



TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 31 de Agosto de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-Aug-2019</u>	<u>31-Aug-2018</u>	<u>V/ción absol. Ago. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	2.508.172	2.956.500	(448.328)	-15,2%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	478.705	225.314	253.391	112,5%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22.791	6.840	15.951	233,2%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	826.919	11.948	814.971	6821,0%
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	5.053.839	1.606.762	3.447.077	214,5%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	1.147.312	0	1.147.312	100,0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10.077.631	4.859.833	5.217.798	107,4%
<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	103.294	74.265	29.029	39,1%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	489.107	483.065	6.042	1,3%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	80.107.139	14.517.208	65.589.931	451,8%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	80.811.771	15.186.769	65.625.002	432,1%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(4.552.897)	(1.516.400)	(3.036.497)	200,2%
	Propiedad, Planta y Equipo	76.258.874	13.670.369	62.588.505	457,8%
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	133.311	0	133.311	100,0%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	29.708.074	32.475.308	(2.767.234)	-8,5%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	80.283	78.960	1.323	1,7%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(46.167)	(32.645)	(13.522)	41,4%
	Total Otros Activos	29.875.501	32.521.623	(2.646.122)	-8,1%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	106.134.375	46.191.992	59.942.383	129,8%
	TOTAL ACTIVO	116.212.006	51.051.825	65.160.181	127,6%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	452.346.892	425.254.333	27.092.559	6,4%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	8.643.454	1.858.230	6.785.224	365,1%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	629.040.135	608.732.800	20.307.335	3,3%
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	624.167.631	624.167.631	0	0,0%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(1.076.514.523)	(1.049.421.964)	(27.092.559)	2,6%


HUMBERTO JOSE 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
 T.P. No. 47433-T

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 31 de Agosto de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Aug-2019</u>	<u>31-Aug-2018</u>	<u>V/ción absol. Ago. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	1.188.174	361.555	826.619	228,6%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	2.521.312	240.591	2.280.721	948,0%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	528.940	405.316	123.624	30,5%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	0	13.346	(13.346)	-100,0%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	88.345	34.417	53.928	156,7%
2460	CREDITOS JUDICIALES	757.214	0	757.214	100,0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	816.036	66.145	749.891	1133,7%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	473.835	424.579	49.256	11,6%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	3.995.620	502.375	3.493.245	695,3%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	10.369.476	2.048.324	8.321.152	406,2%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	76.347.974	12.750.847	63.597.127	498,8%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23.000.000	20.000.000	3.000.000	15,0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	4.692.570	4.447.083	245.487	5,5%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	104.040.544	37.197.930	66.842.614	179,7%
	TOTAL PASIVO	114.410.020	39.246.254	75.163.766	191,5%
<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	(4.785.856)	(3.720.548)	(1.065.308)	28,6%
	TOTAL PATRIMONIO	1.801.986	11.805.571	(10.003.585)	-84,7%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	116.212.006	51.051.825	65.160.181	127,6%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTO	237.897.405	223.328.081	14.569.324	6,5%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	19.995.620	44.180.210	(24.184.590)	-54,7%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	686.630.897	720.512.551	(33.881.654)	-4,7%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	140.943.358	237.515.594	(96.572.236)	-40,7%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(237.897.405)	(223.328.081)	(14.569.324)	6,5%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(847.569.875)	(1.002.208.355)	154.638.480	-15,4%



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


TATIANA VILLADA MUNERA
Revisor fiscal TF No. 134845-T
Miembro de Kreston RM 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 RESULTADO INTEGRAL
Períodos del 01 de enero al 31 de Agosto de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	<u>INGRESOS DE ORDINARIOS</u>	01 Ene al 31 Ago de 2019	01 Ene al 31 Ago de 2018	V/ción absoluta	V/ción relativa
	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	2.147.438	1.678.003	469.435	28,0%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	10.714.621	3.570.537	7.144.084	200,1%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	51.164	0	51.164	0,0%
	Total Ingresos Operacionales	12.913.223	5.248.540	7.664.683	146,0%
	<u>COSTO DE OPERACIONES</u>				
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	12.232.887	4.234.808	7.998.079	188,9%
	Total Costo de Ventas	12.232.887	4.234.808	7.998.079	188,9%
	UTILIDAD BRUTA	680.336	1.013.732	(333.396)	-32,9%
	<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>				
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	9.148.610	4.294.545	4.854.065	113,0%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	167.983	73.241	94.742	129,4%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	9.316.593	4.367.786	4.948.807	113,3%
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</u>				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1.305.358	1.180.309	125.049	10,6%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.018	2.929	(1.911)	-65,2%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	399.829	359.051	40.778	11,4%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	67.946	61.137	6.809	11,1%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	447.112	395.740	51.372	13,0%
5108	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	2.645	7.777	(5.132)	-66,0%
5111	GENERALES	1.837.270	1.976.571	(139.301)	-7,0%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	135.157	158.345	(23.188)	-14,6%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	3.783.714	3.104.189	679.525	21,9%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	1.958	0	1.958	0,0%
	Total Gastos de Administración y Operación	7.982.007	7.246.048	735.959	10,2%
	<u>PROVISIONES</u>				
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	66.717	38.307	28.410	74,2%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	10.468	10.528	(60)	-0,6%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	379.902	546.016	(166.114)	-30,4%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	457.087	594.851	(137.764)	-23,2%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	8.439.094	7.840.899	598.195	7,6%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	1.557.835	(2.459.381)	4.017.216	-163,3%
	<u>OTROS INGRESOS</u>				
4808	OTROS INGRESOS	11.232	800	10.432	1304,0%
	Total Otros Ingresos	11.232	800	10.432	1304,0%
	<u>OTROS GASTOS</u>				
5802	COMISIONES	22.608	24.220	(1.612)	-6,7%
5804	FINANCIEROS	5.272.294	1.237.747	4.034.547	326,0%
5890	GASTOS DIVERSOS	1.060.021	0	1.060.021	0,0%
	Total Otros Gastos	6.354.923	1.261.967	5.092.956	403,6%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	-4.785.856	-3.720.548	-1.065.308	28,6%


HUMBERTO JOSE 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. GUERRA ZAMBRANO
Contador
TP 47433-T



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

A continuación realizamos comentarios sobre las principales variaciones entre los estados financieros a Agosto 31 de 2019 y Agosto 31 de 2018.

Los Estados Financieros de Transcaribe S.A. a Agosto de 2019 y Agosto 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 Agosto 31 de 2019 y Agosto 31 2018.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Agosto 31 de 2019 y 2018

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Agosto 2019	Agosto 2018	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	10.078	4.860	5.218	107,37%
Activos No Corrientes	106.134	46.192	59.942	129,77%
Total Activo	116.212	51.052	65.160	127,64%
PASIVO				
Pasivo Corriente	10.369	2.048	8.321	406,24%
Pasivo No Corriente	104.041	37.198	66.843	179,7%
Total Pasivo	114.410	39.246	75.164	191,52%
Total Patrimonio	1.802	11.806	(10.004)	-84,74%
Total Pasivo y Patrimonio	116.212	51.052	65.160	127,64%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.076.515	1.049.422	27.093	2,58%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.085.467	1.225.536	(140.069)	-11,43%



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

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a Agosto 31 de 2019 asciende a \$116.212, se incrementa en \$65.160, (127.64%) con relación al mismo periodo del año anterior; la variación se observa, principalmente en el activo No Corriente, cuya variación fue de \$59.942, (129.77%), este incremento se refleja básicamente en la Propiedad, Planta y Equipos, que varió en \$62.589, (457,8%), debido a la adquisición de 69 buses “tipo Padrón” por un monto de \$65.590 (451.8%).

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 \$5.218 (107,37%), la variación se refleja esencialmente en la cuenta de 1908-Recursos entregados en Admón, debido, básicamente, a la reclasificación del Activo No Corriente el valor proyectado a recaudar en el año 2019, por concepto de repagos (Reintegro) de los Aporte al FUDO – (VERFU), por un monto de \$2.880. 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.

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a Agosto 31 de 2019 asciende a \$114.410, se incrementó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$75.164 (191.52%), la variación se observa, principalmente, en el Pasivo No Corriente, que aumento en \$66.843 (179,69%), la variación se presenta básicamente en la cuenta de 2314 – Financiamiento Interno de Largo Plazo, que varió en \$63.597 (498,77%), debido a la obligación en que incurrió Transcaribe S.A. para la adquisición de los 69 buses “Tipo Padrón”.

El Pasivo Corriente, aumento con relación al mismo periodo del año 2018 en \$8.321 (402.24%); esta variación se observa, esencialmente, en la cuenta 2902-Recursos Recibidos en Admón, que aumento en \$3.493 (695.35%), debido principalmente, a que esta cuenta se afectó el año anterior en parte del valor pagado como saldo a la Concesión del Patio Portal, pues, la subcuenta 2902012009 – “Otros Aportes Ente Gestor”, es contrapartida de la cuenta 190803; y en su dinámica, disminuye (se debita) con estas operaciones.

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a Agosto 31 de 2019 desciende a \$1.802, disminuyó con relación a Agosto del año 2018 en \$10.004 (84.74%), la variación se debe principalmente, al resultado del ejercicio del año 2018, que fue una pérdida por un monto de \$8.938; y a la pérdida durante el año 2019 a 31 de Agosto es de \$4.786.



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

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

El saldo de este grupo a Agosto 31 de 2019, asciende a \$1.076.515, se incrementó en \$27.093, (2.58%), en relación a Agosto del año 2018; esta variación se refleja, principalmente en la cuenta 8355- Ejecución en Proyectos de Inversión, debido principalmente a la ejecución de las obras (subcuenta 835511), se incrementó en \$20.307 (3,34%); y el saldo de los anticipos entregados (Subcuenta 835510) que se incrementó en \$6.785 (365,14%) a los contratistas de obras para la construcción 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 Agosto 31 de 2019, asciende a \$1.085.467, disminuye en \$140.069 (11.43%), en relación a Agosto del año 2018; esta variación se refleja principalmente en las cuenta 9390- Otras Cuentas Acreedoras de Control, que disminuyeron en \$96.572 (40.66%), debido la disminución en la Subcuenta 939011 -Contratos en Ejecución, básicamente por la ejecución del contrato de la adquisición de los 69 buses tipo Padrón y la cuenta 939013 – Convenios, por los Aportes de la vigencia 2018 realizados por la Nación y las vigencias 2018 y 2019 realizados por el Distrito de Cartagena. La cuenta 9355- Ejecución de Proyectos de Inversión disminuyó en \$33.882 (4,70%), básicamente por el pago de cuotas extraordinarias de crédito sindicado. Y la cuenta 9308- Recursos Administrados en Nombre de Terceros-Encargo Fiduciario, disminuyó en \$24.185 (54.74%), debido a los desembolsos realizados para el pago de las cuotas extraordinarias a las entidades financieras con quienes Transcaribe S.A. tiene la obligación del crédito sindicado.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL De Enero 01 a Agosto 31 de 2019 y 2018

CONCEPTO	Agosto 2019	Agosto 2018	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	12.913	5.249	7.665	146,03%
Ingresos No operacionales	9.328	4.369	4.959	113,52%
Total Ingresos	22.241	9.617	12.624	131,27%
Costo de Operación	12.233	4.235	7.998	188,87%
GASTOS			0	
Gastos de Administración	4.196	4.142	54	1,32%
Gastos de Operación	3.786	3.104	681	21,95%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	457	594,851	(138)	-23,16%
Otros Gastos -Gastos Financieros	6.355	1261,967	5.093	403,57%
Total Gastos	14.794	9.103	5.691	62,52%
Total Costos y Gastos	27.027	13.338	13.689	102,64%
Resultado del Ejercicio	(4.786)	(3.721)	(1.065)	28,63%



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

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos a Agosto del año 2019 son de \$22.241, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2018 en \$12.624 (131,27%), la variación se observa, principalmente, en los ingresos operacionales que variaron en \$7.665 (146,03%), 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 \$4.959 (113.52%), 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 \$4.854 (113,03%).

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación a Agosto del año 2019 fueron de \$12.233, aumentaron en \$7.998 (188.87%) 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 Agosto del año 2019 ascienden a \$14.794, aumentaron con relación al mismo periodo del año anterior en \$5.691, (62,52%), el incremento se refleja principalmente en los Gastos Financieros, los cuales son de \$5.272, se incrementaron en \$4.035 (326%), 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. Y los Gastos Diversos que ascienden a \$1.060, debido un fallo en contra de Transcaribe S.A.

Los gastos de operación son \$3.786, se incrementaron en relación con el mismo periodo del año 2018 en \$681 (21,95%), debido principalmente a la necesidad de mayor contratación por el incremento del servicio.

Los Gastos de Administración a Agosto de 2019 son de \$4.196, aumentaron con relación al mismo periodo del año 2018 en \$54 (1.32%), debido principalmente al incremento "normal" en los gastos de personal (Salarios y Prestaciones sociales).

El resultado del ejercicio a Agosto de 2019 es una pérdida de \$4.786, debido principalmente al incremento de los costos de operación y los gastos financieros y los gastos diversos.


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