


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 31 de Octubre de 2018 y 2017
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-Oct-2018</u>	<u>31-Oct-2017</u>	<u>Vción absol. Oct. 2018-2017</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	6,669,489	5,689,704	979,785	17.2%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	83,015	955,664	(872,649)	-91.3%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	6,840	1,972	4,868	246.9%
1905	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	0	78,229	(78,229)	-100.0%
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	14,193	14,193	0	0.0%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES	38,276	19,282	18,994	98.5%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	4,859,270	13,012,309	(8,153,039)	-62.7%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	11,671,083	19,771,353	(8,100,270)	-41.0%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>					
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	112,231	5,870	106,361	1811.9%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	74,265	77,705	(3,440)	-4.4%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	483,065	483,065	0	0.0%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	14,517,208	14,517,208	0	0.0%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	15,186,769	15,083,848	102,921	0.7%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(1,646,530)	(817,454)	(829,076)	101.4%
	Propiedad, Planta y Equipo	13,540,239	14,266,394	(726,155)	-5.1%
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	32,475,307	35,091,628	(2,616,321)	-7.5%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	78,960	52,780	26,180	49.6%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(35,143)	(20,357)	(14,786)	72.6%
	Total Otros Activos	32,519,124	35,124,051	(2,604,927)	-7.4%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	46,059,363	49,390,445	(3,331,082)	-6.7%
	TOTAL ACTIVO	57,730,446	69,161,798	(11,431,352)	-16.5%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	426,822,997	418,582,729	8,240,268	2.0%
835510	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ACTIVOS	1,858,230	27,526,523	(25,668,293)	-93.2%
835511-1	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-GASTO	610,301,464	556,190,833	54,110,631	9.7%
835511-2	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN-ENTREGA AL DISTRITO	(185,336,697)	(165,134,627)	(20,202,070)	12.2%
8390	OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	624,167,631	624,167,631	0	0.0%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(1,050,990,628)	(1,042,750,360)	(8,240,268)	0.8%


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

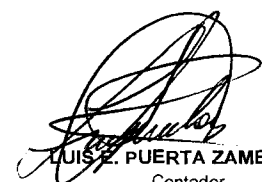


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 31 de Octubre de 2018 y 2017
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Oct-2018</u>	<u>31-Oct-2017</u>	<u>V/ción absol. Oct. 2018-2017</u>	<u>Variación relativa</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	241,036	0	241,036	100.0%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	46,401	120,410	(74,009)	-61.5%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	4,347,940	206,205	4,141,735	2008.6%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	14,205	16,455	(2,250)	-13.7%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	44,177	24,679	19,498	79.0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	56,403	66,792	(10,389)	-15.6%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	507,338	420,892	86,446	20.5%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	4,389,364	10,449,138	(6,059,774)	-58.0%
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	9,646,864	11,304,571	(1,657,707)	-14.7%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	12,750,847	14,317,586	(1,566,739)	-10.9%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	20,000,000	20,000,000	0	0.0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	4,447,083	3,098,935	1,348,148	43.5%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	37,197,930	37,416,521	(218,591)	-0.6%
	TOTAL PASIVO	46,844,794	48,721,092	(1,876,298)	-3.9%
<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	(7,704,316)	(553,125)	(7,151,191)	1292.9%
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(4,640,467)	(2,236,604)	(2,403,863)	107.5%
	TOTAL PATRIMONIO	10,885,652	20,440,706	(9,555,054)	-46.7%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	57,730,446	69,161,798	(11,431,352)	-16.5%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNATIVOS DE SOLUCIÓN DE CONFLICTO	223,328,081	214,563,568	8,764,513	4.1%
9308	RECURSOS ADMINISTRADOS EN NOMBRE DE TERCEROS	24,952,449	16,723,612	8,228,837	49.2%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	702,834,772	698,417,011	4,417,761	0.6%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	242,283,552	261,987,393	(19,703,841)	-7.5%
9905	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(223,328,081)	(214,563,568)	(8,764,513)	4.1%
9915	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(970,070,773)	(977,128,016)	7,057,243	-0.7%


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
T.P. No. 47433-T

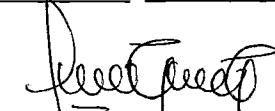


TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Períodos contables terminados el 31 de Octubre de 2018 y 2017
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	de Ene- Oct- 2018	de Ene- Oct- 2017	V/ción absoluta	V/ción relativa
INGRESOS OPERACIONALES					
43301001	ADMINISTRACION DEL SISTEMA (SITM)	2,116,099	1,725,909	390,190	22.6%
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	4,343,384	3,320,970	1,022,414	30.8%
43301003	OTROS INGRESOS SERVICIOS DE TRANSPORTE	0	955,664	(955,664)	-100.0%
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias	6,459,483	6,002,543	456,940	7.6%
COSTO DE OPERACIONES					
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	5,458,108	7,831,176	(2,373,068)	-30.3%
	Total Costo de Ventas	5,458,108	7,831,176	(2,373,068)	-30.3%
	UTILIDAD BRUTA	1,001,375	(1,828,633)	2,830,008	-154.8%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS					
4430	SUBVENCIÓN PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTO	5,384,973	11,648,493	(6,263,520)	-53.8%
4802	INTERESES SOBRE DEPOSITOS-RENDIMIENTOS	82,217	115,045	(32,828)	-28.5%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	5,467,190	11,763,538	(6,296,348)	-53.5%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN					
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1,488,315	1,341,357	146,958	11.0%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	4,711	7,225	(2,514)	-34.8%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	450,898	386,757	64,141	16.6%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	76,596	69,115	7,481	10.8%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	491,897	419,977	71,920	17.1%
5108	GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	9,239	7,464	1,775	23.8%
5111	GENERALES	2,570,721	1,913,861	656,860	34.3%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	171,526	71,400	100,126	140.2%
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	3,678,215	3,237,043	441,172	13.6%
	Total Gastos de Administración y Operación	8,942,118	7,454,199	1,487,919	20.0%
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES					
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	47,417	54,955	(7,538)	-13.7%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	13,026	8,797	4,229	48.1%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	546,016	1,658,247	(1,112,231)	-67.1%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	606,459	1,721,999	(1,115,540)	-64.8%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	9,548,577	9,176,198	372,379	4.1%
	UTILIDAD OPERACIONAL	(3,080,012)	758,707	(3,838,719)	-506.0%
OTROS INGRESOS					
4808	OTROS INGRESOS	799	11,214	(10,415)	-92.9%
	Total Otros Ingresos	799	11,214	(10,415)	-92.9%
OTROS GASTOS					
5802	COMISIONES	30,313	1,046,719	(1,016,406)	-97.1%
5804	FINANCIEROS	1,526,392	1,745,364	(218,972)	-12.5%
5890	GASTOS DIVERSOS	4,549	214,442	(209,893)	-97.9%
	Total Otros Gastos	1,561,254	3,006,525	(1,445,271)	-48.1%
	UTILIDAD O EXEDENTE DEL EJERCICIO	(4,640,467)	(2,236,604)	(2,403,863)	107.5%



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

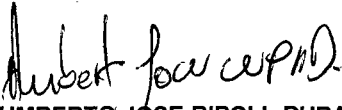


LUIS E. PUENTE ZAMBRANO
Contador
TP 47433-T




TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Periodos contables terminados el 31 de Octubre de 2018 y 2017
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>Descripción</u>	<u>Capital Suscrito y Pagado</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reservas Ocasionales</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Resultados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Impactos por Transición</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos a 1 de enero de 2017	\$ 500,000	250,000	2,521,957	19,958,478	-	(553,126)	22,677,309
Apropiación del resultado 1 enero 2016			19,958,478	(19,958,478)	-		0
Resultado del ejercicio				(7,151,190)			(7,151,190)
Saldos a 31 de diciembre de 2017	\$ 500,000	250,000	22,480,435	(7,151,190)		(553,126)	15,526,119
Apropiación del resultado del período 2017				7,151,190	(7,704,316)	553,126	0
Resultado del ejercicio				(4,640,467)			(4,640,467)
Saldos a 31 de Octubre de 2018	\$ 500,000	250,000	22,480,435	(4,640,467)	(7,704,316)	0	10,885,652


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 COMPARATIVOS A OCT-2018-2017

El Concejo Distrital de Cartagena de Indias mediante acuerdo No. 004 de 2003, autoriza la creación de la sociedad Transcaribe S.A.

Transcaribe S.A. fue creada mediante Escritura Pública No. 0654 del 15 de julio de 2003, Notaría 6ª de Cartagena. Transcaribe S.A. está constituida entre entidades públicas, regida por las disposiciones legales aplicables a las empresas municipales y distritales, y en lo particular a lo previsto en los artículos 85 y siguientes de la Ley 489 de 1998 y sus decretos reglamentarios. Dotada de personería jurídica, patrimonio propio y autonomía administrativa.

El domicilio de la sociedad es la ciudad de Cartagena de Indias, Departamento de Bolívar, República de Colombia. La duración de la sociedad será de noventa y nueve (99) años, a partir del 15 de julio de 2003.

Su objeto social, de conformidad con los Estatutos Sociales y el Artículo 2º de la Ley 310 de 1996 y las normas que la modifiquen o reglamenten, es: ejercer la titularidad sobre el Sistema Integrado de Transporte Masivo de pasajeros del Distrito de Cartagena y su respectiva área de influencia. La sociedad no podrá adelantar actividades comerciales o industriales no relacionadas con la implementación, puesta en marcha, operación, mantenimiento y sostenimiento económico del Sistema Integrado de Transporte Masivo del Distrito de Cartagena y su área de influencia.

A Transcaribe, como gestor del SITM en Cartagena, le corresponde la planeación, organización, gestión y control del desarrollo del proyecto, así como la adecuada administración que garantice el buen funcionamiento del sistema en la ciudad de Cartagena y de los recursos que genere la operación del mismo.

El Capital Autorizado y pagado es de Quinientos Millones de pesos Mcte. (\$500.000.000,00), representado en mil (1.000) acciones de valor nominal \$500.000,00. Los accionistas y su participación son como sigue:

Accionistas	Partic.	No. De Acc.	Vr. Nominal	Capital
Alcaldía Distrital de Cartagena	95.0%	950	500.0	475.000.0
Distriseguridad	3.40%	34	500.0	17.000.0
Corvivienda	1.0%	10	500.0	5.000.0
Edurbe S.A.	0.40%	4	500.0	2.000.0
Inst. de Patrim. y Cultura de Cartagena	0.20%	2	500.0	1.000.0
TOTAL	100.0%	1.000		500.000.0

El Distrito de Cartagena mediante contrato de usufructo de fecha Enero 08 de 2004, otorgó a la Nación el 70% de las acciones suscritas y pagadas.



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A OCT-2018-2017

Los estados financieros de Transcaribe S.A. se preparan y presentan bajo el nuevo marco normativo de la información contable pública (NIIF-NICSP), resolución 414 de 2014 de la Contaduría General de la Nación, y de más normas reglamentarias.

A continuación explicamos las principales variaciones de los rubros de los Estados Financieros entre octubre de 2018 y octubre de 2017.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Octubre 31 de 2018 y 2017

(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Octubre 2018	Octubre 2017	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	11.671	19.771	(8.100)	-41,0%
Activos No Corrientes	46.059	49.390	(3.331)	-6,7%
Total Activo	57.730	69.162	(11.431)	-16,5%
PASIVO				
Pasivo Corriente	9.647	11.305	(1.658)	-14,7%
Pasivo No Corriente	37.198	37.417	(219)	-0,6%
Total Pasivo	46.845	48.721	(1.876)	-3,9%
Total Patrimonio	10.886	20.441	(9.555)	-46,7%
Total Pasivo y Patrimonio	57.730	69.162	(11.431)	-16,5%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.050.991	1.042.750	8.240	0,8%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.193.399	1.191.692	1.707	0,1%

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a octubre 31 de 2018 asciende a \$57.730,44, disminuye en relación con el mismo periodo del año anterior en \$11.431,35 (-16,5%), la variación se ve reflejada principalmente en el Activo Corriente, que disminuye en -\$8.100,27 (41,0%); esta disminución se presenta en la cuenta de 1908-Recursos Entregados en ADMON-Encargos Fiduciarios, debido a que en el mes de agosto de 2017, Transcaribe S.A., recibió transferencias de parte del Distrito de Cartagena para gastos de operación, y aportes adicionales al proyecto para pago al concesionario de Patio Portal, y estos recursos fueron cancelados, en su gran mayoría, en el mes de mayo de 2018. El Activo No Corriente, disminuye en -\$3.331,08 (6,7%); la disminución se observa, principalmente en los Recursos Entregados en Administración, debido a la reclasificación de No corriente a Corriente -\$2.616,32 (-7,5%).



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A OCT-2018-2017

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a octubre 31 de 2018 es de \$46.844,79 disminuye en -\$1.876,30 (-3,9%), la variación más representativa se observa en la cuenta 2902 -Recursos Recibidos en Administración; en esta cuenta se registran los recursos de “Otros Aportes Ente Gestor” y se maneja en la Fiduciaria BBVA, la disminución se debe a que gran parte del pago a la sociedad Portal Calicanto S.A.S., se realizó con recursos de “Aportes Ente Gestor”; pues esta cuenta se debita (Disminuye) cuando se causan los valores a pagar con estos recursos; la cuenta disminuyó en -\$ 6.059,77 (-58,0%). El Pasivo No Corriente, disminuye en -\$218,59 (-0,6%), la variación se observa básicamente en la cuenta 2314-Financiamiento Interno a Largo Plazo, que disminuye en -\$1.566,74, debido a reclasificación a la porción corriente.

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a octubre 31 de 2018 asciende a \$10.885,65, disminuye en relación al mismo periodo del año anterior, en -\$9.555,05 (-46,7%) la variación se debe a los resultados del ejercicio (a dic-2017 y octubre 2018), que han sido pérdida. La pérdida durante el año 2018 (a octubre) es mayor que el mismo periodo de 2017 en -\$2.403.86 (107,5%).

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

El saldo del grupo de “Cuentas de Orden Deudoras” a octubre 31 de 2018, asciende a \$1.050.990,63, se incrementó en \$8.240,27 (0,8%), la variación se refleja, principalmente, en la cuenta de Ejecución en Proyectos de Inversión-Activo, debido básicamente a la causación y pago de inversión hecha en infraestructura por la concesión del Patio Portal; con ocasión del Otrosí No. 5 del contrato de concesión, en esta cuenta se registra la inversión en infraestructura del proyecto.

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

El saldo de este grupo “Cuentas de Orden Acreedoras” a octubre 31 de 2018, asciende a \$1.193.398,85 aumentó en \$1.707,27 (0,14%), esta variación se refleja principalmente en las Subcuentas “930803- Recursos Entregados en Administración-Fiducia y “935502 – Ejecución de Proyectos de Inversión-Ingresos”, que varían en \$8.764,51 y \$8.228,54 respectivamente, debido principalmente al recaudo de los aportes al proyecto de parte de la Nación y el Distrito de Cartagena. En estas cuentas se registra el recaudo de los aportes al proyecto.



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A OCT-2018-2017

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

De enero 01 a octubre 31 de 2018 y 2017

CONCEPTO	A Oct-18	A Oct-17	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	6.459	6.003	457	7,6%
Ingresos No operacionales	5.468	11.775	(6.307)	-53,6%
Total Ingresos	11.927	17.777	(5.850)	-32,9%
Costo de Operación	5.458	7.831	(2.373)	-30,3%
GASTOS				
Gastos de Administración	5.264	4.217	1.047	24,8%
Gastos de Operación	3.678	3.237	441	13,6%
Depreciación, Amortiz, Provisión y Otros Gastos	606	1.722	(1.116)	-64,8%
Gastos Financieros	1.561	3.007	(1.445)	-48,1%
Total Gastos	11.110	12.183	(1.073)	-8,8%
Total Costos y Gastos	16.568	20.014	(3.446)	-17,2%
Resultado del Ejercicio	(4.640)	(2.237)	(2.404)	107,5%

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos durante el año 2018, hasta el mes de octubre ascienden \$11.927,47, disminuyen en relación al mismo periodo del año 2017 en \$5.849,82- (32,91%), la variación se observa, básicamente, en los ingresos No operacionales, especialmente en la cuenta de Subversiones (Transferencias), que ha disminuido en \$6.263,52 - (53,8%), debido a que el Distrito de Cartagena, en el año 2018, no ha realizado transferencias para financiar los Gastos de Operación. Los ingresos operacionales se incrementaron en \$456,94, el mayor incremento se refleja en los ingresos por explotación del Sistema (Transcaribe Operador), que se incrementa en \$1.022,41 (30,8%).

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos a octubre 31 de 2018, ascienden a \$5.458,11, son menores que los Costos del mismo periodo del año 2017, en -\$2.373,07 - (30,3%), debido a que no se le ha reconocido la totalidad de las cuotas fijas al contratista del servicio de operación - Cartagena Complementaria Social de Indias SAS., los cuales se encuentra en proceso de arreglo directo.

8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos totales hasta el 31 de octubre de 2018 son \$11.109,83, disminuyeron con relación al mismo periodo del año anterior en -\$1.072,89 - (8,81%), la variación se observa principalmente en





COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A OCT-2018-2017

los "Otros Gastos", básicamente en las Comisiones, debido a que en año 2017, se causaron y cancelaron comisiones por concepto de, estructuración financiera para la obtención del crédito sindicado, por un monto de \$1.020,80 millones, la cuenta de comisiones disminuye en -\$1.016,41 (97,1%).

Los Gastos de Admón, asciende a \$5.263,90, se incrementa con relación al mismo periodo del año 2017, en \$1.046,75 (24,8%). Los Gastos de mayor incremento son los Gastos Generales que suman \$2.570,72, se incrementaron con relación al año 2017 en \$656,86 (34,3%). Los Gastos de Operación, ascienden a \$3.378,22, se incrementaron en \$441,17 (13,6%); los Gastos de Operación de mayor incremento son los Gastos de Honorarios y Servicios, que aumentaron en \$211.092,57 (20,74%), la variación se debe, principalmente porque en el año 2017 la mayoría de estos servicios se contrataron a través de una empresa de servicios temporales, además la mayoría de contratación del personal de operación en el 2018 inició desde enero, y en el 2017 la mayoría se contrató marzo.

El resultado del ejercicio a octubre 31 de 2018, es una pérdida de \$4.640,47.

Nota: El día 18 de octubre de 2018, en reunión entre las partes acordaron como cifra definitiva que debe pagar Transcaribe S.A. al contratista de operación (CCSI S.A.S.) por concepto de cuotas fijas hasta diciembre de 2018 la suma de \$3.500 millones.

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

P.E. Contador

T.P. No. 47433 -T