


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 31 de julio de 2020 y 2019
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-Jul-2020</u>	<u>31-Jul-2019</u>	<u>Vción absol. Jul-2020-2019</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	1,218,377	4,132,321	(2,913,944)	-70.5%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	171,924	93,807	78,117	83.3%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	45,689	22,273	23,416	105.1%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,532,000	1,032,513	499,487	48.4%
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	353	353	0	0.0%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	73,293	39,540	33,753	85.4%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	10,802,598	5,351,581	5,451,017	101.9%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	0	1,147,312	(1,147,312)	-100.0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13,844,234	11,819,700	2,024,534	17.1%
<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	103,293	37,697	36.5%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	506,163	489,107	17,056	3.5%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	80,052,139	80,107,139	(55,000)	-0.1%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	80,811,523	80,811,770	(247)	0.0%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(8,009,254)	(4,168,031)	(3,841,223)	92.2%
	Propiedad, Planta y Equipo	72,802,269	76,643,739	(3,841,470)	-5.0%
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	133,311	(133,311)	-100.0%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	26,970,840	29,708,074	(2,737,234)	-9.2%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	80,283	80,283	0	0.0%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(60,656)	(44,849)	(15,807)	35.2%
	Total Otros Activos	26,990,467	29,876,819	(2,886,352)	-9.7%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	99,792,736	106,520,558	(6,727,822)	-6.3%
	TOTAL ACTIVO	113,636,970	118,340,258	(4,703,288)	-4.0%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	506,013,828	450,549,259	55,464,569	12.3%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	2,003,632	9,037,172	(7,033,540)	-77.8%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	689,346,893	626,848,784	62,498,109	10.0%
835511-2	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ENTREGA AL DISTRITO	(185,336,697)	(185,336,697)	0	0.0%
8390	OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	614,969,366	624,167,631	(9,198,265)	-1.5%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(1,120,983,194)	(1,074,716,890)	(46,266,304)	4.3%


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


TATIANA VILLADA MUNERA
 Revisor fiscal TP. No.134845-T
 C.C.29.705.588
 Miembro de Kreston RM S.A.
 NIT. 800.059.311



LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
 Contador
 T.P. No. 47433-T
 C.C. 9.285.176

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 31 de julio de 2020 y 2019
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Jul-2020</u>	<u>31-Jul-2019</u>	<u>Vción absol. Jul-2020-2019</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	6,063,808	1,542,030	4,521,778	293.2%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	7,128,630	3,356,150	3,772,480	112.4%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	578,047	470,391	107,656	22.9%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	0	11,236	(11,236)	-100.0%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	44,379	40,384	3,995	9.9%
2440	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS POR PAGAR	97,286	0	97,286	100.0%
2460	CREDITOS JUDICIALES	1,354,991	1,027,021	327,970	31.9%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,649,086	1,073,841	575,245	53.6%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	508,422	421,088	87,334	20.7%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	8,514,017	4,031,421	4,482,596	111.2%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	25,938,666	11,973,562	13,965,104	116.6%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	70,705,909	76,347,974	(5,642,065)	-7.4%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,000,000	23,000,000	0	0.0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	1,346,255	4,692,570	(3,346,315)	-71.3%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	95,052,164	104,040,544	(8,988,380)	-8.6%
	TOTAL PASIVO	120,990,830	116,014,106	4,976,724	4.3%
<u>PATRIMONIO</u>					
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	500,000	500,000	-	0.0%
3215	RESERVAS	0	6,640,967	(6,640,967)	-100.0%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(6,860,837)	(553,125)	(6,307,712)	1140.4%
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(993,023)	(4,261,690)	3,268,667	-76.7%
	TOTAL PATRIMONIO	(7,353,860)	2,326,152	(9,680,012)	-416.1%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	113,636,970	118,340,258	(4,703,288)	-4.0%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICT	40,225,482	237,897,405	(197,671,923)	-83.1%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	12,944,539	4,009,102	8,935,437	222.9%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	712,520,422	668,882,551	43,637,871	6.5%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	79,832,242	144,123,997	(64,291,755)	-44.6%
99	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(845,522,685)	(1,054,913,055)	209,390,370	-19.8%



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


TATIANA VILLADA MUNERA
Revisor fiscal TP. No.134845-T
C.C.29.705.588
Miembro de Kreston RM S.A.
NIT. 800.059.311



LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
T.P. No. 47433-T
C.C. 9.285.176

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Períodos contables terminados el 31 de julio de 2020 y 2019
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	01 Ene al 31 Jul- 2020	01 Ene al 31 Jul- 2019	V/ción absoluta	V/ción relativa
INGRESOS OPERACIONALES					
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	809,664	1,833,533	-1,023,869	-55.8%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	6,779,943	9,015,561	-2,235,618	-24.8%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	0	51,164	-51,164	-100.0%
	Total Ingresos Operacionales	7,589,607	10,900,258	-3,310,651	-30.4%
COSTO DE OPERACIONES					
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	7,830,882	10,849,218	-3,018,336	-27.8%
	Total Costo de Ventas	7,830,882	10,849,218	-3,018,336	-27.8%
	UTILIDAD BRUTA	-241,275	51,040	-292,315	-572.7%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS					
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	7,683,955	8,465,318	-781,363	-9.2%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	14,839	165,746	-150,907	-91.0%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	7,698,794	8,631,064	-932,270	-10.8%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN					
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1,261,548	1,142,343	119,205	10.4%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	100	938	-838	-89.3%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	336,891	347,214	-10,323	-3.0%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	62,419	59,282	3,137	5.3%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	396,529	393,690	2,839	0.7%
5108	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	0	1,230	-1,230	-100.0%
5111	GENERALES	1,246,425	1,514,261	-267,836	-17.7%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	187,671	130,724	56,947	43.6%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	2,417,935	3,232,793	-814,858	-25.2%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	0	1,957	-1,957	-100.0%
	Total Gastos de Administración y Operación	5,909,518	6,824,432	-914,914	-13.4%
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES					
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	37,175	59,509	-22,334	-37.5%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	9,221	9,151	70	0.8%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	85,137	379,902	-294,765	-77.6%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	131,533	448,562	-317,029	-70.7%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	6,041,051	7,272,994	-1,231,943	-16.9%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	1,416,468	1,409,110	7,358	0.5%
OTROS INGRESOS					
4808	OTROS INGRESOS	5,710	11,231	-5,521	-49.2%
	Total Otros Ingresos	5,710	11,231	-5,521	-49.2%
OTROS GASTOS					
5802	COMISIONES	20,541	19,378	1,163	6.0%
5804	FINANCIEROS	2,394,660	4,602,632	-2,207,972	-48.0%
5890	GASTOS DIVERSOS	0	1,060,021	-1,060,021	-100.0%
	Total Otros Gastos	2,415,201	5,682,031	-3,266,830	-57.5%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	-993,023	-4,261,690	3,268,667	-76.7%


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



TATIANA VILLADA MUNERA
 Revisor fiscal TP. No.134845-T
 C.C.29.705.588
 Miembro de Kreston RM S.A.
 NIT. 800.059.311



LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
 Contador
 T.P. No. 47433-T
 C.C. 9.285.176

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Períodos contables terminados el 31 de julio de 2020 y 2019
(Cifras en Miles de Pesos)

Descripción	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reservas Ocasionales	Resultado del Ejercicio	Resultados de Ejercicios Anteriores	Impactos por Transición	Total Patrimonio
Saldos a 1 de enero de 2019	\$ 500,000	250,000	22,480,435	(8,938,279)	(7,151,190)	(553,125)	6,587,841
Apropiación del resultado 1 enero 2019			(16,089,469)	8,938,279	7,151,190		0
Resultado del ejercicio				(12,948,678)			(12,948,678)
Saldos a 31 de diciembre de 2019	\$ 500,000	250,000	6,390,966	(12,948,678)	0	(553,125)	(6,360,837)
Apropiación del resultado del período 2019				12,948,678	(13,501,803)	553,125	0
Resultado del ejercicio				(993,023)			(993,023)
Saldos a 30 de Junio de 2020	\$ 500,000	250,000	6,390,966	(993,023)	(13,501,803)	0	(7,353,860)


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


TATIANA VILLADA MUNERA
 Revisor fiscal TP. No. 134845-T
 C.C. 29.705.588
 Miembro de Kreston RM S.A.
 T.R. 720 JCC, NIT. 800.059.311


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
 Contador
 TP 47433-T
 C.C. 9.285.176



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A MAYO DE 2020 Y 2019

A continuación realizamos comentarios sobre las principales variaciones entre los estados financieros a mayo 31 de 2020 y mayo 31 de 2019.

Los estados financieros de Transcaribe S.A. a mayo 31 de 2020 y 2019, 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 mayo 31 de 2020 y mayo 31 2019.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

a mayo 31 de 2020 y 2019

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Mayo 2020	Mayo 2019	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	15.122	10.342	4.780	46,2%
Activos No Corrientes	100.269	107.285	(7.016)	-6,5%
Total Activo	115.391	117.627	(2.236)	-1,9%
PASIVO				
Pasivo Corriente	24.721	11.050	13.671	123,7%
Pasivo No Corriente	95.052	104.033	(8.981)	-8,6%
Total Pasivo	119.773	115.083	4.690	4,1%
Total Patrimonio	(4.382)	2.544	(6.926)	-272,2%
Total Pasivo y Patrimonio	115.391	117.627	(2.236)	-3,8%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.107.996	1.068.632	39.364	3,7%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	848.726	1.072.481	(223.755)	-20,9%

1. ACTIVO (Cifras en Millones)



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A MAYO DE 2020 Y 2019

El Activo a mayo 31 de 2020 asciende a \$115.391, disminuyó en \$2.236- (1.9%), en relación al mismo periodo del año 2019; la variación se observa, básicamente en el activo **No** corriente, cuya variación fue de \$7.016- (6,5%). La disminución se refleja principalmente en el grupo de la Propiedad, Planta y Equipos, que varió en \$4.129- (3,5%), debido a la depreciación realizada entre mayo 2019 y mayo 2020.

El Activo Corriente, aumento con relación al año anterior en \$4.780- (46,2%), la variación se refleja esencialmente en la cuenta de 1908 - Recursos entregados en Admón, que varió en \$5.453- (90,3%) debido, principalmente a los aportes adicionales al proyecto (Otros Aportes Ente Gestor), realizados por Distrito de Cartagena en el año 2019, por un monto Ente Gestor), en \$6.787,6.

2. PASIVO (Cifras en Millones)


El Pasivo a mayo 31 de 2020 es de \$119.773, se incrementó con relación al mismo periodo del año 2019 en \$4690- (4.1%), la variación se observa en el Pasivo Corriente, que aumentó en \$13.671 (123,7%), la variación se presenta principalmente en las cuentas de 2313 – Financiamiento Interno de Corto Plazo, que varió en \$4.796 (345,0%), debido a la reclasificación al Pasivo Corriente la porción que se espera pagar durante el presente año; la cuenta por pagar 2401 - Adquisición de Bienes y Servicios, que varió en \$5.489– (367,9%) debido a las cuentas adeudadas a los proveedores de Transcaribe S.A. en su rol de Operador (Servicio de Operación, Mantenimiento,..), pues, por falta de liquidez se han atrasado los pagos. La cuenta 29002- Recursos Recibidos en Administración, también aumentó en \$4.424- (104,7%), debido principalmente al incremento de los Aportes adicionales al proyecto, pues, esta cuenta es la contrapartida de la cuenta 1908102009 Recursos Entregados en Administración-Otros Aportes Ente Gestor.

El Pasivo **No** Corriente, disminuyó con relación al mismo periodo del año 2019 en \$8.981- (8,6%); esta variación se observa, principalmente, en la cuenta 2314-Financiamiento Interno de Largo Plazo, que disminuyó en \$5.642- (7,4%), debido a la reclasificación al Pasivo Corriente la porción que esperamos pagar en esta vigencia.

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a mayo 31 de 2020 es de -\$4.382, disminuyó con relación a mayo del año 2019 en \$6.926- (272,2%), la variación se debe a los resultados de ejercicios anteriores, que trae una pérdida acumulada por un monto de \$13.502.

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

El saldo de este grupo a mayo 31 de 2020, asciende a \$1.107.996, se incrementó en \$39.364- (3.7%), en relación al mes de mayo del año 2019; esta variación se refleja, principalmente en la cuenta 8355- Ejecución en Proyectos de Inversión, que varió 



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A MAYO DE 2020 Y 2019

en \$48.563- (10,9%), debido principalmente al avance los contratos de obras de las vías pretroncales, auxiliares y complementarias.

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

El saldo de este grupo a mayo 31 de 2020, asciende a \$848.726, disminuye en \$223.755- (20,9%), en relación al mes de mayo del año 2019; esta variación se refleja principalmente en las cuentas de: 9120- Litigios y Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos, que disminuye en \$196.876- (83,0%), debido principalmente al fallo en segunda instancia, a favor de Transcaribe S.A. de un proceso, cuyo valor de las pretensiones estaba registrado contablemente por un monto de \$202.045. La cuenta 939013 – Convenios, disminuye en \$55.910- (60,3%) debido a los aportes al Proyecto de la vigencia 2019, realizados por Nación y el Distrito de Cartagena. Lo anterior, en cumplimiento del Orosí No. 5 al Convenio de Cofinanciación.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

De enero 01 a mayo 31 de 2020 y 2019

CONCEPTO	Mayo 2020	Mayo 2019	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	5.019	7.764	(2.745)	-35,4%
Ingresos No operacionales	7.695	3.998	3.697	92,5%
Total Ingresos	12.714	11.762	952	8,1%
Costo de Operación	4.893	6.674	(1.781)	-26,7%
GASTOS				
Gastos de Administración	2.350	2.366	(16)	-,7%
Gastos de Operación	1.857	1.986	(129)	-6,5%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	118	421	(303)	-71,9%
Otros Gastos - Financieros	1.517	4.358	(2.841)	-65,2%
Total Gastos	5.842	9.131	(3.289)	-36,0%
Total Costos y Gastos	10.735	15.805	(5.070)	-32,1%
Resultado del Ejercicio	1.979	(4.043)	6.022	148,9%

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos a 31 de mayo del año 2020 fueron de \$12.714, se incrementaron en relación al mismo periodo del año 2019 en \$952- (8,1%), la variación se observa, principalmente, en los ingresos no



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A MAYO DE 2020 Y 2019

operacionales que variaron en \$3.998- (92,5%), debido principalmente, a que el Distrito de Cartagena en el mes de mayo realizó una transferencia para Gastos de Operación, por un monto de \$1.898.

Los ingresos operacionales disminuyeron en \$2.745- (35,4%), debido al aislamiento obligatorio y las restricciones a la movilidad, ordenada con el fin de prevenir la expansión, en Colombia, de la pandemia generada por el coronavirus Covid-19.

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación a mayo 31 del año 2020 fueron de \$4.893, disminuyeron en \$1.781- (6,7%) con relación al mismo periodo del año 2019, la variación se debe principalmente a las razones expuestas en la disminución de los ingresos operacionales, pues, la utilización de la flota ha disminuido.

8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos a mayo del año 2020 son de \$5.842, disminuyeron con relación al mismo periodo del año anterior en \$3.289, (36,0%), la disminución se refleja principalmente en los Otros gastos-Gastos Financieros, que variaron en \$1.781- (54,0%). Los Otros Gastos - Diversos, disminuyeron en \$1.060 – (100,0%), este saldo corresponde a una sentencia en contra de Transcaribe S.A., decretada (fallada) en el año 2019.

Los gastos de operación son \$1.857, se redujeron en relación con los del mismo periodo del año 2019 en \$129- (6,5%).

Los Gastos de Administración a mayo de 2020, son de \$2.350, disminuyeron con relación a mayo del año 2019 en \$16- (0,7%).

Los Gastos de “Deterioro, Depreciación, Amortización y Provisión” disminuyeron en \$303- (71,9%), la variación se refleja principalmente en el Gastos de Provisiones, que varió en \$287- (77,1%), debido a ajustes y actualizaciones en el cálculo de la misma.

El resultado del ejercicio a mayo de 2020 es una utilidad de \$1.979, debido principalmente a la reducción de los costos y gastos financieros, por el aplazamiento de la causación y pago de los mismos. Por otra parte, hay algunos gastos ejecutados (realizado) que, a 31 de mayo no han sido formalizados para su reconocimiento contable.

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

P.E. Contador
T.P. No. 47433 -T
C.C. 9.285.176