


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 28 de Febrero de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>28-Feb-2019</u>	<u>28-Feb-2018</u>	<u>V/ción absol. Feb. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	1,386,549	4,439,138	(3,052,589)	-68.8%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	544,776	83,015	461,761	556.2%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,459	7,631	1,828	24.0%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	200,149	51,710	148,439	287.1%
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	353	14,193	(13,840)	-97.5%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	38,276	20,302	17,974	88.5%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	7,463,898	20,099,132	(12,635,234)	-62.9%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	1,147,312	0	1,147,312	100.0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,790,772	24,715,121	(13,924,349)	-56.3%
<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	74,265	0	0.0%
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	80,782,742	15,186,769	65,595,973	431.9%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(2,201,201)	(1,090,500)	(1,110,701)	101.9%
	Propiedad, Planta y Equipo	78,581,541	14,096,269	64,485,272	457.5%
<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	82,292	78,960	3,332	4.2%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(40,273)	(24,749)	(15,524)	62.7%
	Total Otros Activos	29,883,404	32,529,517	(2,646,113)	-8.1%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	108,464,945	46,625,786	61,839,159	132.6%
	TOTAL ACTIVO	119,255,717	71,340,907	47,914,810	67.2%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	437,463,189	405,389,133	32,074,056	7.9%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	11,499,558	2,314,526	9,185,032	396.8%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	611,300,328	588,411,303	22,889,025	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	(1,061,630,820)	(1,029,556,764)	(32,074,056)	3.1%

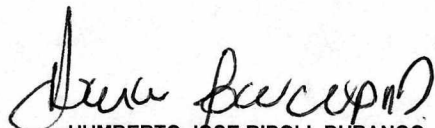

HUMBERTO JOSE RIPOLL DURANGO
Representante Legal
C.C. No. 9.147.783


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

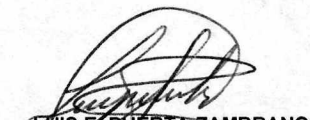

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
T.P. No. 47433-T

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 28 de Febrero de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>28-Feb-2019</u>	<u>28-Feb-2018</u>	<u>V/ción absol. Feb.</u> <u>2019-2018</u>	<u>Variación</u> <u>relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	1,751,767	1,205,184	546,583	45.4%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	533,326	251,313	282,013	112.2%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	486,677	399,394	87,283	21.9%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	0	13,475	(13,475)	-100.0%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	17,099	27,265	(10,166)	-37.3%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	251,710	27,924	223,786	801.4%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	312,037	285,778	26,259	9.2%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	5,570,524	16,398,618	(10,828,094)	-66.0%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	8,923,140	18,608,951	(9,685,811)	-52.0%
<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	22,885,846	20,000,000	2,885,846	14.4%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	4,312,669	3,901,067	411,602	10.6%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	103,546,489	36,651,914	66,894,575	182.5%
	TOTAL PASIVO	112,469,629	55,260,865	57,208,764	103.5%
<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	198,247	553,923	(355,676)	-64.2%
	TOTAL PATRIMONIO	6,786,088	16,080,042	(9,293,954)	-57.8%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	119,255,717	71,340,907	47,914,810	67.2%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTO	229,354,445	214,563,568	14,790,877	6.9%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	14,752,332	8,924,386	5,827,946	65.3%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	674,062,815	698,259,508	(24,196,693)	-3.5%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	170,881,181	249,457,061	(78,575,880)	-31.5%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(229,354,445)	(214,563,568)	(14,790,877)	6.9%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(859,696,328)	(956,640,955)	96,944,627	-10.1%

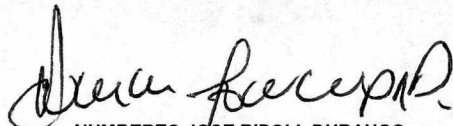

HUMBERTO JOSE RIPOLL DURANGO
 Representante Legal
 C.C. No. 9.147.783


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

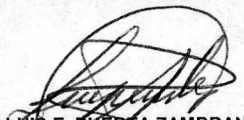

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
 Contador
 T.P. No. 47433-T

TRANSCRIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Períodos contables terminados el 28 de Febrero de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	<u>Feb-2019</u>	<u>Feb-2018</u>	<u>V/ción absoluta</u>	<u>V/ción relativa</u>
	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	547,419	346,744	200,675	57.9%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	1,763,928	857,315	906,613	105.8%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	51,164	0	51,164	100.0%
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias	2,362,511	1,204,059	1,158,452	96.2%
	<u>COSTO DE OPERACIONES</u>				
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	1,510,819	319,065	1,191,754	373.5%
	Total Costo de Ventas	1,510,819	319,065	1,191,754	373.5%
	UTILIDAD BRUTA	851,692	884,994	(33,302)	-3.8%
	<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>				
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	1,888,196	1,142,305	745,891	65.3%
4802	INTERESES SOBRE DEPOSITOS-RENDIMIENTOS	2,762	25,856	(23,094)	-89.3%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	1,890,958	1,168,161	722,797	61.9%
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</u>				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	298,459	277,527	20,932	7.5%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	88,825	83,469	5,356	6.4%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	15,815	14,624	1,191	8.1%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	100,912	93,622	7,290	7.8%
5111	GENERALES	191,338	202,111	(10,773)	-5.3%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	5,108	21,593	(16,485)	-76.3%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	541,663	455,623	86,040	18.9%
	Total Gastos de Administración y Operación	1,242,120	1,148,569	93,551	8.1%
	<u>PROVISIONES</u>				
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	21,797	10,655	11,142	104.6%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	2,565	2,632	(67)	-2.5%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	24,362	13,287	11,075	83.4%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1,266,482	1,161,856	104,626	9.0%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	1,476,168	891,299	584,869	65.6%
	<u>OTROS INGRESOS</u>				
4808	OTROS INGRESOS	11,233	705	10,528	1493.3%
	Total Otros Ingresos	11,233	705	10,528	1493.3%
	<u>OTROS GASTOS</u>				
5802	COMISIONES	3,230	5,924	(2,694)	-45.5%
5804	FINANCIEROS	1,285,924	332,157	953,767	287.1%
	Total Otros Gastos	1,289,154	338,081	951,073	281.3%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	198,247	553,923	(355,676)	-64.2%


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 FEBRERO DE 2019 Y 2018

A continuación realizamos comentarios sobre las principales variaciones entre los estados financieros a febrero 28 de 2019 y febrero 28 de 2018.

Los estados financieros de Transcaribe S.A. a febrero de 2019 y febrero 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 febrero de 2019 y febrero 2018.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

a Febrero 28 de 2019 y 2018

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Febrero 2019	Febrero 2018	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	10.791	24.715	(13.924)	-56,3%
Activos No Corrientes	108.465	46.626	61.839	132,6%
Total Activo	119.256	71.341	47.915	67,2%
PASIVO				
Pasivo Corriente	8.923	18.609	(9.686)	-52,0%
Pasivo No Corriente	103.546	36.652	66.895	182,5%
Total Pasivo	112.470	55.261	57.209	103,5%
Total Patrimonio	6.786	16.080	(9.294)	-57,8%
Total Pasivo y Patrimonio	119.256	71.341	47.915	67,2%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.061.631	1.029.557	32.074	3,1%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.089.051	1.171.205	(82.154)	-7,0%

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a Febrero 28 de 2019 asciende a \$119.256, se incrementa en \$47.915, (67.2%), la variación se observa, principalmente en el activo No corriente, cuya variación fue de \$61.839,



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

(132.6%), este incremento se refleja básicamente en la Propiedad, Planta y Equipos, que varió en \$65.596, (431.9%), debido a la adquisición de 69 buses “tipo Padrón” por un monto de \$65.590.

El Activo Corriente, disminuye con relación al año anterior en \$13.924 (56,3%), la variación se refleja esencialmente en la cuenta de 1908-Recursos entregados en Admón, debido a que en el año 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 Febrero 28 de 2019 es de \$112.470, se incrementó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$57.209 (103.5%), la variación se observa en el Pasivo No Corriente, que aumento \$66.895 (182,5%), 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. para la adquisición de los 69 buses “Tipo Padrón”.

El Pasivo Corriente, disminuyó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$9.686 (52,0%); esta variación se observa, esencialmente, en la cuenta 2902-Recursos Recibidos en Admón, que disminuyó en \$10.828 (66,0%), debido principalmente, a parte del pago realizado 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 Febrero 28 de 2019 asciende a \$6.786, disminuyó con relación con febrero del año 2018 en \$9.294 (57,8%), la variación se debe al resultado del ejercicio del año 2018, que fue una pérdida por un monto de \$8.938.

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

El saldo de este grupo a Febrero 28 de 2019, asciende a \$1.061.631, se incrementó en \$32.074, (3.1%), en relación a febrero del año 2018; esta variación se refleja, principalmente 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 Febrero 28 de 2019, asciende a \$1.089.051, disminuye en \$82.154 (7.0%), en relación a febrero del año 2018; esta variación se refleja principalmente en las cuentas de 9355-



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

Ejecución de Proyectos de Inversión y 9390- Otras Cuentas Acreedoras de Control, que disminuyeron en \$24.197 (3,5%) y \$78.576 (31,5%), respectivamente, debido al abono en cuotas extraordinarias realización al crédito sindicado, y la disminución en la cuenta 939011 -Contratos en Ejecución, básicamente por la ejecución del contrato de la adquisición de los 69 buses tipo Padrón, la cuenta 939013 – Convenios, por los Aportes de la vigencia 2018, realizados por el Distrito de Cartagena y la Nación.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

De Enero 01 a Enero 31 de 2019 y 2018

CONCEPTO	Febrero 2019	Febrero 2018	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	2.363	1.204	1.158	96,2%
Ingresos No operacionales	1.902	1.169	733	62,7%
Total Ingresos	4.265	2.373	1.892	79,7%
Costo de Operación	1.511	319	1.192	373,5%
GASTOS				
Gastos de Administración	700	693	8	1,1%
Gastos de Operación	542	456	86	18,9%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	24	13	11	83,4%
Otros Gastos -Gastos Financieros	1.289	338	951	281,3%
Total Gastos	2.556	1.500	1.056	70,4%
Total Costos y Gastos	4.066	1.819	2.247	123,6%
Resultado del Ejercicio	198	554	(356)	-64,2%

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos a febrero del año 2019 fueron de \$4.265, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2018 en \$1.892 (79,7%), la variación se observa, principalmente, en los ingresos operacionales que variaron en \$1.158 (96,2%), debido principalmente a que en el mes de enero de 2019, entraron operación nuevas rutas, cubierta con buses de la nueva flota. Los ingresos No operacionales, también se incrementaron, en relación al mismo periodo del año anterior en \$733 (62,7%), debido principalmente a las Transferencias realizadas por el Distrito de Cartagena a Transcaribe S.A. en el año 2019, para gastos de funcionamiento.

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación a febrero del año 2019 fueron de \$1.511, aumentaron en \$1.192 (373,5%) con relación al mismo periodo del año 2018, la variación se debe principalmente al incremento de la flota, que entro en operación desde enero de 2019.



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


8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos a febrero del año 2019 son de \$2.556, al mismo periodo del año anterior en \$1.056, (70,4%), el incremento se refleja principalmente en los Gastos Financieros, que son de \$1.286, con un incremento de \$954 (287,1%), en relación estos mismos gastos a febrero 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.

Los gastos de operación son \$542, se incrementaron en relación con el mismo periodo del año 2018 en \$86 (18,9%).

Los Gastos de Administración, en el a febrero de 2019, son de \$700, se incrementaron con relación a febrero del año 2018 en \$8 (1,1%).

El resultado del ejercicio a febrero de 2019 es una utilidad de \$198, debido principalmente al incremento de los ingresos operacionales.


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