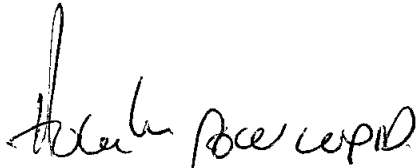


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 30 de Noviembre de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>30-Nov-2019</u>	<u>30-Nov-2018</u>	<u>Vción absol. Nov. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	1,940,701	4,070,006	(2,129,305)	-52.3%
1317	PRESTACION DE SERVICIOS	93,807	237,821	(144,014)	-60.6%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22,791	6,840	15,951	233.2%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	210,135	0	210,135	100.0%
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	353	14,193	(13,840)	-97.5%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	39,540	38,276	1,264	3.3%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	10,748,885	9,445,971	1,302,914	13.8%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	1,147,312	0	1,147,312	100.0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	14,203,524	13,813,107	390,417	2.8%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>					
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	112,231	112,231	0	0.0%
1665	MUEBLES ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	140,990	74,265	66,725	89.8%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	506,163	483,065	23,098	4.8%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	80,107,139	80,107,139	0	0.0%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	80,866,523	80,776,700	89,823	0.1%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(5,843,730)	(1,707,764)	(4,135,966)	242.2%
	Propiedad, Planta y Equipo	75,022,793	79,068,936	(4,046,143)	-5.1%
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	133,311	0	133,311	100.0%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACION	29,708,074	32,475,307	(2,767,233)	-8.5%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	80,283	78,960	1,323	1.7%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(50,118)	(36,425)	(13,693)	37.6%
	Total Otros Activos	29,871,550	32,517,842	(2,646,292)	-8.1%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	104,894,343	111,586,778	(6,692,435)	-6.0%
	TOTAL ACTIVO	119,097,867	125,399,885	(6,302,018)	-5.0%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION	482,092,591	426,826,713	55,265,878	12.9%
835510	EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	5,693,324	1,858,230	3,835,094	206.4%
835511-1	EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	661,735,964	610,305,179	51,430,785	8.4%
835511-2	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ENTREGA AL DISTRITO	(185,336,697)	(185,336,696)	(1)	0.0%
8390	OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	624,167,631	624,167,631	0	0.0%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(1,106,260,222)	(1,050,994,344)	(55,265,878)	5.3%

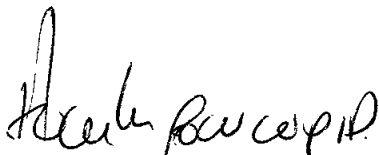

HUMBERTO JOSE RIPOLL DURANGO
Representante Legal
C.C. No 9 147.783


TATIANA VILLADA MUNERA
Revisor fiscal TP. No 134845-T
Miembro de Kreston R.M.S.A.
NIT 800 059 311



LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
T.P. No 47433-T

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 30 de Noviembre de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD</u>	<u>PASIVO</u>	<u>30-Nov-2019</u>	<u>30-Nov-2018</u>	<u>Vición absol. Nov. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	1,297,391	120,518	1,176,873	976.5%
2401	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	4,940,713	15,730	4,924,983	31309.5%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	508,748	423,645	85,103	20.1%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	0	1,366	(1,366)	-100.0%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	30,243	29,792	451	1.5%
2460	CRÉDITOS JUDICIALES	217,601	0	217,601	100.0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	274,117	57,797	216,320	374.3%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	536,257	538,407	(2,150)	-0.4%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	10,216,443	6,587,448	3,628,995	55.1%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	18,021,513	7,774,703	10,246,810	131.8%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	76,347,974	78,340,777	(1,992,803)	-2.5%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,000,000	23,000,000	0	0.0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	3,059,695	4,447,083	(1,387,388)	-31.2%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	102,407,669	105,787,860	(3,380,191)	-3.2%
	TOTAL PASIVO	120,429,182	113,562,563	6,866,619	6.0%
<u>PATRIMONIO</u>					
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	500,000	500,000	0	0.0%
3215	RESERVAS	6,640,967	22,730,435	(16,089,468)	-70.8%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(553,125)	(7,704,316)	7,151,191	-92.8%
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(7,919,157)	(3,688,797)	(4,230,360)	114.7%
	TOTAL PATRIMONIO	(1,331,315)	11,837,322	(13,168,637)	-111.2%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	119,097,867	125,399,885	(6,302,018)	-5.0%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTO	239,597,181	223,328,081	16,269,100	7.3%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	30,365,033	24,966,363	5,398,670	21.6%
9355	EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	715,328,501	702,848,686	12,479,815	1.8%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	76,278,166	177,285,336	(101,007,170)	-57.0%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(239,597,181)	(223,328,081)	(16,269,100)	7.3%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(821,971,700)	(905,100,385)	83,128,685	-9.2%


HUMBERTO JOSÉ RIPOLL DURANGO
Representante Legal
C.C. No. 9.147.783


TATIANA VILLADA MUNERA
Revisor fiscal TP No 134845-T
Miembro de Kreston RM S A
NIT. 800 059 311

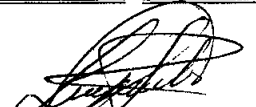

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
TP No 47433-T

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Periodos contables terminados el 30 de Noviembre de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	<u>INGRESOS DE ORDINARIOS</u>	01 Ene al 30 Nov de 2019	01 Ene al 30 Nov de 2018	V/ción absoluta	V/ción relativa
	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	3,028,557	2,360,880	667,677	28.3%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	15,376,631	4,799,918	10,576,713	220.4%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	51,164	0	51,164	100.0%
	Total Ingresos Operacionales	18,456,352	7,160,798	11,295,554	157.7%
	<u>COSTO DE OPERACIONES</u>				
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	19,295,311	5,664,157	13,631,154	240.7%
	Total Costo de Ventas	19,295,311	5,664,157	13,631,154	240.7%
	UTILIDAD BRUTA	(838,959)	1,496,641	(2,335,600)	-156.1%
	<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>				
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	11,203,568	7,438,859	3,764,709	50.6%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	178,556	88,432	90,124	101.9%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	11,382,124	7,527,291	3,854,833	51.2%
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</u>				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1,792,441	1,637,144	155,297	9.5%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	5,749	4,783	966	20.2%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	550,788	497,795	52,993	10.6%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	93,683	84,404	9,279	11.0%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	603,241	551,089	52,152	9.5%
5108	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	2,645	9,239	(6,594)	-71.4%
5111	GENERALES	2,589,188	2,884,897	(295,709)	-10.3%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	156,983	176,066	(19,083)	-10.8%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	5,269,660	4,027,119	1,242,541	30.9%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	2,965	0	2,965	100.0%
	Total Gastos de Administración y Operación	11,067,343	9,872,536	1,194,807	12.1%
	<u>PROVISIONES</u>				
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	87,532	51,971	35,561	68.4%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	14,420	14,309	111	0.8%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	0	546,016	(546,016)	-100.0%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	101,952	612,296	(510,344)	-83.3%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	11,169,295	10,484,832	684,463	6.5%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	(626,130)	(1,460,900)	834,770	-57.1%
	<u>OTROS INGRESOS</u>				
4808	OTROS INGRESOS	1,264,216	799	1,263,417	158124.8%
	Total Otros Ingresos	1,264,216	799	1,263,417	158124.8%
	<u>OTROS GASTOS</u>				
5802	COMISIONES	32,296	33,360	(1,064)	-3.2%
5804	FINANCIEROS	7,195,120	2,190,787	5,004,333	228.4%
5890	GASTOS DIVERSOS	1,329,827	4,549	1,325,278	29133.4%
	Total Otros Gastos	8,557,243	2,228,696	6,328,547	284.0%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	(7,919,157)	(3,688,797)	(4,230,360)	114.7%


HUMBERTO JOSE RIPOLL DURANGO
Representante Legal
C.C. No. 9 147 783


TATJANA VILLADA MUNERA
Revisor fiscal TP. No. 134845-T
Miembro de Kreston RM S A
NIT 800 059 311


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
TP 47433-T

COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a Noviembre 30 de 2019 asciende a \$119.098, disminuye en \$6.302, (5%) con relación al mismo periodo del año anterior; la variación se observa, principalmente en el activo No Corriente, cuya variación fue de \$6.692, (6%), esta disminución se refleja básicamente en la Depreciación de la Propiedad, Planta y Equipos, que varió en \$4.135, (282.2%), debido principalmente a la depreciación durante el año de los 69 buses “tipo Padrón”.

En el Activo No Corriente, la cuenta 1908- Recursos Entregados en Admón; disminuyó en \$2.767 (8.5%), debido principalmente al traslado (reclasificación) al Activo Corriente el valor proyectado a recaudar en el año 2019, por concepto de repagos (Reintegro) de los Aporte al FUDO – (VERFU).

El Activo Corriente, aumenta con relación al mismo periodo del año anterior en \$390 (2,8%), la variación se refleja esencialmente en la cuenta de 1908-Recursos entregados en Admón, debido, básicamente, a transferencia del Distrito de Cartagena como “Otros aportes al Ente Gestor” (cuenta 19080320) que se incrementó en \$3.661 (56,9%). Y en la cuenta 1909- Depósitos Entregados en Garantía, que varió en \$1.147 (100%), y representa los recursos depositados para los honorarios de los árbitros y demás gastos del Tribunal de Arbitramento de la Cámara de Cartagena, que dirime la demanda de la concesión del Patio Portal el Gallo. Estos gastos fueron legalizados en el mes de diciembre, previo emisión del fallo arbitral.

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a Noviembre 30 de 2019 asciende a \$120.429, se incrementó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$6.867 (6%). La variación se presenta en el Pasivo Corriente, que se incrementó en \$10.247- (131,8%), principalmente en la cuenta de 2401- Adquisición de Bienes y Servicios Nacionales, que se incrementó en \$4.925- (31.309,5 %), debido básicamente a las cuentas por pagar por concepto de Servicio de operación de la flota y el Mantenimiento de los buses. La cuenta “29020120 Recursos Recibidos en Admón- Otros Aportes Ente Gestor”, se incrementaron en \$3.629- (55.1%) debido, básicamente, a transferencia del Distrito de Cartagena como Aportes adicionales al proyecto”, en esta cuenta se registra la contrapartida de la cuenta 19080320.

El Pasivo No Corriente, disminuye con relación al mismo periodo del año 2018 en \$3.380 (3.2%); esta variación se observa, en las cuentas 2314- Financiamiento Interno de Largo Plazo, que disminuyó en \$1.993- (2,5%), debido a la reclasificación a Corto Plazo; y la cuenta 2701 Litigios y Demandas, que varió en \$1.387- (31,2%), debido principalmente a ajustes en la calificación de los procesos para el cálculo de las provisiones.

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a Noviembre 30 de 2019 desciende a -\$1.331, disminuyó con relación a Noviembre del año 2018 en -\$13.169- (-111.2%), la variación se debe al resultado **del ejercicio del año 2018**, que fue una pérdida por un monto de de \$8.938; y la perdida durante el año 2019 a 30 de Noviembre es de \$7.919.



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018

A continuación realizamos comentarios sobre las principales variaciones entre los estados financieros a Noviembre 30 de 2019 y Noviembre 30 de 2018.

Los Estados Financieros de Transcribe S.A. a Noviembre 30 de 2019 y Noviembre 30 de 2018, se preparan y presentan bajo el nuevo marco normativo de la información contable pública (NIIF-NICSP), para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan Ni Administran Ahorro del Público, resolución 414 de 2014 de la Contaduría General de la Nación, y de más normas reglamentarias sobre la materia.

A continuación explicamos las variaciones más representativas de los rubros de los Estados Financieros a Noviembre 30 de 2019 y Noviembre 30 de 2018.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Noviembre 30 de 2019 y 2018

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Noviembre 2019	Noviembre 2018	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	14.204	13.813	390	2,8%
Activos No Corrientes	104.894	111.587	(6.692)	-6,0%
Total Activo	119.098	125.400	(6.302)	-5,0%
PASIVO				
Pasivo Corriente	18.022	7.775	10.247	131,8%
Pasivo No Corriente	102.408	105.788	(3.380)	-3,2%
Total Pasivo	120.429	113.563	6.867	6,0%
Total Patrimonio	(1.331)	11.837	(13.169)	-111,2%
Total Pasivo y Patrimonio	119.098	125.400	(6.302)	-5,0%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.149.522	1.038.990	110.532	10,6%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.061.569	1.128.428	(66.860)	-5,9%



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018

4- CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y DEUDORAS POR CONTRA (Cifras en Millones)

El saldo de este grupo a Noviembre 30 de 2019, asciende a \$1.106.260, se incrementó en \$55.266, (5.3%) en relación a Noviembre del año 2018; esta variación se refleja, principalmente en la Subcuenta 835511- Ejecución en Proyectos de Inversión - Gastos, que se incrementó en \$51.431- (8.4%), debido principalmente al avance en la ejecución de los contratos de obras de las vía Pretroncales y complementarias; y la Subcuenta 835510 - Ejecución en Proyectos de Inversión – Activos, que se incrementó en \$3.835 (206,4%) debido a los anticipos entregados a los contratistas de obras de las vías Pretroncales, Alimentadoras y Complementarias.

5- CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS Y ACREEDORAS POR CONTRA (Cifras en Millones)

El saldo de este grupo a Noviembre 30 de 2019, asciende a \$1.061.569, disminuye en \$66.860 (5.9%), en relación a Noviembre del año 2018; esta variación se refleja principalmente en las cuenta 9390- Otras Cuentas Acreedoras de Control, que disminuyeron en \$101.007- (57%). La variación se observa básicamente en la Subcuenta 939013 – Convenios, que disminuyó en \$115.106.260- (74,2%), debido a los Aportes de la Nación al proyecto, saldo de la vigencia 2018 y vigencia 2019; y los aportes al proyecto realizados por el Distrito de Cartagena, saldo de la vigencias 2018 y la vigencia 2019, además los ajustes a estos aportes, atendiendo el Convenio de Cofinanciación.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL De Enero 01 a Noviembre 30 de 2019 y 2018

CONCEPTO	Noviembre 2019	Noviembre 2018	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	18.456	7.161	11.296	157,7%
Ingresos No operacionales	12.646	7.528	5.118	68,0%
Total Ingresos	31.103	14.689	16.414	111,7%
Costo de Operación	19.295	5.664	13.631	240,7%
GASTOS				
Gastos de Administración	5.795	5.845	(51)	-0,9%
Gastos de Operación	5.273	4.027	1.246	30,9%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	102	612	(510)	-83,3%
Otros Gastos -Gastos Financieros	8.557	2.229	6.329	284,0%
Total Gastos	19.727	12.714	7.013	55,2%
Total Costos y Gastos	39.022	18.378	20.644	112,3%
Resultado del Ejercicio	(7.919)	(3.689)	(4.230)	114,7%

COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos a Noviembre del año 2019 son de \$31.103, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2018 en \$16.414 (111,7%), la variación se observa principalmente en los ingresos operacionales que variaron en \$11.296 (157,7%), debido principalmente a que en el mes de enero de 2019, entraron en operación nuevas rutas, cubierta con buses de la nueva flota (Buses tipo Padrón).

Los ingresos No operacionales, también se incrementaron, en relación al mismo periodo del año anterior en \$5.118 (68%), debido a las Transferencias realizadas por el Distrito de Cartagena a Transcaribe S.A. en el año 2019 para gastos de funcionamiento, las cuales tiene un incremento en el periodo en comento de \$3.765 (50,6%). Los Otros Ingresos (ingresos Extraordinarios) se incrementaron en \$1.263 (158124,8%), debido principalmente a ajustes en la calificación de los procesos para el cálculo de las provisiones.

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación a Noviembre del año 2019 fueron de \$19.295, aumentaron en \$13.631 (240,7%) con relación al mismo periodo del año 2018, la variación se debe principalmente al incremento de la flota, buses tipo Padrón, que entraron (parcialmente) en operación desde enero de 2019.

8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos a Noviembre del año 2019 ascienden a \$19.727, aumentaron con relación al mismo periodo del año anterior en \$7.013, (55,2%), el incremento se refleja principalmente en los Gastos Financieros, los cuales son de \$7.227, se incrementaron en \$5.003 (224,95%), en relación a este mismo periodo del año 2018; la variación en esta cuenta se debe a los intereses causados y pagados, correspondiente al crédito para la adquisición de los 69 buses tipo "Padrón". Los Gastos Diversos ascienden a \$1.264, obedece a Sentencia en contra de Transcaribe S.A.

Los gastos de operación son \$5.273, se incrementaron en relación con el mismo periodo del año 2018 en \$1.246 (30,9%), debido principalmente a la necesidad de mayor contratación por el incremento del servicio.

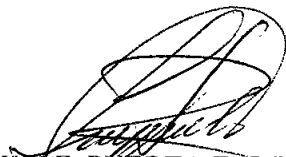
Los Gastos de Administración a Noviembre de 2019 son de \$5.795, disminuyeron con relación al mismo periodo del año 2018 en \$51 (0,9%), la variación más representativa se observa en los gastos generales (5111), que disminuyeron en \$296- (10,3%).





COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A NOVIEMBRE DE 2019 Y 2018

El resultado del ejercicio a Noviembre de 2019 es una pérdida de \$7.919, debido principalmente los costos de operación, los gastos financieros y los gastos diversos. Los Ingresos Operacionales, incluido los Ingresos como Gestor (Administrador) del SITM, no alcanzan a cubrir los Costos de Operación.



LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
P.E. Contador
T.P. No. 47433 -T