

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

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-Oct-2019</u>	<u>31-Oct-2018</u>	<u>Vción absol. Oct. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
ACTIVO CORRIENTE					
11	EFFECTIVO	2,297,127	6,669,489	(4,372,362)	-65.6%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	578,885	83,015	495,870	597.3%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22,791	6,840	15,951	233.2%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	415,730	0	415,730	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	9,170,268	4,859,270	4,310,998	88.7%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	1,147,312	0	1,147,312	100.0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	13,672,006	11,671,083	2,000,923	17.1%
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS					
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	14,517,208	65,589,931	451.8%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	80,866,523	15,186,769	65,679,754	432.5%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(5,453,874)	(1,646,530)	(3,807,344)	231.2%
	Propiedad, Planta y Equipo	75,412,649	13,540,239	61,872,410	457.0%
OTROS ACTIVOS					
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	133,311	0	133,311	100.0%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	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	(48,801)	(35,143)	(13,658)	38.9%
	Total Otros Activos	29,872,867	32,519,124	(2,646,257)	-8.1%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	105,285,516	46,059,363	59,226,153	128.6%
	TOTAL ACTIVO	118,957,522	57,730,446	61,227,076	106.1%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	462,794,037	426,822,997	35,971,040	8.4%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	6,393,590	1,858,230	4,535,360	244.1%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	641,737,144	610,301,464	31,435,680	5.2%
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	(1,086,961,668)	(1,050,990,628)	(35,971,040)	3.4%


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
Periodos contables terminados el 31 de Octubre de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Oct-2019</u>	<u>31-Oct-2018</u>	<u>Vción absol. Oct. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	1,441,536	241,036	1,200,500	498.1%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	4,589,884	46,401	4,543,483	9791.8%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	531,185	4,347,940	(3,816,755)	-87.8%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	13,985	14,205	(220)	-1.5%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	48,987	44,177	4,810	10.9%
2460	CREDITOS JUDICIALES	487,407	0	487,407	100.0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	485,723	56,403	429,320	761.2%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	519,923	507,338	12,585	2.5%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	8,416,721	4,389,364	4,027,357	91.8%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	16,535,351	9,646,864	6,888,487	71.4%
<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	3,059,695	4,447,083	(1,387,388)	-31.2%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	102,407,669	37,197,930	65,209,739	175.3%
	TOTAL PASIVO	118,943,020	46,844,794	72,098,226	153.9%
<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	(6,573,340)	(4,640,467)	(1,932,873)	41.7%
	TOTAL PATRIMONIO	14,502	10,885,652	(10,871,150)	-99.9%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	118,957,522	57,730,446	61,227,076	106.1%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTO	255,695,350	223,328,081	32,367,269	14.5%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	4,844,909	24,952,449	(20,107,540)	-80.6%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	670,548,922	702,834,772	(32,285,850)	-4.6%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	109,994,125	242,283,552	(132,289,427)	-54.6%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(255,695,350)	(223,328,081)	(32,367,269)	14.5%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(785,387,956)	(970,070,773)	184,682,817	-19.0%
		(1,041,083,306)	(1,193,398,854)	152,315,548	-12.8%


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
 T.P. No. 47433-T

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

COD	<u>INGRESOS DE ORDINARIOS</u>	01 Ene al 31 Oct de 2019	01 Ene al 31 Oct de 2018	V/ción absoluta	V/ción relativa
	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	2,835,468	2,116,099	719,369	34.0%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	14,235,681	4,343,384	9,892,297	227.8%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	51,164	0	51,164	100.0%
	Total Ingresos Operacionales	17,122,313	6,459,483	10,662,830	165.1%
	<u>COSTO DE OPERACIONES</u>				
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	17,581,739	5,458,108	12,123,631	222.1%
	Total Costo de Ventas	17,581,739	5,458,108	12,123,631	222.1%
	UTILIDAD BRUTA	(459,426)	1,001,375	(1,460,801)	-145.9%
	<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>				
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	10,661,719	5,384,973	5,276,746	98.0%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	174,865	82,217	92,648	112.7%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	10,836,584	5,467,190	5,369,394	98.2%
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</u>				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1,640,356	1,488,315	152,041	10.2%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	5,422	4,711	711	15.1%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	503,389	450,898	52,491	11.6%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	84,866	76,596	8,270	10.8%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	546,677	491,897	54,780	11.1%
5108	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	2,645	9,239	(6,594)	-71.4%
5111	GENERALES	2,402,579	2,570,721	(168,142)	-6.5%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	140,984	171,526	(30,542)	-17.8%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	4,788,356	3,678,215	1,110,141	30.2%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	2,965	0	2,965	100.0%
	Total Gastos de Administración y Operación	10,118,239	8,942,118	1,176,121	13.2%
	<u>PROVISIONES</u>				
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	80,762	47,417	33,345	70.3%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	13,103	13,026	77	0.6%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	0	546,016	(546,016)	-100.0%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	93,865	606,459	(512,594)	-84.5%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	10,212,104	9,548,577	663,527	6.9%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	165,054	(3,080,012)	3,245,066	-105.4%
	<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	29,067	30,313	(1,246)	-4.1%
5804	FINANCIEROS	6,643,716	1,526,392	5,117,324	335.3%
5890	GASTOS DIVERSOS	1,329,827	4,549	1,325,278	29133.4%
	Total Otros Gastos	8,002,610	1,561,254	6,441,356	412.6%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	(6,573,340)	(4,640,467)	(1,932,873)	41.7%


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
TP 47433-T



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

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

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Octubre 31 de 2019 y 2018

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Octubre 2019	Octubre 2018	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	13.672	11.671	2.001	17,14%
Activos No Corrientes	105.286	46.059	59.226	128,59%
Total Activo	118.958	57.730	61.227	106,06%
PASIVO				
Pasivo Corriente	16.535	9.647	6.888	71,41%
Pasivo No Corriente	102.408	37.198	65.210	175,30%
Total Pasivo	118.943	46.845	72.098	153,91%
Total Patrimonio	15	10.886	(10.871)	-99,87%
Total Pasivo y Patrimonio	118.958	57.730	61.227	106,06%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.086.962	1.050.991	35.971	3,42%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.041.083	1.193.399	(152.316)	-12,76%



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

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a octubre 31 de 2019 asciende a \$118.958, se incrementa en \$61.227, (106.06%) con relación al mismo periodo del año anterior; la variación se observa, principalmente en el activo No Corriente, cuya variación fue de \$59.226- (128.59%), este incremento se refleja básicamente en la Propiedad, Planta y Equipos, que varió en \$61.872- (457,0%), 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 \$2.001- (17,14%), la variación se refleja esencialmente en la cuenta de 1908-Recursos entregados en Admón, debido, básicamente, a que en el mes de mayo de 2018, se realizó un pago considerable con recursos de esta cuenta, como parte del pago realizado al concesionario de Patio Portal, por un monto \$10.980 millones. Y en la cuenta 1909- Depósitos Entregados en Garantía, que varió en \$1.147-(100%), y representa los recursos entregados para los honorarios de los árbitros y demás gastos del Tribunal de Arbitramento de la Cámara de Cartagena, que dirige la demanda de la concesión del Patio Portal el Gallo.

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a octubre 31 de 2019 asciende a \$118.943, se incrementó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$72.098- (153.9%); la variación se observa, principalmente, en el Pasivo No Corriente, que aumentó en \$65.210- (175,3%), la variación se presenta básicamente en la cuenta de 2314 – Financiamiento Interno de Largo Plazo, que varió en \$63.597- (498,8%), debido a la obligación en que incurrió Transcaribe S.A. en noviembre de 2018 para la adquisición de los 69 buses “Tipo Padrón”.

El Pasivo Corriente, aumentó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$6.888 (71.4%); esta variación se observa, esencialmente, en la cuenta 2902-Recursos Recibidos en Admón, que aumento en \$4.027 (91.8%), debido principalmente, a que esta cuenta se afectó el año anterior con el valor pagado como saldo a la Concesión del Patio Portal, pues, la subcuenta 2902012009 – “Otros Aportes Ente Gestor”, es contrapartida de la cuenta 19080320; y en su dinámica, disminuye (se debita) con estas operaciones.



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

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a octubre 31 de 2019 desciende a \$15, disminuyó con relación a octubre del año 2018 en \$10.871- (99.9%), debido al resultado del ejercicio del año 2018, que fue una pérdida de \$8.938; y a la pérdida durante el año 2019, hasta 31 de octubre por valor de \$6.573.

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

El saldo de este grupo a octubre 31 de 2019, asciende a \$1.086.962, se incrementó en \$35.971- (3.4%), en relación a octubre 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 \$31.436- (5,2%); y el saldo de los anticipos entregados (Subcuenta 835510) que se incrementó en \$4.535- (244,1%) 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 octubre 31 de 2019, asciende a \$1.041.083, disminuye en \$152.316- (12.76%), en relación a octubre del año 2018; esta variación se refleja principalmente en las cuenta 9390- Otras Cuentas Acreedoras de Control, que disminuyeron en \$132.289 (54.6%), debido a 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 y 2019 realizados por la Nación y por el Distrito de Cartagena. La cuenta 9355- Ejecución de Proyectos de Inversión disminuyó en \$32.286- (4,6%), básicamente por el pago de cuotas extraordinarias del crédito sindicado, realizadas en el mes de octubre de 2018. Y la cuenta 9308-Recursos Administrados en Nombre de Terceros-Encargo Fiduciario, disminuyó en \$20.108 (80.6%), 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.



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

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

CONCEPTO	Octubre 2019	Octubre 2018	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	17.122	6.459	10.663	165,07%
Ingresos No operacionales	12.102	5.468	6.634	121,30%
Total Ingresos	29.224	11.927	17.297	145,01%
Costo de Operación	17.582	5.458	12.124	222,12%
GASTOS			0	
Gastos de Administración	5.327	5.264	63	1,20%
Gastos de Operación	4.791	3.678	1.113	30,26%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	94	606	(513)	-84,52%
Otros Gastos -Gastos Financieros	8.003	1.561	6.441	412,58%
Total Gastos	18.215	11.110	7.105	63,95%
Total Costos y Gastos	35.797	16.568	19.229	116,06%
Resultado del Ejercicio	(6.573)	(4.640)	(1.933)	41,65%

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos a octubre del año 2019 son de \$29.224, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2018 en \$17.296-(145,01%), la variación se observa, principalmente, en los ingresos operacionales que variaron en \$10.663-(165,07%), 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 \$6.633-(121,30%), 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 Octubre del año 2019 fueron de \$17.582, aumentaron en \$12.124-(222,12%) en 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.



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


8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos a octubre del año 2019 ascienden a \$18.215, aumentaron con relación al mismo periodo del año anterior en \$7.105-(63,9%), el incremento se refleja principalmente en los Gastos Financieros, los cuales son de \$6.664, se incrementaron en \$5.116-(328,8%), en relación al 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 \$1.330, debido un fallo en contra de Transcaribe S.A., del litigio con la sociedad Oncor Ltda.

Los gastos de operación ascienden a \$4.791, se incrementaron en relación con el mismo periodo del año 2018 en \$1.113-(30,26%), debido principalmente a la necesidad de mayor contratación por el incremento en la prestación del servicio.

Los Gastos de Administración a Octubre de 2019 son de \$5.327, aumentaron con relación al mismo periodo del año 2018 en \$63-(1.20%), debido principalmente al incremento "normal" en los gastos de personal (Salarios y Prestaciones sociales).

El resultado del ejercicio a octubre de 2019 es una pérdida de \$6.573, debido principalmente al incremento de los costos de operación, los gastos financieros y los gastos diversos.


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