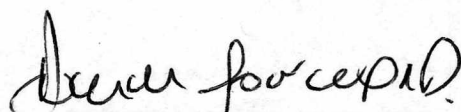


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 31 de Enero de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

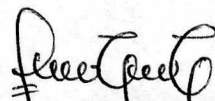
<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-Jan-2019</u>	<u>31-Jan-2018</u>	<u>V/ción absol.</u> <u>Ene. 2019-2018</u>	<u>Variación</u> <u>relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	1,379,162	4,132,993	(2,753,831)	-66.6%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	379,238	83,015	296,223	356.8%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,459	6,840	2,619	38.3%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	212,381	58,341	154,040	264.0%
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	92,635	14,193	78,442	552.7%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	38,276	20,302	17,974	88.5%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	7,948,715	16,949,777	(9,001,062)	-53.1%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	1,147,312	0	1,147,312	100.0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11,207,178	21,265,461	(10,058,283)	-47.3%
<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	74,265	74,509	(244)	-0.3%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	470,439	483,065	(12,626)	-2.6%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	80,107,139	14,517,208	65,589,931	451.8%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	80,764,074	15,187,013	65,577,061	431.8%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(1,884,318)	(1,020,730)	(863,588)	84.6%
	Propiedad, Planta y Equipo	78,879,756	14,166,283	64,713,473	456.8%
<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	32,475,306	(2,767,232)	-8.5%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	78,960	78,960	0	0.0%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(38,990)	(23,433)	(15,557)	66.4%
	Total Otros Activos	29,881,355	32,530,833	(2,649,478)	-8.1%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	108,761,111	46,697,116	62,063,995	132.9%
	TOTAL ACTIVO	119,968,289	67,962,577	52,005,712	76.5%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	437,318,548	405,269,807	32,048,741	7.9%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	11,499,363	2,362,701	9,136,662	386.7%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	611,155,882	588,243,803	22,912,079	3.9%
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	(1,061,486,179)	(1,029,437,438)	(32,048,741)	3.1%



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

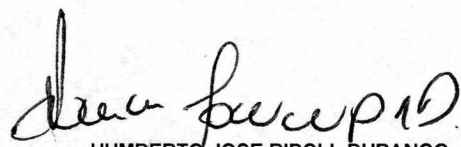


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

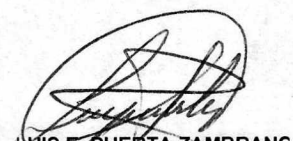
Contador
T.P. No. 47433-T
C.C. No. 9.285.176

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

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Jan-2019</u>	<u>31-Jan-2018</u>	<u>V/ción absol.</u> <u>Ene. 2019-2018</u>	<u>Variación</u> <u>relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	2,013,571	1,325,702	687,869	51.9%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	460,550	406,573	53,977	13.3%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	499,311	322,028	177,283	55.1%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	79	13,264	(13,185)	-99.4%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	6,458	17,996	(11,538)	-64.1%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	30,824	15,206	15,618	102.7%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	290,683	397,432	(106,749)	-26.9%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	5,592,845	13,423,618	(7,830,773)	-58.3%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8,894,321	15,921,819	(7,027,498)	-44.1%
<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	4,312,669	3,901,067	411,602	10.6%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	103,660,643	36,651,914	67,008,729	182.8%
	TOTAL PASIVO	112,554,964	52,573,733	59,981,231	114.1%
<u>PATRIMONIO</u>					
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	500,000	500,000	0	0.0%
3215	RESERVAS	22,730,435	22,730,435	0	0.0%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(16,642,594)	(7,704,316)	(8,938,278)	116.0%
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	825,484	(137,275)	962,759	-701.3%
	TOTAL PATRIMONIO	7,413,325	15,388,844	(7,975,519)	-51.8%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	119,968,289	67,962,577	52,005,712	76.5%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTOS	229,354,445	214,563,568	14,790,877	6.9%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	12,183,901	6,430,885	5,753,016	89.5%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	671,372,064	692,671,682	(21,299,618)	-3.1%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	171,898,477	234,120,470	(62,221,993)	-26.6%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(229,354,445)	(214,563,568)	(14,790,877)	6.9%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(855,454,442)	(933,223,037)	77,768,595	-8.3%

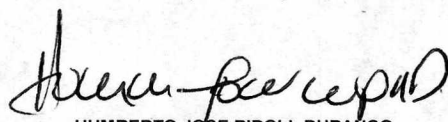

HUMBERTO JOSE RIPOLL DURANGO
 Representante Legal
 C.C. No. 9.147.783


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



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

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

COD	<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	Enero de <u>2019</u>	Enero de <u>2018</u>	V/ción <u>absoluta</u>	V/ción <u>relativa</u>
	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	303,262	107,835	195,427	181.2%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	659,984	281,364	378,620	134.6%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRASPORTE	51,164	0	51,164	100.0%
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias	1,014,410	389,199	625,211	160.6%
	<u>COSTO DE OPERACIONES</u>				
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	374,791	113,979	260,812	228.8%
	Total Costo de Ventas	374,791	113,979	260,812	228.8%
	UTILIDAD BRUTA	639,619	275,220	364,399	132.4%
	<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>				
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	1,224,835	0	1,224,835	100.0%
4802	INTERESES SOBRE DEPOSITOS-RENDIMIENTOS	1,835	14,880	(13,045)	-87.7%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	1,226,670	14,880	1,211,790	8143.8%
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</u>				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	143,459	131,734	11,725	8.9%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	45,150	39,938	5,212	13.1%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	8,018	7,332	686	9.4%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	51,842	45,599	6,243	13.7%
5111	GENERALES	10,707	20,317	(9,610)	-47.3%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	2,623	2,763	(140)	-5.1%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	118,984	0	118,984	100.0%
	Total Gastos de Administración y Operación	380,783	247,683	133,100	53.7%
	<u>DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES</u>				
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,513	5,967	546	9.2%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	1,283	1,317	(34)	-2.6%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	7,796	7,284	512	7.0%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	388,579	254,967	133,612	52.4%
	UTILIDAD (PERDIDA) OPERACIONAL	1,477,710	35,133	1,442,577	4106.0%
	<u>OTROS INGRESOS</u>				
4808	OTROS INGRESOS	11,232	0	11,232	100.0%
	Total Otros Ingresos	11,232	0	11,232	100.0%
	<u>OTROS GASTOS</u>				
5804	FINANCIEROS	663,458	172,408	491,050	284.8%
	Total Otros Gastos	663,458	172,408	491,050	284.8%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	825,484	(137,275)	962,759	-701.3%


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


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


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



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A ENERO 2019 Vs ENERO 2018

A continuación realizamos anotaciones sobre las variaciones más significativas entre los estados financieros a enero 31 de 2019 y enero 31 de 2018.

Los estados financieros de Transcaribe S.A. a enero de 2019 y enero 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 principales variaciones de los rubros de los Estados Financieros a enero de 2019 y enero 2018.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

a Enero 31 de 2019 y 2018

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Enero 2019	Enero 2018	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	11.207	21.265	(10.058)	-47,3%
Activos No Corrientes	108.761	46.697	62.064	132,9%
Total Activo	119.968	67.963	52.006	76,5%
PASIVO			0	
Pasivo Corriente	8.894	15.922	(7.027)	-44,1%
Pasivo No Corriente	103.661	36.652	67.009	182,8%
Total Pasivo	112.555	52.574	59.981	114,1%
Total Patrimonio	7.413	15.389	(7.976)	-51,8%
Total Pasivo y Patrimonio	119.968	67.963	52.006	76,5%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.061.486	1.029.437	32.049	3,1%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.084.809	1.147.787	(62.978)	-5,5%



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A ENERO 2019 Vs ENERO 2018

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a Enero 31 de 2019 asciende a \$119.968, se incrementa en \$52.006, (76.5%), la variación se observa, principalmente en el activo **No** corriente, cuya variación fue de \$62.064, (132.9%), este incremento se refleja básicamente en la Propiedad, Planta y Equipos, que varió en \$\$65.577, (431.8%), debido a la adquisición de 69 buses “tipo Padrón” por un monto de \$65.590, en octubre de 2018.

El Activo Corriente, disminuye con relación al año anterior en \$10.058 (47,3%), la variación se refleja esencialmente en la cuenta de 1908-Recursos entregados en Admón, debido a que en el mes de mayo de 2018, se utilizó recursos de esta cuenta, como parte del pago del saldo al concesionario del Portal Calicanto, por un monto de \$10.980.

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a Enero 31 de 2019 es de \$112.555, se incrementó con relación a enero del año 2018 en \$59.981 (114.1%), la variación se observa en el Pasivo No Corriente, que aumento \$67.009 (182,8%), 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 incurrida para la adquisición de los 69 buses “Tipo Padrón”.

El Pasivo Corriente, disminuyó con relación a enero de 2018 en \$7.027 (44,1%); esta variación se observa, esencialmente, en la cuenta 2902-Recursos Recibidos en Admón, que disminuyó en \$7.831 (58,3%), debido principalmente, a parte del pago realizado a la Concesión del Patio Portal, pues, la subcuenta 2902012009 – “Otros Aportes Ente Gestor”, en su dinámica, disminuye (se debita) con estas operaciones.

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a Enero 31 de 2019 asciende a \$7.413, disminuyó con relación a enero del año 2018 en \$7.976 (51,8%), la variación se debe al resultado del ejercicio del año 2018, que fue una pérdida por un monto de \$8.938.



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A ENERO 2019 Vs ENERO 2018

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

El saldo de este grupo a Enero 31 de 2019, asciende a \$1.061.486, se incrementó en \$32.049, (3.1%), esta variación se refleja en la cuenta 8355 Ejecución en Proyectos de Inversión, debido principalmente a la causación y pago del saldo de inversión en infraestructura de la concesión del Patio Portal, con ocasión del Otrosí No. 5 del contrato de concesión. Y Los anticipos entregados a los contratistas de obras para la construcción de las vías de Pretroncales, Alimentadoras y Complementarias.

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

El saldo de este grupo a Enero 31 de 2019, asciende a \$1.084.809, disminuye en \$62.978 (5.5%) en relación con enero de 2018; esta variación se refleja principalmente en las cuentas de 9355- Ejecución de Proyectos de Inversión y 9390- Otras Cuentas Acreedoras de Control, que disminuyeron en \$21.300 (3,1%) y \$62.222 (26,6%), respectivamente, debido principalmente al pago de cuotas anticipados del Crédito sindicado y los giros de los aportes al proyecto, por parte de la Nación y del Distrito de Cartagena.

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

CONCEPTO	Enero 2019	Enero 2018	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	1.014	389	625	160,6%
Ingresos No operacionales	1.238	15	1.223	8.219,8%
Total Ingresos	2.252	404	1.848	457,4%
Costo de Operación	375	114	261	228,8%
GASTOS			0	
Gastos de Administración	262	248	14	5,7%
Gastos de Operación	119	0	119	100,0%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	8	7	1	7,0%
Otros Gastos -Gastos Financieros	663	172	491	284,8%



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A ENERO 2019 Vs ENERO 2018

Total Gastos	1.052	427	625	146,2%
Total Costos y Gastos	1.427	541	885	163,6%
Resultado del Ejercicio	825	(137)	963	-701,3%

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos en el mes de enero de 2019 fueron de \$2.252, aumentaron en relación al mismo periodo del año anterior en \$1.848 (457,4%), la variación se observa, principalmente, en los ingresos No operacionales que variaron en \$1.223 (8.219,8%), el incremento se debe principalmente a que el Distrito de Cartagena, transfiere en el mes de enero de 2019 \$720 millones, como parte de las transferencias para gastos de funcionamiento de la vigencias; y se registran rendimientos financieros, generados por los aportes de Ente Gestor y de Aportes del Distrito de Cartagena al proyecto, para financiar gastos de funcionamiento, lo anterior atendiendo lo establecido en el Convenio de Cofinanciación celebrado entre la Nación, el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A.

Los Ingresos Operacionales, se incrementaron en \$625 (160,6%), debido a que en enero de 2019, entró en operación buses de la nueva flota (Buses tipo Padrón).

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación en el mes de enero de 2019 fueron de \$375, aumentaron en \$261 (228,8%) con relación al mismo periodo del año 2018, el incremento se debe a la entrada en operación la nueva flota de buses "tipo Padrón".

8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos en enero de 2019 fueron de \$1.052, aumentaron con relación al mismo periodo del año anterior en \$625, (146,2%), el incremento se refleja principalmente en los Gastos Financieros, que fueron de \$663, tienen un incremento de \$491 (284,8%), en relación con los gastos de enero de 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.




COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A ENERO 2019 Vs ENERO 2018

Los gastos de operación fueron \$119, en enero de 2018 no se registraron gastos operacionales.

Los Gastos de Administración, en el mes de enero de 2019, fueron de \$262, se incrementaron con relación a enero del año 2018 en \$14 (5.7%).

El resultado del ejercicio fue una utilidad de \$825, debido principalmente al incremento de los ingresos operacionales.



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