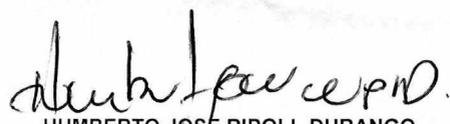
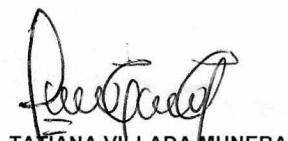


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 31 de Julio de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-Jul-2019</u>	<u>31-Jul-2018</u>	<u>Vción absol. Jul. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	4,132,321	3,242,764	889,557	27.4%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	93,807	83,015	10,792	13.0%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	22,273	6,840	15,433	225.6%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,032,513	18,584	1,013,929	5455.9%
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	5,350,786	2,584,545	2,766,241	107.0%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	1,147,312	0	1,147,312	-
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11,818,905	5,988,217	5,830,688	97.4%
<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	103,293	74,265	29,028	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	80,811,770	15,186,769	65,625,001	432.1%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(4,168,031)	(1,448,236)	(2,719,795)	187.8%
	Propiedad, Planta y Equipo	76,643,739	13,738,533	62,905,206	457.9%
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	133,311	0	133,311	-
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	29,708,074	32,427,375	(2,719,301)	-8.4%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	80,283	78,960	1,323	1.7%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(44,849)	(31,329)	(13,520)	43.2%
	Total Otros Activos	29,876,819	32,475,006	(2,598,187)	-8.0%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	106,520,558	46,213,539	60,307,019	130.5%
	TOTAL ACTIVO	118,339,463	52,201,756	66,137,707	126.7%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	450,549,259	425,237,718	25,311,541	6.0%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	9,037,172	1,858,230	7,178,942	386.3%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	626,848,784	608,716,184	18,132,600	3.0%
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	(1,074,716,890)	(1,049,405,349)	(25,311,541)	2.4%


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
Períodos contables terminados el 30 de Junio de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Jul-2019</u>	<u>31-Jul-2018</u>	<u>V/ción absol. Jul. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	1,542,030	602,592	939,438	155.9%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	3,356,150	54,534	3,301,616	6054.2%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	470,391	399,443	70,948	17.8%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	11,236	15,276	(4,040)	-26.4%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	40,384	32,091	8,293	25.8%
2460	CREDITOS JUDICIALES	1,027,021	0	1,027,021	-
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,073,841	76,900	996,941	1296.4%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	421,088	399,187	21,901	5.5%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	4,031,421	502,375	3,529,046	702.5%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	11,973,562	2,082,398	9,891,164	475.0%
<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	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	116,014,106	39,280,328	76,733,778	195.3%
<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	(4,262,485)	(2,604,691)	(1,657,794)	63.6%
	TOTAL PATRIMONIO	2,325,357	12,921,428	(10,596,071)	-82.0%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	118,339,463	52,201,756	66,137,707	126.7%
<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	4,009,102	41,540,736	(37,531,634)	-90.3%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	668,882,551	717,856,462	(48,973,911)	-6.8%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	144,123,997	173,602,068	(29,478,071)	-17.0%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(237,897,405)	(223,328,081)	(14,569,324)	6.5%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(817,015,650)	(932,999,266)	115,983,616	-12.4%


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

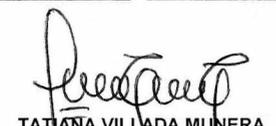

TATIANA VILLADA MUNERA
Revisor fiscal TP. No.134845-T
Miembro de Kreston RM S.A.
NIT. 800.059.311


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

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

COD	<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	Julio de 2019	Julio de 2018	V/ción absoluta	V/ción relativa
	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	1,833,533	1,419,434	414,099	29.2%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	9,015,561	3,083,334	5,932,227	192.4%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	51,164	0	51,164	-
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias	10,900,258	4,502,768	6,397,490	142.1%
	<u>COSTO DE OPERACIONES</u>				
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	10,849,218	3,238,644	7,610,574	235.0%
	Total Costo de Ventas	10,849,218	3,238,644	7,610,574	235.0%
	UTILIDAD BRUTA	51,040	1,264,124	(1,213,084)	-96.0%
	<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>				
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	8,465,318	3,755,077	4,710,241	125.4%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	164,951	67,987	96,964	142.6%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	8,630,269	3,823,064	4,807,205	125.7%
	<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</u>				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1,142,343	1,026,608	115,735	11.3%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	938	2,929	(1,991)	-68.0%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	347,214	312,823	34,391	11.0%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	59,282	53,340	5,942	11.1%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	393,690	347,095	46,595	13.4%
5108	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	1,230	6,582	(5,352)	-81.3%
5111	GENERALES	1,514,261	1,518,092	(3,831)	-0.3%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	130,724	150,351	(19,627)	-13.1%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	3,232,793	2,572,740	660,053	25.7%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	1,957	0	1,957	-
	Total Gastos de Administración y Operación	6,824,432	5,990,560	833,872	13.9%
	<u>DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES</u>				
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	59,509	33,753	25,756	76.3%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	9,151	9,212	(61)	-0.7%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	379,902	546,016	(166,114)	-30.4%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	448,562	588,981	(140,419)	-23.8%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	7,272,994	6,579,541	693,453	10.5%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	1,408,315	(1,492,353)	2,900,668	-194.4%
	<u>OTROS INGRESOS</u>				
4808	OTROS INGRESOS	11,231	800	10,431	1303.9%
	Total Otros Ingresos	11,231	800	10,431	1303.9%
	<u>OTROS GASTOS</u>				
5802	COMISIONES	19,378	21,173	(1,795)	-8.5%
5804	FINANCIEROS	4,602,632	1,091,965	3,510,667	321.5%
5890	GASTOS DIVERSOS	1,060,021	0	1,060,021	-
	Total Otros Gastos	5,682,031	1,113,138	4,568,893	410.5%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	(4,262,485)	(2,604,691)	(1,657,794)	63.6%


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
TP 47433-T



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

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

Los Estados Financieros de Transcribe S.A. a Julio de 2019 y Julio 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 Julio 31 de 2019 y Julio 31 2018.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Julio 31 de 2019 y 2018

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Julio 2019	Julio 2018	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	11.819	5.988	5.831	97,4%
Activos No Corrientes	106.521	46.214	60.307	130,5%
Total Activo	118.339	52.202	66.138	126,7%
PASIVO				
Pasivo Corriente	11.974	2.082	9.891	475,0%
Pasivo No Corriente	104.041	37.198	66.843	179,7%
Total Pasivo	116.014	39.280	76.734	195,3%
Total Patrimonio	2.325	12.921	(10.596)	(82,0%)
Total Pasivo y Patrimonio	118.339	52.202	66.138	126,7%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.074.717	1.049.405	25.312	2,4%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.054.913	1.156.327	(101.414)	(8,8%)



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

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a Julio 31 de 2019 asciende a \$118.339, se incrementa en relación con el año anterior en \$66.138, (126.7%), la variación se observa, principalmente en el activo **No** corriente, cuya variación fue de \$60.307, (130.5%), este incremento se refleja básicamente en la Propiedad, Planta y Equipos, que varió en \$62.905, (457.9%), debido a la adquisición de 69 buses “tipo Padrón” por un monto de \$65.590 (432.1%).

En el Activo No Corriente, la cuenta 1908- Recursos Entregados en Admón; disminuyó en \$2.719 (8,4%), 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 \$5.831 (97,4%), la variación se refleja esencialmente en las cuentas 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, la cuenta 1905- Bienes y Servicios Pagados por Anticipados, que se incrementa en \$1.014 (5455.9%), debido a que para el año 2019, se registra en esta cuenta el seguro de la Flota; y la Cuenta 1909- Depósitos entregado en Garantía, debido al registro del valor de los Honorarios del tribunal de arbitramento que dirime el litigio con la concesión del Patio Portal el Gallo, por un monto de \$1.147.

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a Julio 31 de 2019 asciende a \$116.014, se incrementó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$76.734 (195.3%), la variación se observa en el Pasivo **No** Corriente, que aumentó en \$66.843 (179,7%), 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, aumento con relación al mismo periodo del año 2018 en \$9.891 (475.0%); esta variación se observa, esencialmente, en las cuentas 2902-Recursos Recibidos en Admón, que aumento en \$3.529 (702.5%), debido principalmente, a que esta cuenta se afectó en el 2018 con 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. La cuenta 2401-Adquisición de Bienes y servicios Nacionales, se incrementó en \$3.302 (6054,2%), debido a los saldo pendientes de pagos, principalmente por concepto de Mantenimiento a la flota y al contratista del servicio de Operación (CCSI). La cuenta 2460 – Créditos Judiciales, que tiene un saldo de \$1.027, debido a la causación de la Sentencia de fallo en contra, por un litigio de un contrato de Seguridad y Vigilancia Privada.

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a Julio 31 de 2019 desciende a \$2.325, disminuyó con relación a julio del año 2018 en \$10.596 (82%), la variación se debe al resultado del ejercicio del año 2018, que fue una pérdida por un monto de \$8.938; y la pérdida durante el año 2019, hasta el 31 de Julio de 2019 que es de \$4.262.



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

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

El saldo de este grupo a Julio 31 de 2019, asciende a \$1.074.717, se incrementó en \$25.312, (6.0%), en relación a Julio del año 2018; esta variación se refleja, la cuenta 835511- Ejecución en Proyectos de Inversión-Gastos, debido principalmente a la causación y pago de la inversión en infraestructura en el proyecto, por los contratos 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 Julio 31 de 2019, asciende a \$1.054.913, disminuye en \$101.414 (8.8%), en relación a Julio del año 2018; esta variación se presenta principalmente en las cuentas de 930803- Recursos Administrados en Nombre de Terceros-Recursos Entregados en Admón-Encargo Fiduciario, que disminuyó en \$37.532 (90,3%), debido al pago de cuotas anticipadas del Crédito Sindicado, y los pagos a los Contratistas (de obra e Interventoría) de las construcción de la vías Pretroncales, Auxiliares y Complementarias. La cuenta 93550101-Pasivos-Prestamos Banca Comercial-Crédito Sindicado, disminuyó en \$46.694 (70,0%), debido al pago de las cuotas del crédito sindicado; y la cuenta 9390- Otras Cuentas Acreedoras de Control, que disminuye en \$29.478 (17,0%), debido básicamente a la ejecución del contrato de la adquisición de los 69 buses tipo Padrón y los contratos de Construcción y la subcuenta 939013 – Convenios, que disminuye por los Aportes de la vigencia 2018 realizados por la Nación y las vigencias 2018 y 2019 realizados por el Distrito de Cartagena.

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

CONCEPTO	Julio 2019	Julio 2018	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	10.900	4.503	6.397	142,1%
Ingresos No operacionales	8.642	3.824	4.818	126,0%
Total Ingresos	19.542	8.327	11.215	134,7%
Costo de Operación	10.849	3.239	7.611	235,0%
GASTOS				
Gastos de Administración	3.590	3.418	172	5,0%
Gastos de Operación	3.235	2.573	662	25,7%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	449	589	(140)	(23,8%)
Gastos Financieros	4.622	1.113	3.509	315,2%
Otros Gastos –Diversos	1.060	0	1.060	100%
Total Gastos	12.955	7.693	5.262	68,4%
Total Costos y Gastos	23.804	10.931	12.873	117,8%
Resultado del Ejercicio	(4.262)	(2.605)	(1.658)	63,6%



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

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos a Julio del año 2019 ascienden a \$19.542, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2018 en \$11.215 (134,7%), la variación se observa, principalmente, en los ingresos operacionales que variaron en \$6.397 (142,1%), debido principalmente a que a partir del mes de enero de 2019, entraron 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 \$4.818 (126%), debido principalmente a la Transferencia adicional realizada en el mes de julio de 2019, por el Distrito de Cartagena a Transcaribe S.A. para gastos de funcionamientos, por un monto de \$3.000.

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación a Julio del año 2019 son de \$10.849, aumentaron en \$7.611 (235%) 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.

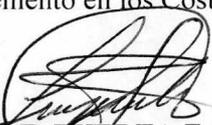
8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos a Julio del año 2019 ascienden a \$12.955, aumentaron con relación al mismo periodo del año anterior en \$5.262, (68,4%), el incremento se refleja principalmente en los Gastos Financieros, los cuales son de \$4.622, se incrementaron con relación al mismo periodo del año 2018 en \$3.509 (315,2%); 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 también se incrementaron a \$1.060, debido a la condena por la demanda de la sociedad Oncor Ltda.

Los gastos de operación son \$3.235, se incrementaron en relación con el mismo periodo del año 2018 en \$662 (25,7%), debido principalmente a la necesidad de mayor contratación por el incremento del servicio.

Los Gastos de Administración a Julio de 2019 son de \$3.590, aumentaron con relación al mismo periodo del año 2018 en \$172 (5%), debido principalmente a los gastos de Personal, por la actualización (incremento) del salario por ser una nueva vigencia.

El resultado del ejercicio a Julio de 2019 es una pérdida de \$4.262, debido principalmente al incremento en los Costos de Operación, en los Gastos financieros y los gastos diversos-Sentencias.


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