	3,173,168	2,810,714	362,454.00	12.90%
Sueldos y salarios 1)	1,404,409	1,248,674	155,735.00	12.47%
Contribuciones Imputadas	0	22,961	-22,961.00	-100.00%
Contribuciones Efectivas 2)	184,933	162,901	22,032.00	13.52%
Aportes sobre nómina 3)	6,049	6,285	-236.00	-3.75%
Gastos Generales	1,042,728	751,007	291,721.00	38.84%
Honorarios 4)	163,293	45,181	118,112.00	261.42%
Vigilancia y Seguridad	235,587	207,216	28,371.00	13.69%
Materiales y Suministros 5)	112,967	21,270	91,697.00	431.11%
Servicios de Mantenimiento	26,390	42,532	-16,142.00	-37.95%
Reparaciones	0	3,149	-3,149.00	-100.00%
Servicios Públicos	167,285	140,412	26,873.00	19.14%
Arrendamientos	119	701	-582.00	-83.02%
Impresos, Publicaciones y Suscripciones.	8,287	9,306	-1,019.00	-10.95%
Comunicaciones y Transporte	781	681	100.00	14.68%
Seguros Generales	89,603	72,381	17,222.00	23.79%
Promoción y divulgación	2,461	2328	133.00	5.71%
Seguridad Industrial	7,428	0	7,428.00	100.00%
Combustibles y Lubricantes	13,330	12,070	1,260.00	10.44%
Servicio de Aseo	192,174	173,040	19,134.00	11.06%
Procesamiento de Información	8,777	8,362	415.00	4.96%
Elementos, aseo, cafetería, restaurante.	11,251	5,181	6,070.00	117.16%
Gastos Legales 6)	2995	7,197	-4,202.00	-58.39%
Impuestos 7)	535,049	618,886	-83,837.00	-13.55%
Provisión Depreciaciones y Amortizaciones,	782,489	883,019	-100,530.00	-11.38%
GASTOS NO OPERACIONALES	820,589	876,617	-56,028.00	-6.39%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
Provisiones, Depreciaciones y Amortizaciones.8)	782,489	883,019	-100,530	-11.38%
Provisión para deudores	50,164	79,972	29,808	-37.27%
Provisión obligaciones fiscales	145,322	236,193	90,871	-38.47%
Depreciación de propiedad planta y equipo	568,637	555,965	12,672	2.28%
Amortización Comodato	0	516	516	100.00%
Amortizaciones	18,366	10,373	7,933	77.06%

1) Agrupa todos los pagos al personal de la Terminal de Transportes de Manizales S.A., sueldos, recargos nocturnos, vacaciones, bonificación especial de recreación, auxilio de transporte, cesantías e intereses a las cesantías, prima de vacaciones, de servicios y de navidad, y pagos a la aprendiz del SENA, se incluyen gastos de viaje, viáticos y dotación de personal. Los sueldos y salarios en el año 2015, presentan un incremento del 12.47%, debido al incremento del 4.16% para el personal Asistencial, y un 3.66% para los Directivos. Igualmente en el año 2015, a partir del último trimestre del año 2015 se tuvieron tres aprendices mas fuera de la cuota legal que le corresponde a la Entidad, durante el año se contrató una judicante, una persona en manejo de archivo documental, una persona para reemplazos de vacaciones en Tasa de uso y una persona por un mes para brindar apoyo al área contabilidad y tesorería y se creó el cargo de Profesional Universitario de Servicios Administrativos. Según Resolución Nro. GE-1000-7-4-025 de junio 23 y Resolución Nro. GE-1000-7-4-011, se determina la nueva escala salarial de la planta de personal de la Terminal.

2) Contribuciones efectivas tiene una variación del 13.52%, corresponden a los aportes a EPS del gerente de la entidad con salario superior a 10 SMMLV y las aprendices con convenios con el SENA.

3) Los aportes sobre la nómina al ICBF y SENA, presentan una disminución del 3.75%, ya que solo se aporta por el gerente de la entidad con salario superior a 10 SMMLV.

Gastos Generales

Son los gastos relacionados con la adquisición de bienes y servicios necesarios para que la empresa cumpla con las funciones asignadas y con el pago de impuestos multas a que estén sometidas legalmente.

4) Gastos ocasionados por la ejecución de contratos de Revisoría Fiscal con Nexia Internacional, asesoría tributaria, contratos de consultoría para la implementación de normas internacionales NIIF y estudios y diseños de obras para la Terminal, pago por honorarios a la calificadora Fitch Ratings, y dos personas para brindar apoyo en el área de sistemas y en el área jurídica de la Entidad

INFORME DE GESTION AÑO 2015



5) Los materiales y suministros presentan un 431.11%, por la adquisición de materiales para el mantenimiento y adecuación del edificio de la Terminal, papelería y suministros para tasa de uso. Suministros para primeros auxilios

6) Corresponden al pago de gastos por concepto de notariado y registro.

7) Corresponden al pago del Impuesto Predial, cuota de fiscalización a la Contraloría General del Municipio de Manizales, impuesto de vehículo, impuesto al Patrimonio, gravamen sobre transacciones financieras, Contribuciones (Matrícula Mercantil) Superintendencia de Puertos y Transportes y otras contribuciones y tasas como el impuesto al teléfono.

8) Representan el gasto por las provisiones deudores de arrendamientos, cuotas por utilización de áreas comunes, Provisión obligaciones fiscales, depreciación de la edificación, maquinaria y equipo, muebles y enseres y equipo de oficina, equipo de comunicación y computación, equipo de transporte, equipo de comedor, cocina y despensa y amortización de intangibles, licencias y software.

EXCEDENTE OPERACIONAL

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Excedente Operacional	1,452,161	1,329,339	122,822	9.24%

A 31 de diciembre del 2015 se presenta un excedente operacional por M\$1.452.161, con una variación del 9.24%, debido al incremento en los despachos de vehículos en un 3.43%, lo que generó un mayor ingreso en el recaudo de tasa de uso del 6.90%, igualmente el recaudo por concepto de arrendamientos el cual se incrementó en un 9.64%.

GASTOS NO OPERACIONALES:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT
GASTOS NO OPERACIONALES	819,983	861,916	-41,933	-4.87%
Intereses 1)	760,943	812,181	-51,238	-6.31%
Pérdida en valorización de inversiones 2)	2	2	0	0.00%
Comisiones y otros gastos financieros 3)	6,051	5,711	340	5.95%
Otros Gastos Ordinarios	52,987	44,022	8,965	20.36%
Pérdida en baja de activos 4)	10,165	15,716	-5,551	-35.32%
Impuesto asumidos 5)	42,822	27,074	15,748	58.17%
Laudos arbitrales extrajudiciales	0	1,232	-1,232	-100.00%
Gastos Extraordinarios	606	14,702	-14,096	-95.88%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



- 1) Corresponden a los intereses causados del crédito público interno con INFIMANIZALES e INFICALDAS a diciembre 31 del 2015, presenta una disminución en la variación relativa del -6.31%, debido a las amortizaciones de los crédito con INFIMANIZALES por valor de M\$373,570 y con INFICALDAS por valor de \$604,647.
- 2) Corresponde a pérdida en valorización de inversiones de People Contact.
- 3) Comprende los gastos por comisiones y otros gastos financieros por consignaciones nacionales.
- 4) Corresponden a pérdida por baja de equipo de comunicación y computación y talanquera, por encontrarse en mal estado y/o que no prestan servicio a la Entidad.
- 5) IVA por operaciones con el régimen común y simplificado.
- 7) Gastos extraordinarios comprenden ajustes de ejercicio anteriores, los cuales corresponden a pagos efectuados por re liquidación de prima de servicios a ex funcionario de la Terminal de Transportes de Manizales por valor de \$209 correspondiente al año 2014, pago al SENA por valor de \$389, como resultado de una auditoria a los aportes efectuados a dicha Entidad, y ajustes al peso por valor de \$7.

EXCEDENTE DEL PERIODO

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VAR.ABSOL	VAR.RELAT.
Excedente del Periodo	749,059	881,305	-132,246	-15.01%

El resultado del ejercicio a diciembre 31 de 2015, arroja una utilidad acumulada de M\$749,059, equivalente a una variación absoluta de M\$-132,246 respecto a diciembre del año 2014, se obtiene una utilidad como producto de la operación, debido al incremento en los despachos de vehículos en un 3.43%, lo que generó un mayor ingreso en el recaudo de tasa de uso del 6.90%, igualmente el recaudo por concepto de arrendamientos el cual se incrementó en un 9.04%, adicionalmente en esta vigencia no se realizó venta de activos como aconteció durante la vigencia de 2014.

NOTA 3.13
GRUPO 8-9-CUENTAS DE ORDEN

Cuentas de orden deudoras representan hechos o circunstancias de las cuales pueden derivarse derechos que afecten la estructura financiera de la Terminal de Transportes. En este grupo se incluyen cuentas utilizadas para control de activos, de futuros hechos económicos, demandas interpuestas por la Terminal en contra de terceros, pretensiones económicas originadas en conflictos o controversias y para conciliar diferencias entre valores fiscales y contables. A 31 de diciembre de 2015 y 2014 las cuentas que componen este grupo son las siguientes:

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIAC. ABSOL	VARIAC. RELAT.
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21,283,731	21,056,378	227,353	1.08%
DERECHOS CONTINGENTES 1)	486,523	703,878	-217,355	-30.88%
Litigios y Demandas	486,523	703,878	485,819	69020.36%
DEUDORAS FISCALES	17,422,332	16,473,901	948,431	5.76%
Deudoras Fiscales 2)	17,422,332	16,473,901	948,431	5.76%
DEUDORAS DE CONTROL	3,374,876	3,878,599	-503,723	-12.99%
Activos Retirados 3)	85,448	51,337	34,111	66.45%
Otros activos 4)	11,112	11,112	0	0.00%
Bienes entregados a terceros 5)	486	538,320	-537,834	-99.91%
Recaudo por la enajenación de activos 6)	3,277,830	3,277,830	0	0.00%

(1)Derechos Contingentes, corresponden a:

- Proceso de Pertenencia por prescripción adquisición de dominio (Civil) correspondiente al 2.6% de la propiedad contra Félix Antonio Botero A. y Otros en cuantía de \$2,500, y contra Magnolia Parra Castaño y Otros, por el 50% de la propiedad, por valor de \$36,540, y un Proceso Ejecutivo Singular de mínima cuantía contra el Señor Wilson Hernán Ramírez por saldo en cartera por concepto de arrendamiento por valor de \$5,612.

- Saldos de cartera por deudas de difícil recaudo, por concepto de comparendos por valor de M\$8,261, y por concepto de arrendamientos por valor de M\$238,925 y la suma de \$127,573 por anticipo no amortizado en Contrato de Administración Delegada por GENSA.

- Promesa de Compraventa del 12 de agosto del 2013, con INFIMANIZALES, de la cual se recibió como anticipo la suma de \$M1.66,667, quedando un saldo restante por cobrar a la firma de la escritura por valor de \$M67,112.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



(2)Corresponde a diferencias fiscales entre activo y gastos registrados en la contabilidad y los determinados para propósitos de información tributaria por Declaración de Renta año 2014.

(3) Corresponde a equipo de comunicación, computación, maquinaria y equipo y muebles y enseres, retirados por encontrarse en mal estado y en desuso.

(4) Corresponde a herramientas y materiales en desuso no necesarios para el funcionamiento de la Entidad.

(5)Corresponde a Contratos de Comodato suscrito con la Policía Nacional.

(6)Corresponde a la venta de lotes de terreno de 12.178M2, por valor de \$3,061,080 en el año 2013 y en el año 2014 de un área de 745.10M2, por valor de M\$216.750 a la Comercializadora Giraldo Gómez.

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Representan hechos o circunstancias, compromisos o contratos que se relacionen con posibles obligaciones y que por lo tanto pueden llegar a afectar la estructura financiera de la empresa.

DETALLE	AÑO 2015	AÑO 2014	VARIAC. ABSOL	VARIAC. RELAT
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	2,773,731	6,021,967	-3,248,236	-53.94%
Responsabilidades Contingentes	876,710	1,765,081	-888,371	-50.33%
Litigios y mecanismos alternativos de solución	0	438,345	-438,345	-100.00%
Garantías Contractuales	0	450,026	-450,026	-100.00%
Otras responsabilidades contingentes 1)	876,710	876,710	0	0.00%
ACREEDORAS FISCALES	387,421	2,747,286	-2,359,865	-85.90%
Acreedoras Fiscales 2)	387,421	2,747,286	-2,359,865	-85.90%
ACREEDORAS DE CONTROL	1,509,600	1,509,600	0	0.00%
Propiedad Planta y Equipo 3)	1,509,600	1,509,600	0	0.00%

1) Representa los valores de ingresos dados en Garantía de las obligaciones financieras que se tienen con INFICALDAS e INFIMANIZALES.

2) Corresponde a diferencias entre Pasivos e Ingresos registradas en la contabilidad y las utilizadas en la información tributaria.

3) Activos recibidos en calidad de comodato, según contrato de Comodato N°.2008-07-1003, suscrito con INFIMANIZALES a 5 años, por uso del lote de terreno antiguamente denominado Escuela Jorge Robledo, donde funciona el Terminal Mixto.

NOTA 3.14 TRANSACCIONES CON SOCIOS, ACCIONISTAS Y ADMINISTRADORES

A 31 de diciembre del 2015, se tienen obligaciones financieras con INFIMANIZALES por la suma de M\$3,707,442 y con INFICALDAS por la suma de M\$4,116,486, créditos obtenidos con el fin de ejecutar obras de construcción de la nueva Terminal de Transportes de Manizales.

Durante la vigencia 2015, se realizaron pagos a INFICALDAS por concepto de amortización de capital por M\$604,647 e intereses por la suma de M\$440,606 e intereses a INFIMANIZALES por la suma de M\$279,868 y amortización a capital la suma de M\$373,570

Se tiene firmado contrato de Comodato Nro.2008-07-1003 con INFIMANIZALES y la Terminal de Transportes, cuyo objeto es préstamo de uso del lote de terreno antiguamente denominado Escuela Jorge Robledo, identificado con la matrícula inmobiliaria 100-172429, donde funciona el Terminal de Transporte Mixto.

Con el objeto de legalizar las áreas restantes del lote de terreno de la antigua terminal, se firmó Promesa de Compraventa el 12 de agosto del 2013, con INFIMANIZALES, de la cual se recibió como anticipo la suma de \$M166,667, quedando un saldo restante por cobrar a la firma de la escritura por valor de \$M67,112.

Según escritura Nro. 1.195. Aclaración, del 4 de abril del 2013, (Art. 58 del Decreto 1469 del 30 de abril del 2010. y dentro de la vigencia de la Licencia de Urbanismo del Terminal de Transportes Nro. 220001 del 21 de enero del 2013.) se realiza cesión gratuita al Municipio de Manizales de las zonas públicas, objeto de cesión obligatoria de un área de 16.021 metros, correspondientes a Zonas Verdes 1 y 2 y Zona Cesión Parque Infantil.

NOTA 3.15
RELATIVOS A LOS LITIGIOS Y MECANISMOS
DE SOLUCION DE CONFLICTOS

Dando cumplimiento con lo estipulado por la carta circular 078 de diciembre de 2007 a continuación se relacionan las demandas o procesos litigiosos que cursan en contra y a favor de la entidad:

ESTADO DE PROCESOS JUDICIALES A 31 DE DICIEMBRE 2015 (Donde la terminal posee la calidad de demandado)							
JUZGADO	DEMANDANTE	CLASE DE PROCESO	CUANTÍA	PRETENSIÓN	INSTANCIA ACTUAL	VALOR ESTIMADO POR PÉRDIDA	ESTADO
Tribunal Administrativo de Caldas. Radicado 2011-00691	Contraloría General del Municipio de Manizales	Acción de Nulidad (Administrativo)	<u>SIN</u>	Se declare la nulidad del acto de creación de People Contact	Primera	<u>SIN</u>	A despacho para sentencia
Primero Administrativo del Circuito Radicado: 2014 - 388	Jose Fernando Gallego Vallejo	Controversia Contractual	<u>\$ 33.865.384</u>	Se declare la nulidad de la resolución No. 033 CT y del contrato de Obra Pública No. 029-2012	Primera	<u>SIN</u>	traslado de la contestación de la demanda, y de las excepciones propuestas
Quinto Administrativo del Circuito Radicado: 2015 - 069	Ever Oswaldo Ospina Saldarriaga	Nulidad y Restablecimiento del Derecho (Administrativo)	<u>\$127.609.527</u>	Se declare la nulidad de la resolución No.100-7-5-052, Se indemnice \$127.609.527 y reintegre	Primera	<u>SIN</u>	traslado de la contestación de la demanda, y de las excepciones propuestas

INFORME DE GESTION AÑO 2015



ESTADO DE PROCESOS JUDICIALES 31 DE DICIEMBRE 2015 (Donde la terminal posee la calidad de demandante)						
JUZGADO	DEMANDADO	CLASE DE PROCESO	INSTANCIA	CUANTÍA	PRETENSIÓN	ESTADO
Juzgado Primero Civil Municipal de Manizales. Radicado 2014-00342	Félix Antonio Botero Agudelo y otros	Pertenencia por Prescripción Adquisitiva de Dominio (Civil)	Primera	\$2,500,000	Adquirir por prescripción el 2.6% de la propiedad que no se encuentra a nombre de la Terminal según el correspondiente certificado de tradición.	Sentencia favorable para la Entidad, en espera de acta para Registro en la Oficina de Instrumentos Públicos
Juzgado Quinto Civil del Circuito de Manizales. Radicado 2015-00279	Magnolia Parra Castaño - Catalina Parra Pulgarín y otros	Pertenencia por Prescripción Adquisitiva de Dominio (Civil)	Primera	\$36,540,000	Adquirir por prescripción el 50% de la propiedad que no se encuentra a nombre de la Terminal según el correspondiente certificado de tradición.	Se está a la espera de que se resuelva el recurso de apelacionante interpuesto por el Rechazo de la demanda ante el Tribunal Superior Sala Civil
Juzgado Séptimo Civil Municipal de Manizales. Radicado 2014-00425	María Fabiola Valencia Vera - Isabel Vera Morales	Restitución Bien Inmueble Arrendado (Civil)	Primera	N/A	Buscar la restitución del inmueble arrendado	Sentencia favorable para la Entidad
Juzgado Segundo de Ejecución. Radicado. 2015-00538	María Fabiola Valencia Vera - Isabel Vera Morales	Ejecutivo Singular de Mínima Cuantía	Primera	\$94.265.026	El pago de los cánones adeudados y las costas judiciales del proceso de Restitución	Seguir adelante con la ejecución, en espera de avocar conocimiento, para solicitud de remate del bien embargado
Juzgado Séptimo Civil Municipal de Manizales. Radicado 2014-00528	Jose Antonio Pinilla - Isabel Vera Morales	Restitución Bien Inmueble Arrendado (Civil)	Primera	N/A	Buscar la restitución del inmueble arrendado	Sentencia favorable para la Entidad
Juzgado Segundo de Ejecución. Radicado 2015-00281	José Antonio Pinilla - Isabel Vera Morales	Ejecutivo Singular de Mínima Cuantía (Civil)	Primera	\$13.451.930	El pago de los cánones adeudados y las costas judiciales del proceso de Restitución	Pendiente aprobación de la liquidación del crédito, pendiente reclamar Títulos.
Juzgado Segundo Civil Municipal de Manizales.	Carlos Hernán Gonzales Cuervo	Ordinario Reivindicatorio (Civil)	Primera	N/A	Se reivindique el lote de propiedad de la Terminal de Transporte Matricula Inmobiliaria	Presentación de la Demanda

INFORME DE GESTION AÑO 2015



					100-81080	
Juzgado Segundo Civil Municipal de Manizales. Radicado 2015-00691	Gustavo Sánchez Ramírez, Andrea Liliana Sánchez	Restitución Bien Inmueble Arrendado (Civil)	Primera	N/A	Buscar la restitución del inmueble arrendado	Presentación de la demanda
Juzgado Cuarto Civil Municipal de Manizales. Radicado 2015-00729	BBVA y Corporación Financiera de Caldas	Prescripción de Título Hipotecario	Primera	N/A	Busca la prescripción del Título Hipotecario que consta en la Matricula Inmobiliaria Número 100-83592	Presentación de la demanda
Juzgado Decimo Civil Municipal de Manizales. Radicado. 2015-00689	Jardines de la Esperanza	Ejecutivo Singular de Mínima Cuantía (Civil)	Primera	N/A	Busca recuperar los saldos adeudados	Presentación de la demanda
Juzgado Quinto Civil del Circuito de Manizales. Radicado. 2011-180	Luz Stella Medellín Cañas	Ejecutivo Singular de Menor Cuantía (Civil)	Primera	\$98.534.550	Busca el pago de los cánones de arrendamiento adeudados mas las costas judiciales	Sentencia en ejecución, pendiente reclamar títulos judiciales
Juzgado Tercero Administrativo del Circuito. Radicado. 2015-084	Néstor Emilio G. Suarez	Acción de Repetición (Administrativo)	Primera	\$28.704.697	Busca que e condene a pagar a la terminal el valor de \$28.704.697 por los cánones de arrendamiento dejados de percibir por descuido en proceso judicial	Notificación personal al demandado el día 26 de noviembre de 2015, pendiente contestación de la demanda
Juzgado Cuarto Civil Municipal de Manizales. Radicado. 2015-00518	Wilson Hernán Ramírez	Ejecutivo Singular de Mínima Cuantía (Civil)	Primera	\$5,611,985	Buscar el reintegro de los dineros dejados de percibir por mora en los cánones de arrendamiento e intereses, además de las sanciones por incumplimiento establecidas dentro del contrato	Se corrigió la demanda, en espera de admisión de la demanda

INFORME DE GESTION AÑO 2015



NOTA: Es importante precisar que en cuanto a la probabilidad de ganar o perder el proceso, no me es viable como abogada hacer ese tipo de afirmaciones, sin embargo la Entidad busca llevar al proceso argumentos sólidos fundamentados en pruebas que le permitan culminar con éxito cada uno de los procesos que interpone o donde es demandado.

PROCESOS PENALES A 31 DE DICIEMBRE 2015						
RADICADO	DENUNCIANTE	ETAPA	DENUNCIANTE	INDICIADO	MOTIVO	CUANTÍA
170016000060 21400000	Dr. John Jairo Prieto como representante de la Terminal de Transportes de Manizales S.A.	Indagación	Terminal de Transportes de Manizales S.A.	Denuncia Abierta	Apropiación de Anticipo	\$127,573,474
CALDAS-ASG- N°2015316028 7182	Dr. John Jairo Prieto como representante de la Terminal de Transportes de Manizales S.A	Indagación	terminal de Transportes de Manizales S.A.	Carlos Hernán Gonzales Cuervo	Invasión de tierras o Infraestructuras	N/A

NOTA 3.16
HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No se ha conocido de información que deba revelarse con posterioridad a la fecha de cierre y que, estando los estados contables emitidos, no fue incorporada en las cuentas reales y de resultado.



CARLOS MARINO MORENO MONTOYA
Representante Legal



MYRIAM CONSUELO CARDENAS A.
Contadora Pública con T.P. 52865-T



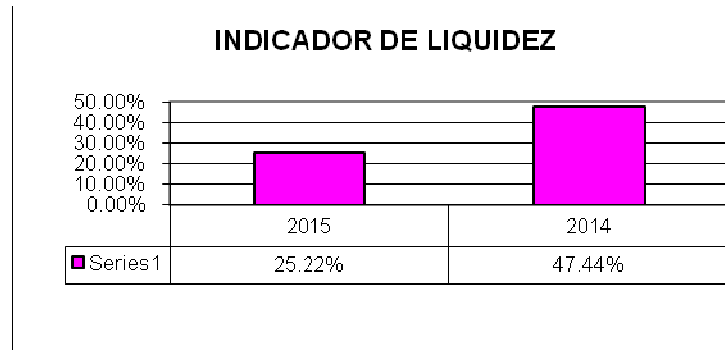
GLORIA INES OROZCO MONTES
Revisoría Fiscal con T.P.61219-T
En representación de Nexia M&A International.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



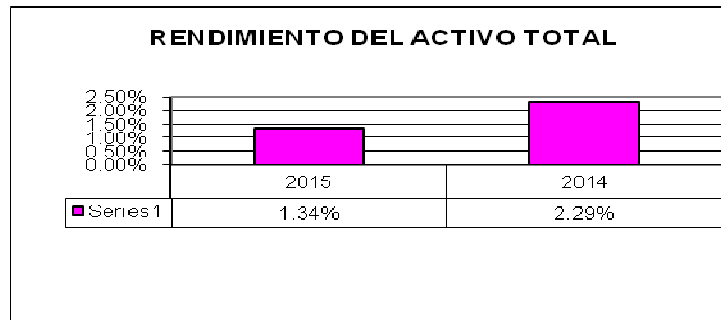
INDICADORES FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2014-2015

RAZON CORRIENTE



Por cada peso que la empresa adeude a corto plazo, cuenta con 0.25 centavos de respaldo para responderle a sus acreedores en el año 2015.

ROA



El Activo Total presenta un rendimiento por la utilidad generada por el incremento en los ingresos por tasa de uso y arrendamientos, lo que significa que de cada peso invertido en Activo Total, se generó un rendimiento del 1.34%.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



INDICADORES FINANCIEROS DICIEMBRE 31 DE 2014-2015

INDICADOR	FORMULA	2015		2014		INTERPRETACION
		VALOR	INDICE %	VALOR	INDICE %	
RAZON CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE	575,445,888	25.22	683,819,637	47.44	Por cada peso que empresa adeuda a corto plazo cuenta 25.22 centavos para responderle a sus acreedores
	PASIVO CORRIENTE	2,281,552,293		1,441,403,697		
ENDEUDAMIENTO TOTAL	PASIVO TOTAL	9,183,852,206	16.46	9,877,235,493	25.69	Del total del activo de la empresa el 16.46% pertenece a terceros por obligaciones contraídas
	ACTIVO TOTAL	55,807,193,617		38,440,598,496		
ENDEUDAMIENTO CON TRABAJADORES	PASIVOS LABORALES	175,642,913	1.91	143,375,802	1.45	Del total del pasivo de la empresa el 1.91% corresponde a obligaciones laborales
	PASIVO TOTAL	9,183,852,206		9,877,235,493		
CONCENTRACION DEUDA A CORTO PLAZO	PASIVO CORRIENTE	2,281,552,293	24.84	1,441,403,697	14.59	Del total del pasivo de la empresa el 24.84% es pasivo a corto plazo
	PASIVO TOTAL	9,183,852,206		9,877,235,493		
DEUDA FINANCIERA	PASIVO LARGO PLAZO	6,902,299,913	12.37	8,435,831,796	21.95	Del total del activo de la empresa el 12.37% corresponde a pasivo a largo plazo
	ACTIVO TOTAL	55,807,193,617		38,440,598,496		
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	PASIVO LARGO PLAZO	6,902,299,913	14.80	8,435,831,796	29.53	Por cada peso de patrimonio se tienen obligaciones financieras a largo plazo por 14.80%
	PATRIMONIO	46,623,341,411		28,563,363,003		
APALANCAMIENTO	PATRIMONIO	46,623,341,411	83.54	28,563,363,003	74.31	Nos indica de de cada peso invertido en la empresa el 83.54% corresponde a los socios
	ACTIVO TOTAL	55,807,193,617		38,440,598,496		
MARGEN OPERACIONAL	UTILIDAD PERDIDA OPERACIONAL	1,452,161,851	26.85	1,329,339,446	26.46	Es la rentabilidad de la empresa en el desarrollo de su objeto social, que cada peso de ventas genera una utilidad operacional del 26.85%
	INGRESO OPERACIONAL	5,407,818,370		5,023,072,535		
MARGEN NETO	UTILIDAD NETA	749,059,031	13.85	881,305,506	17.55	Es el rendimiento de la empresa con respecto al total de sus ventas, lo que demuestra que la empresa por cada peso de venta genera una utilidad de 13.85%
	INGRESO OPERACIONAL	5,407,818,370		5,023,072,535		
ROA RENDIMIENTO DE LOS ACTIVOS	UTILIDAD NETA	749,059,031	1.34	881,305,506	2.29	El activo presenta rendimiento debido a la utilidad generada durante el presente año 2015
	ACTIVO TOTAL	55,807,193,617		38,440,598,496		
ROE RENTABILIDAD PATRIMONIAL	UTILIDAD NETA	749,059,031	1.61	881,305,506	3.09	El patrimonio presenta rendimiento debido a la utilidad generada durante el presente año 2015
	PATRIMONIO	46,623,341,411		28,563,363,003		
EBITDA	UTIL. OPERAT.+DEPREC.+AMORTIZ.+ OBRAS Y MEJORAS EN PROPIEDAD AJENA+ PROVISION IMPUESTOS	2,234,650,669		2,212,358,974		Determina las ganancias o la utilidad obtenida en la empresa sin tener en cuenta los gastos financieros, provisiones de impuestos, depreciaciones y amortizaciones
MARGEN EBITDA	EBITDA	2,234,650,669	41.32	2,212,358,974	44.04	Indica que por cada peso de ingreso contamos con el 41.32% para responder con las obligaciones financieras e impuestos
	INGRESOS OPERACIONALES	5,407,818,370		5,023,072,535		



**OPINIÓN DEL REVISOR FISCAL
ACERCA DE LOS ESTADOS CONTABLES BÁSICOS
DE LA TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015-2014**

M&A: IA: 0057:16
07-2016-IE-00000495

Manizales, Marzo 3 de 2016

Señores

**ASAMBLEA DE ACCIONISTAS
TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A.**

Manizales (Caldas)

(Cifras Expresadas en Miles (M\$) de Pesos Colombianos)

1. He auditado los estados contables básicos de **LA TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A.** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, balance general y sus correspondientes estados de actividad financiera, económica, social y ambiental, de cambios en el patrimonio, de flujos de efectivo y sus respectivas notas por el período terminado en esa fecha, además del resumen de las políticas contables más significativas emanadas de la Contaduría General de la Nación.

La administración es responsable de la preparación y la adecuada presentación de los estados contables básicos, la cual incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación de los estados contables, para que estén libres de errores de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; aplicando las políticas contables emanadas de la contaduría general de la nación.

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables básicos con base en mi auditoría, para lo cual conceptúo, que obtuve la información para cumplir mis funciones de revisor fiscal y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia y las regulaciones normativas de la Contaduría General de la Nación.

Realicé mi revisión de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en Colombia. Esas normas requieren que se obtenga evidencia válida y suficiente por medio de técnicas de auditoría para obtener una seguridad razonable sobre la situación financiera del ente económico para emitir su concepto sobre la misma. Una auditoría incluye el examen, sobre una base selectiva, de las evidencias que respaldan las cifras y las notas informativas sobre los estados contables básicos. Una auditoría también incluye la evaluación de las normas o principios contables utilizados y de las principales estimaciones efectuadas por la administración, así como la evaluación de la presentación global de los estados contables básicos.

Los estados contables básicos correspondientes al ejercicio concluido al 31 de diciembre de 2014, fueron auditados por mí expresando una opinión limpia el 12 de febrero de 2015.

2. En mi opinión, los estados contables básicos arriba mencionados, balance general, estados de actividad financiera, económica, social y ambiental, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo y sus respectivas notas, terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que fueron tomados fielmente de los libros oficiales de contabilidad, presentan razonablemente la situación financiera de **LA TERMINAL DE TRANSPORTES DE MANIZALES S.A.** de conformidad con las normas y principios de contabilidad pública, emanadas de la Contaduría General de la Nación.

3. Seguimiento a párrafos de énfasis incluidos en la opinión de la vigencia 2014:

Se advierten 3 activos improductivos, lote los alcázares por valor de M\$43.210...”

A diciembre 31 de 2015, estos bienes aún continuaban en período improductivo y presentan un saldo de M\$453.400 incluida una valorización de M\$433.504.

4. Con base en el desarrollo de mis demás labores de revisoría fiscal, opino también que durante el 2015:

- ✓ La contabilidad se llevó de conformidad con las normas legales y la técnica contable.
- ✓ Las operaciones registradas en los libros y los actos de los administradores se ajustaron a los estatutos y a las decisiones del máximo órgano social y de la junta directiva.
- ✓ Los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de accionistas se llevaron y conservaron debidamente.
- ✓ Lo que respecta al proceso de gestión documental y correspondencia está siendo objeto de construcción y actualización.
- ✓ Se liquidaron en forma correcta y se pagaron en forma oportuna los aportes al sistema de seguridad social integral.
- ✓ El sistema de control interno debe seguir siendo objeto de mejora continua, toda vez, que la entidad, los funcionarios, y el mismo sistema son dinámicos y cambiantes.
- ✓ Se cumplió con la normativa regulatoria frente a la protección a la propiedad intelectual y a los derechos de autor.
- ✓ La sociedad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.
- ✓ Existe la debida concordancia entre la información contable incluida en el informe de gestión de los administradores y la incluida en los estados financieros adjuntos.
- ✓ En relación con la Adopción de las Normas NIIF según la resolución 414 del 8 de septiembre del 2014 y dando aplicación al marco conceptual para la preparación y presentación de la información financiera de las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorro del público, **LA TERMINAL DE TRANSPORTES S.A.**, cumplió con el cronograma establecido y realizó el estado de situación financiera de apertura- ESFA.

5. Durante la vigencia con corte a diciembre 31 de 2015, informé en forma permanente y oportuna a la Administración acerca de las observaciones detectadas durante mis revisiones mediante cartas de control interno, precisando que en el documento de cierre de la vigencia 2015, tratamos los temas comentados en esta opinión en forma detallada, y otros que no fueron, teniendo en cuenta la materialidad e importancia relativa de las cifras.

Atentamente,



GLORIA INÉS OROZCO MONTES

C.P. Revisora Fiscal con T.P. 61219- T

En representación de NEXIA M&A INTERNATIONAL S.A.S.

Registro No. 312-T

Calle 57 No 24^a 53 Belén

Elaboró: JAGL-CLCV

Revisó: JRMM - CLCV

Aprobó: GIOM-JRMM-CLCV

Imprimió: MYBA

INFORME DE GESTION AÑO 2015



EJECUCION PRESUPUESTAL ACUMULADA DE INGRESOS Y GASTOS			
A DICIEMBRE DE 2015			
INGRESOS			
Descripción del Ingreso	Presupuesto año 2015	Ejecutado a diciembre/15	% Ejecutado a diciembre/15
INGRESOS CORRIENTES	5,312,397,864	5,365,288,144	101.00%
Ingresos Operacionales	5,213,601,440	5,307,205,975	101.80%
Ingresos no Operacionales	98,796,424	58,082,169	58.79%
RECURSOS DE CAPITAL	31,862,867	20,936,096	65.71%
VENTA DE ACTIVOS	166,666,667	166,666,667	100.00%
DISPONIBILIDAD INICIAL	546,838,559	546,838,559	100.00%
TOTAL INGRESOS	6,057,765,957	6,099,729,466	100.69%
GASTOS			
Descripción del Gasto	Presupuesto año 2015	Ejecutado a diciembre/15	% Ejecutado a diciembre/15
GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	2,785,148,840	2,732,322,672	98.10%
Servicios Personales	1,491,590,982	1,485,950,500	99.62%
Gastos Generales	1,268,786,045	1,221,811,650	96.30%
Transferencias	24,771,813	24,560,522	99.15%
GASTOS DE OPERACIÓN COMERCIAL	518,359,911	512,508,828	98.87%
SERVICIO DE LA DEUDA	1,587,954,028	1,576,487,271	99.28%
INVERSION	916,432,245	902,696,970	98.50%
CUENTAS POR PAGAR	249,870,933	244,947,340	98.03%
TOTAL	6,057,765,957	5,968,963,081	98.53%

INFORME DE GESTION AÑO 2015



El Presupuesto de Ingresos del año 2015 alcanzó un 100.69% de su ejecución, superando la meta del 100%, debido a los incrementos significativo de los ingresos corrientes como en la tasa de uso, y los arrendamientos.

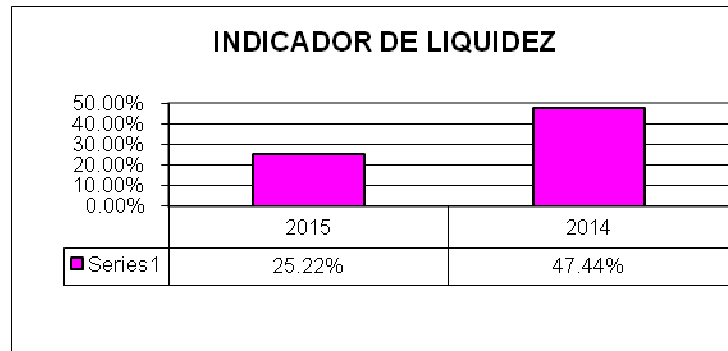
El Presupuesto de Gastos del año 2015, presentó una ejecución del 98.53%, durante esta vigencia se cumplió con las obligaciones de crédito y se pago oportunamente con los compromisos adquiridos por la Entidad.

INFORME DE GESTION AÑO 2015



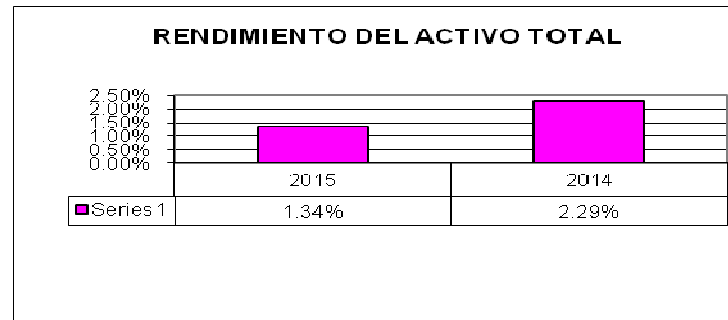
INDICADORES FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2014-2015

RAZON CORRIENTE

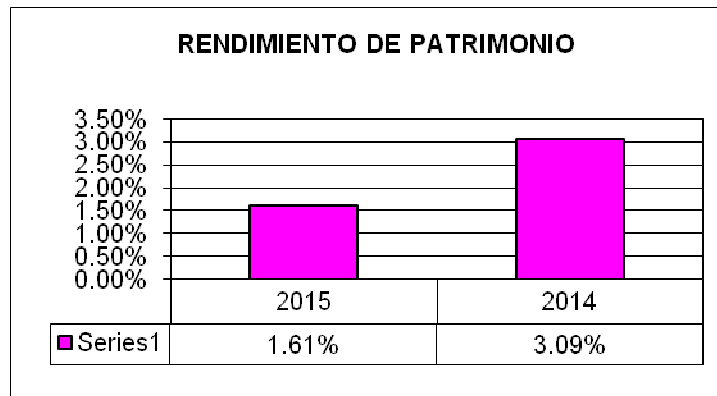


Por cada peso que la empresa adeude a corto plazo, cuenta con 0.25 centavos de respaldo para responderle a sus acreedores en el año 2015.

ROA

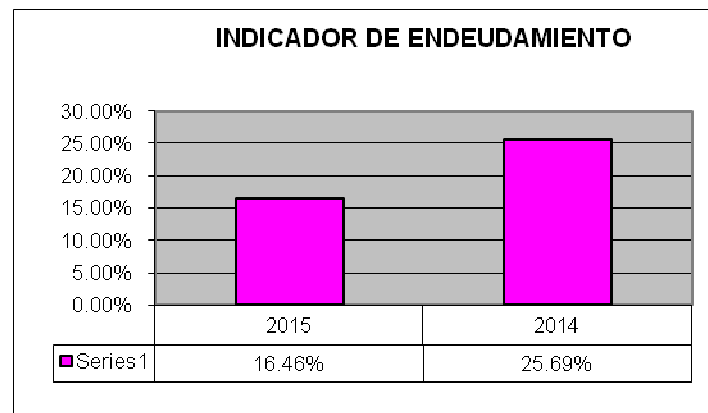


El Activo Total presenta un rendimiento por la utilidad generada por el incremento en los ingresos por tasa de uso y arrendamientos, lo que significa que de cada peso invertido en Activo Total, se generó un rendimiento del 1.34%.



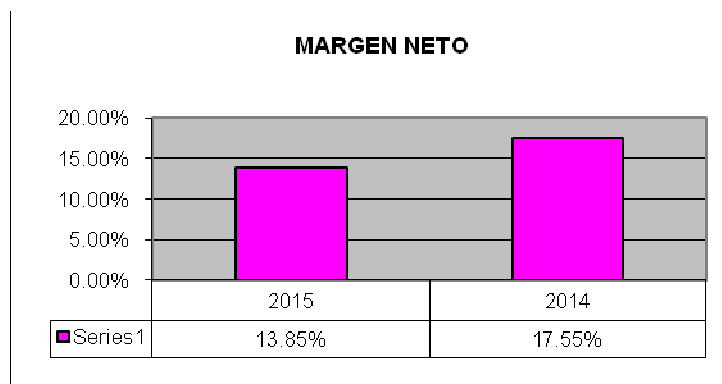
Los socios en el año 2015, tuvieron un rendimiento en su inversión del 1.61%.

ENDEUDAMIENTO



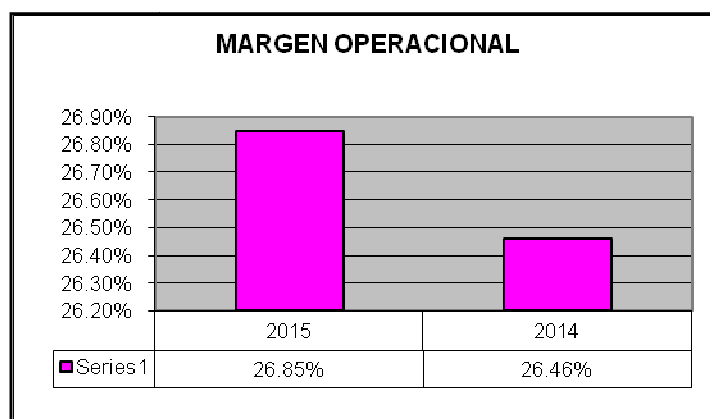
Por cada peso que la Terminal tiene invertidos en activos 16.46% han sido financiados por los acreedores, o lo que significa que el 16.46%, pertenece a los acreedores y el 83.54% pertenece a los accionistas

MARGEN NETO



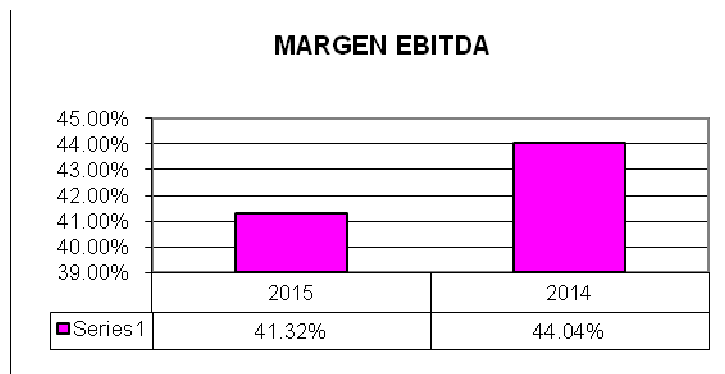
Indica la rentabilidad del negocio independiente del objeto social de la empresa, originada en todas sus actividades, significando que por cada peso de ingreso generado se reportan 0.13 centavos de excedente.

MARGEN OPERACIONAL



Indica la rentabilidad operacional en el desarrollo de su objeto social, significando que por cada peso de ingreso se obtiene 26.85% de excedente operacional, lo que indica que es un negocio rentable, pues los ingresos operacionales cubren la totalidad de los gastos operacionales y de administración.

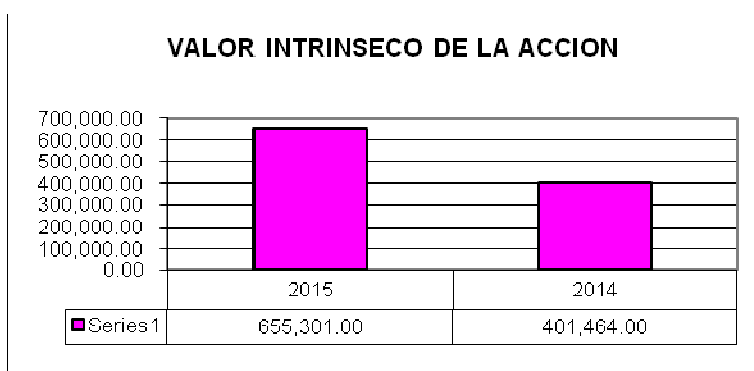
MARGEN EBITDA



El Margen Ebitda es el efectivo generado en la operación, o sea los centavos que por cada peso de ingreso se convierten en caja con el propósito de atender el pago de impuestos, cubrir el servicio de la deuda y repartir excedentes, se presenta un Margen Ebitda del 41.32% en el 2015

El Ebitda presenta un resultado en el año 2014 de M\$2,212,359, mientras que en el 2015 alcanzó un M\$2,234,650, que está soportado en gastos que no advierten salida de dinero como las amortizaciones y depreciaciones que están apalancando esta razón de rentabilidad.

VALOR INTRINSECO DE LA ACCION



El valor intrínseco de las acciones de la Terminal a diciembre 31 de 2015 es de M\$655,301, el cual está calculado sobre 71.148 acciones en circulación, sobre un patrimonio de M\$46 623,341.