

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 30 de Abril de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>30-Apr-2019</u>	<u>30-Apr-2018</u>	<u>V/ción absoluta</u>	<u>V/ción relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	1,176,508	3,875,266	(2,698,758)	-69.6%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	93,807	231,619	(137,812)	-59.5%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	13,347	7,631	5,716	74.9%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1,649,296	38,452	1,610,844	4189.2%
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	6,753,476	15,687,058	(8,933,582)	-56.9%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	1,147,312	0	1,147,312	100.0%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,873,639	19,892,495	(9,018,856)	-45.3%
<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	(2,983,708)	(1,233,209)	(1,750,499)	141.9%
	Propiedad, Planta y Equipo	77,799,034	13,953,560	63,845,474	457.6%
<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	(42,907)	(27,381)	(15,526)	56.7%
	Total Otros Activos	29,880,770	32,526,885	(2,646,115)	-8.1%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	107,679,804	46,480,445	61,199,359	131.7%
	TOTAL ACTIVO	118,553,443	66,372,940	52,180,503	78.6%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	441,208,140	408,100,717	33,107,423	8.1%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	10,883,355	2,073,148	8,810,207	425.0%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	615,661,482	591,364,265	24,297,217	4.1%
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	(1,065,375,771)	(1,032,268,348)	(33,107,423)	3.2%



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
T.P. No. 47433-T

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 30 de Abril de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>30-Apr-2019</u>	<u>30-Apr-2018</u>	<u>Vición absol. Abr. 2019-2018</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	1,510,730	843,629	667,101	79.1%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	1,473,908	207,874	1,266,034	609.0%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	535,306	313,499	221,807	70.8%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	14,443	13,339	1,104	8.3%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	23,529	35,261	(11,732)	-33.3%
2460	CREDITOS JUDICIALES	1,060,021	0	1,060,021	100.0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1,548,975	52,778	1,496,197	2834.9%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	386,989	343,969	43,020	12.5%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	4,760,157	13,399,444	(8,639,287)	-64.5%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	11,314,058	15,209,793	(3,895,735)	-25.6%
<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	4,684,894	3,901,067	783,827	20.1%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	104,032,868	36,651,914	67,380,954	183.8%
	TOTAL PASIVO	115,346,926	51,861,707	63,485,219	122.4%
<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	(3,381,324)	(1,014,886)	(2,366,438)	233.2%
	TOTAL PATRIMONIO	3,206,517	14,511,233	(11,304,716)	-77.9%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	118,553,443	66,372,940	52,180,503	78.6%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTO	237,101,332	214,563,568	22,537,764	10.5%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	11,198,968	8,509,321	2,689,647	31.6%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	667,460,235	691,497,116	(24,036,881)	-3.5%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	160,285,113	249,229,268	(88,944,155)	-35.7%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(237,101,332)	(214,563,568)	(22,537,764)	10.5%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(838,944,316)	(949,235,705)	110,291,389	-11.6%

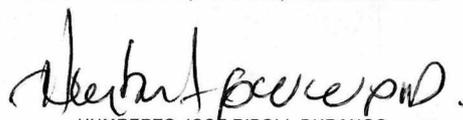

HUMBERTO JOSE RIPOLL DURANGO
Representante Legal
C.C. No. 9.147.783


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 RESULTADO INTEGRAL
Períodos contables de enero 01 a 30 de Abril de 2019 y 2018
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	<u>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</u>	de Ene 01 a 30 de abr - 2019	de Ene 01 a 30 de abr - 2018	V/ción absoluta	V/ción relativa
<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>					
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	1,040,562	800,065	240,497	30.1%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	4,534,197	1,794,786	2,739,411	152.6%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	51,164	0	51,164	100.0%
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias	5,625,923	2,594,851	3,031,072	116.8%
<u>COSTO DE OPERACIONES</u>					
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	4,865,399	1,994,514	2,870,885	143.9%
	Total Costo de Ventas	4,865,399	1,994,514	2,870,885	143.9%
	UTILIDAD BRUTA	760,524	600,337	160,187	26.7%
<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>					
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	3,159,590	2,196,084	963,506	43.9%
4802	INTERESES SOBRE DEPOSITOS-RENDIMIENTOS	161,796	48,420	113,376	234.2%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	3,321,386	2,244,504	1,076,882	48.0%
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</u>					
5101	SUELDOS Y SALARIOS	595,745	593,038	2,707	0.5%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	627	801	(174)	-21.7%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	181,303	175,738	5,565	3.2%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	31,068	30,144	924	3.1%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	205,692	199,225	6,467	3.2%
5111	GENERALES	756,882	718,595	38,287	5.3%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	57,878	132,594	(74,716)	-56.3%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	1,533,544	1,329,681	203,863	15.3%
	Total Gastos de Administración y Operación	3,362,739	3,179,816	182,923	5.8%
<u>DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES</u>					
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	35,340	20,029	15,311	76.4%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	5,199	5,264	(65)	-1.2%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	372,225	0	372,225	100.0%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	412,764	25,293	387,471	1531.9%
	Total Gastos Operacionales	3,775,503	3,205,109	570,394	17.8%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	306,407	(360,268)	666,675	-185.0%
<u>OTROS INGRESOS</u>					
4808	OTROS INGRESOS	11,231	786	10,445	1328.9%
	Total Otros Ingresos	11,231	786	10,445	1328.9%
<u>OTROS GASTOS</u>					
5802	COMISIONES	9,689	12,032	(2,343)	-19.5%
5804	FINANCIEROS	2,629,252	643,372	1,985,880	308.7%
5890	GASTOS DIVERSOS	1,060,021	0	1,060,021	100.0%
	Total Otros Gastos	3,698,962	655,404	3,043,558	464.4%
	UTILIDAD O EXEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	(3,381,324)	(1,014,886)	(2,366,438)	233.2%


HUMBERTO JOSÉ 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 ABRIL DE 2019 Y 2018

A continuación realizamos comentarios sobre las principales variaciones entre los estados financieros a abril 30 de 2019 y abril 30 de 2018.

Los estados financieros de Transcaribe S.A. a abril de 2019 y Abril 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 Abril 30 de 2019 y Abril 30 2018.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A abril 30 de 2019 y 2018

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Abril 2019	Abril 2018	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	10.874	19.892	(9.019)	(45,34%)
Activos No Corrientes	107.680	46.480	61.199	131,67%
Total Activo	118.554	66.373	52.181	78,62%
PASIVO				
Pasivo Corriente	11.314	15.210	(3.896)	(25,61%)
Pasivo No Corriente	104.033	36.652	67.381	183,84%
Total Pasivo	115.347	51.862	63.485	122,41%
Total Patrimonio	3.207	14.511	(11.305)	(77,90%)
Total Pasivo y Patrimonio	118.554	66.373	52.181	78,62%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.065.376	1.032.268	33.107	3,21%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.076.046	1.163.799	(87.753)	(7,54%)



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

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a abril 30 de 2019 asciende a \$118.554, se incrementa en \$52.181, (78.6%), la variación se observa, principalmente en el activo **No** corriente, cuya variación fue de \$61.199, (131.6%), 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.

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, disminuye con relación al mismo periodo del año anterior en \$9.019 (45,3%), 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 abril 30 de 2019 asciende a \$115.347, se incrementó con relación al mismo periodo del año 2018 en \$63.485 (122.4%), la variación se observa en el Pasivo **No** Corriente, que aumento en \$67.381 (183,8%); estas 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 \$3.896 (25.6%); esta variación se observa, esencialmente, en la cuenta 2902-Recursos Recibidos en Admón, que disminuyó en \$8.639 (64,5%), debido principalmente, a que esta cuenta se afectó 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.

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a abril 30 de 2019 asciende a \$3.207, disminuyó con relación a Abril del año 2018 en \$11.305 (77,9%), la variación se debe, principalmente, al resultado del ejercicio del año 2018, que fue una pérdida por un monto de \$8.938; la perdida a 30 de abril de 2019 es de \$3.381.

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

El saldo de este grupo a Abril 30 de 2019, asciende a \$1.065.376, se incrementó en \$33.107, (3.2%), en relación a Abril 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



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

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 abril 30 de 2019, asciende a \$1.076.046, disminuye en \$87.753 (7.5%), en relación a Abril del año 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 \$24.037 (3,5%) y \$88.944 (35,7%), respectivamente, debido al abono al Crédito Sindicado, por concepto pago de cuotas extraordinarias realizadas anticipadamente. 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 la Nación y las vigencias 2018 y 2019 realizados por el Distrito de Cartagena.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL De Enero 01 a Abril 30 de 2019 y 2018

CONCEPTO	Abril 2019	Abril 2018	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	5.626	2.595	3.031	116,81%
Ingresos No operacionales	3.333	2.245	1.088	48,43%
Total Ingresos	8.959	4.840	4.119	85,09%
Costo de Operación	4.865	1.995	2.870	143,94%
GASTOS				
Gastos de Administración	1.829	1.850	(21)	(1,14%)
Gastos de Operación	1.534	1.330	204	15,33%
Deterioro, Depreciación, Amortiz, Provisión	413	25	388	1531,93%
Otros Gastos -Gastos Financieros	3.699	655	3.044	464,38%
Total Gastos	7.475	3.860	3.615	93,61%
Total Costos y Gastos	12.340	5.855	6.485	110,76%
Resultado del Ejercicio	(3.381)	(1.015)	(2.366)	233,16%

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos a abril del año 2019 son de \$8.959, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2018 en \$4.119 (85,09%), la variación se observa, principalmente, en los ingresos operacionales que variaron en \$3.031 (116,81%), debido principalmente a que en el mes de enero de 2019,



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

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 \$1.088 (48,43%), debido 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 abril del año 2019 son de \$4.865, aumentaron en \$2.870 (143,94%) 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 abril del año 2019 ascienden a \$7.475, aumentaron con relación al mismo periodo del año anterior en \$3.615, (93,61%), el incremento se refleja principalmente en los Gastos Financieros, los cuales son de \$2.639, se incrementaron en \$1.984 (308,7%), 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.

Los gastos de operación son \$1.534, se incrementaron en relación con el mismo periodo del año 2018 en \$204 (15,33%), debido principalmente a la necesidad de mayor contratación por el incremento del servicio.

Los Gastos de Administración a abril de 2019 son de \$1.829, disminuyeron con relación al mismo periodo del año 2018 en \$21 (1,1%), debido principalmente a los gastos de Impuestos, Tasa y Contribuciones que disminuyeron en \$75 (56,4%), se refleja en el valor de la cuota de Fiscalización, que no se ha registrado y los GMF, que disminuyeron en el periodo de 2019.

El resultado del ejercicio a abril de 2019 es una pérdida de \$3.381, debido principalmente al incremento de los costos y los gastos financieros y los gastos diversos.



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