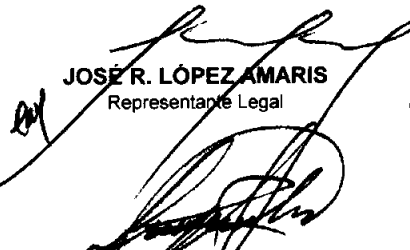



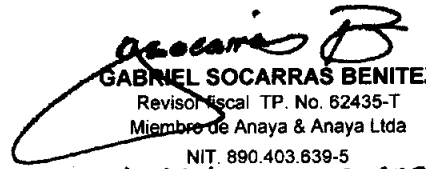
TRANSCARIBE S.A.
NIT. 806,014,488-5
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
Por el Año Terminado en 31 de Diciembre de 2013

Cifras En Miles

	<u>Año 2013</u>	<u>Año 2012</u>
RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS DURANTE EL AÑO (FUENTES)		
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.209.871	509.117
<i>PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO</i>		
DEPRECIACION	35.264	40.715
AMORTIZACION DIFERIDO	7.279	17.123
PROVISIÓN CONTINGENCIAS	<u>103.527</u>	<u>185.756</u>
Resultado del Ejercicio Efectivo	1.355.941	752.711
(+) DISMINUCION CARGOS Y GASTOS DIFERIDOS	27.890	510.147
(+) DISMINUCION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	0	0
(+) AUMENTO DE RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	624.394	0
(+) AUMENTO DE PROVISION CONTIGENCIA		
Total Recursos Provistos (FUENTES)	2.008.225	1.262.858
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN : (APLICACIONES)		
(+) ADQUISICION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	10.961	4.307
(+) DISMINUCION RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	0	40.509.117
(+) AUMENTO DE INTANGIBLES	2.009	0
Total Recursos Utilizados	12.970	40.513.424
AUMENTO (DISMINUCION) EN EL CAPITAL DE TRABAJO	1.995.255	(39.250.566)
Capital de Trabajo a Diciembre 31 de 2012-2011	2.948.991	58.515.971
Capital de Trabajo a Diciembre 31 de 2013-2012	4.944.246	19.265.405


JOSÉ R. LÓPEZ AMARIS
 Representante Legal

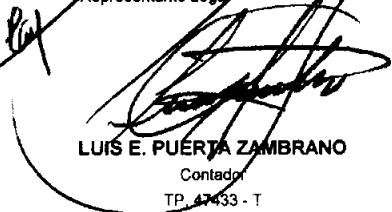

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
 P.U. Contador
 T.P. 47433 - T

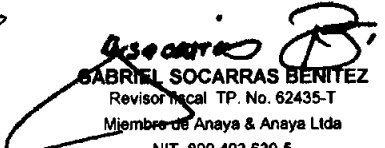

GABRIEL SOCARRAS BENITEZ
 Revisor Fiscal TP. No. 62435-T
 Miembro de Anaya & Anaya Ltda
 NIT. 890.403.639-5
Ver Dictamen N° 148
De fecha febrero 24/2014.

TRANSCARIBE S.A.
 NIT. 806.014.488-5
ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
 31 de Diciembre de 2013 y 2012
 (En Miles de Pesos)

		<u>AÑO 2013</u>	<u>AÑO 2012</u>	<u>VARIACION</u>
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
11	EFFECTIVO			
1110	BANCOS Y CORPORACIONES	1.219.185	727.688	491.497
1424	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMON	1.571.460	908.800	662.660
14	DEUDORES			
1401	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	2.407.232	2.731.656	(324.424)
1413	TRANSFERENCIAS POR COBRAR	2.000.000	1.000.000	1.000.000
1420	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	0	68.282	(68.282)
1470	OTROS DEUDORES	17.159.427	17.165.491	(6.064)
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24.357.304	22.601.917	1.755.387
2	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE			
22	OPERAC. DE CREDITO PUB. Y FINANCIAC.			
2203	OPERAC. DE CREDITO PUBLICO INTERNO	0	0	0
24	CUENTAS POR PAGAR			
2401	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS	32.669	4.907	27.762
2425	ACREEDORES	42.040	1.212	40.828
2436	RETENCION EN LA FUENTE Y TIMBRE	20.364	26.290	(5.926)
2455	DEPOSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	3.745	4.294	(549)
25	OBLIGACIONES LABORALES			
2505	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	235.728	206.001	29.727
29	OTROS PASIVOS			
2905	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	19.078.512	19.410.222	(331.710)
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	19.413.058	19.652.926	(239.868)
	CAPITAL DE TRABAJO	4.944.246	2.948.991	1.995.255


JOSÉ R. LÓPEZ AMARIS
 Representante Legal


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
 Contador
 TP. 47433 - T


GABRIEL SOCARRAS BENITEZ
 Revisor Fiscal TP. No. 62435-T
 Miembro de Anaya & Anaya Ltda
 NIT. 890.403.639-5

Ver Dictamen N° 148
 de fecha febrero 24/2014.

TRANSCARIBE S.A.
NIT. 806.014.488-5

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el Año Terminado en 31 de Diciembre 2013
(Metodo Indirecto)

ENTRADA DE EFECTIVO POR:	(Miles de Pesos)	
	Año 2013	Año 2012
a) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.209.871	509.117
CARGOS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
DEPRECIACION	35.264	40.715
AMORTIZACION DIFERIDO	7.279	17.123
AUMENTO PROVISIÓN CONTINGENCIAS	103.527	185.756
Resultado del Ejercicio Efectivo	1.355.941	752.711
(-) AUMENTO DE INGRESOS NO TRIBUTARIOS	0	(261.386)
(+) DISMINUCION DE INGRESOS NO TRIBUTARIOS	324.424	0
(-) AUMENTO DE TRANSFERENCIAS POR COBRAR	(1.000.000)	(1.000.000)
(-) AUMENTO OTROS DEUDORES	0	0
(+) DISMINUCION OTROS DEUDORES	6.064	9.230.628
(+) DISMINUCIÓN DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	0	0
(-) AUMENTO GASTOS Y CARGOS DIFERIDOS	0	0
(+) DISMINUCION GASTOS Y CARGOS DIFERIDOS	27.890	510.147
(-) DISMINUCION C X P. ADQUIS.DE BIENES Y SERVICIOS	0	(82.535)
(+) AUMENTO C X P. ADQUIS.DE BIENES Y SERVICIOS	27.762	(82.535)
(-) DISMINUCIÓN C X P. ACREEDORE	0	(72.920)
(+) AUMENTO C X P. ACREEDORES	40.828	0
(-) DISMINUCIÓN C X P. RETEFUENTE	(5.926)	(13.631)
(+) AUMENTO DE OBLIGACIONES LABORALES	29.727	0
(-) DISMINUCION DE OBLIGACIONES LABORALES	0	(39.208)
(-) DISMINUCION DEPOSITOS RECIB. DE TERCEROS	(549)	(2.377.336)
(+) AUMENTO DEPOSITOS RECIB. DE TERCEROS	0	0
(+) AUMENTO DE RECAUDO A FAVOR DE TERCEROS	0	1.794.504
(-) DISMINUCION DE RECAUDO A FAVOR DE TERCEROS	(331.710)	0
Total Efectivo Generado por actividades de Operación	474.451	8.358.439
b) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(-) AUMENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	(10.961)	(4.307)
(-) AUMENTO DE INTANGIBLES (SOFTWARE)	(2.009)	0
Total Efectivo Generado por Inversión	(12.970)	(4.307)
c) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(-) DISMINUCION DE RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	0	(40.509.117)
(+) AUMENTO DE RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	624.394	0
(+) DISMINUCION DE ANTICIPOS ENTREGADOS	68.282	6.966.474
Total Efectivo generado por Financiación	692.676	(33.542.643)
Total Efectivo Generado en el Período	1.154.157	(25.188.511)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	1.636.488	42.647.752
EFECTIVO A 31 DIC. DE 2012 y 2011	2.790.645	17.459.241


JOSÉ R. LÓPEZ AMARIS
Representante Legal


GABRIEL SOCARRAS BENITEZ
Revisor fiscal TP. No. 62435-T


LUIS P. PUERTA ZAMBRANO
Contador

T.P. 47433 - T

Miembro de Anaya & Anaya Ltda
NIT. 890.403.639-5

Ver Dictamen No 148
de fecha febrero 24/2014