



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

1. Información de la Empresa

El Concejo Distrital de Cartagena de Indias mediante acuerdo No. 004 de 2003, autoriza al Alcalde Mayor de Cartagena crear la sociedad Transcaribe S.A.

Transcaribe S.A. identificada con NIT.806.014.488-5, fue creada mediante Escritura Pública No. 0654 del 15 de julio de 2003, Notaría 6ª de Cartagena. Ha recibido modificaciones, siendo la última mediante escritura pública No. 872 de 22 de Julio de 2011 en la notaría 6ª de Cartagena. Transcaribe fue creada como una sociedad por acciones constituidas entre entidades públicas, de la especie de las anónimas, vinculada al Distrito de Cartagena y regida en lo pertinente 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 para el cumplimiento de las funciones señaladas en sus estatutos.

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, contados a partir del 15 de julio de 2003.

Con respecto a su objeto social los estatutos sociales de Transcaribe S.A. establecen: *La sociedad tendrá por objeto social principal, 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 Ente 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. La responsabilidad de Transcaribe S.A. es atribuida por el Concejo Distrital en el Acuerdo de creación.

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:



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

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.

a. Generalidades del Proyecto

Documento CONPES No. 3167 de 23 de Mayo de 2.002, "política para mejorar el servicio de transporte público urbano de pasajero" Este documento somete a consideración del Concejo Nacional de Política Económica y Social (CONPES) la política del Gobierno Nacional orientada a mejorar el servicio de transporte público urbano de pasajeros, mediante la aplicación de herramientas técnicas y financieras innovadoras; con el propósito de fortalecer los procesos de descentralización, aumento de productividad, ordenamiento y consolidación de las ciudades.

Documento CONPES No. 3259 del 15 de Diciembre de 2003. "Sistema Integrado del Servicio Público Urbano de Transporte Masivo de Pasajeros del Distrito de Cartagena – Transcaribe". Este documento somete a consideración del CONPES los términos para la participación de la Nación en el proyecto del Sistema de Servicio Público Urbano de Transporte Masivo de Pasajeros para el Distrito de Cartagena, el cual se encuentra dentro del plan Nacional de desarrollo 2006 – 2010 "Estado Comunitario: Desarrollo para Todos" y es considerado un proyecto de importancia estratégica para la Nación y el Distrito de Cartagena. El análisis presentado se basa en los estudios de factibilidad, rentabilidad y diseño adelantado por la Nación y el Distrito de Cartagena.

Documento CONPES No. 3368 del 01 de Agosto de 2.005 "Política Nacional de Transporte Urbano y Masivo - Seguimiento". Este documento somete a consideración del Consejo Nacional de Política Económico y Social (CONPES) diferentes aspectos del papel de la Nación para la Cofinanciación de los Sistemas Integrados de Transporte Masivo – SITM, como parte del seguimiento al documento Conpes 3260 del 15 de diciembre de 2.003.

Para la financiación del proyecto, se firmó el Convenio de Cofinanciación entre la Nación, el Distrito de Cartagena de Indias y Transcaribe S.A. El valor total del proyecto se estimó, INICIALMENTE, en \$ 344.162 millones, incluyendo la participación del sector privado, y el valor de la infraestructura del SITM de \$228.926 millones. Del valor total del proyecto la Nación aportará hasta el 70% y el Distrito de Cartagena el saldo (30%).



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

El 12 de mayo del año 2008 se aprobó el Documento Conpes 3516, en el cual quedaron incluidos los recursos adicionales para la culminación de las obras del SITM-Transcaribe. Además, con estos recursos adicionales, se garantiza una mayor cobertura para el Sistema. De acuerdo a este documento, el costo del proyecto se estima en \$763.648. Millones, inversión pública \$388.879 Millones, inversión privada \$374.769, valor constante año 2007; de la inversión pública la Nación aporta hasta el 70% y el Distrito de Cartagena 30%; en caso de costos adicionales serán cubiertos por Distrito de Cartagena.

El 22 de diciembre del año 2014, se aprueba el Documento Conpes 3823, este documento somete a consideración del CONPES, la necesidad de ampliar el alcance de las obras del SITM-Transcaribe Cartagena, adicionando los recursos necesarios para liberar el porcentaje de tarifa que inicialmente estaban destinado a la concesión de Patios y Portales; así como la ejecución de infraestructura que garantice la dotación de estacionamiento del 100% de la flota, paraderos, Elementos de Señalización y Señaléticas, Rehabilitación o Reconstrucción de Vías para las Rutas de Precarga. Mediante este Documento se adicionan recursos al proyecto por un monto de \$253.473.534 mil, de los cuales la Nación aportará \$169.289.673 mil (66.79%) y el Distrito de Cartagena \$84.183.861 miles (33.21%) (Pesos constante 2013). La Nación realizará sus aportes, durante 4 años, comprendidos entre 2018 y 2021, el Distrito de Cartagena realizara sus aportes en un periodo de 6 años, comprendidos entre el año 2015 y el 2020.

b. Perfil de Aportes al Proyecto:

En diciembre 30 de 2003 se firmó el Convenio de Cofinanciación entre la Nación, el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A., donde se establecieron los aportes que realizarían tanto la Nación como el Distrito de Cartagena para financiar el proyecto. En Diciembre de 2005 se modificó el Convenio en mención, estableciendo la sobretasa a la gasolina como única fuente de financiación de los aportes del Distrito de Cartagena. En Diciembre de 2007 se firmó el otrosí No. 2 al Convenio en mención, modificando el numeral 2.1 de la cláusula 2, relativa a los aportes de la Nación; en Diciembre 11 de 2008 se firmó el Otro Sí No. 3 modificando los numerales 2.1 y 2.2 de la clausula No. 2 de dicho convenio, relacionado con aportes adicionales al proyecto; el 20 de Agosto de 2015 se firma Otrosí No. 5, al convenio de cofinanciación que modifica el literal a) de las clausulas 2.1 "Aportes de la Nación" y 2.2 "Aportes del Distrito" del mencionado Convenio. Los aportes a realizar por la Nación y el Distrito de Cartagena son como sigue:

VIGENCIA FISCAL	NACIÓN (Miles)	DISTRITO (Miles)	TOTALES (Miles)
	PESOS CORRIENTES	PESOS CORRIENTES	PESOS CORRIENTES
2004	18.706.000	10.277.055	28.983.055
2005	26.140.000	11.898.141	38.038.141
2006	0	13.252.975	13.252.975



**Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

2007	0	12.700.585	12.700.585
2008	40.595.026	17.374.658	57.969.684
2009	47.682.392	19.484.350	67.166.742
2010	26.236.086	19.060.777	45.296.863
2011	100.000.000	15.509.545	115.509.545
2012	0	10.601.871	10.601.871
2013	0	9.005.486	9.005.486
Total	259.359.504	139.165.443	398.524.947

Fuente: Otro Sí No. 3 al Convenio de Cofinanciación.

Con la firma del Otrosí No. 5 al convenio de cofinanciación, los aportes a realizar por la Nación y el Distrito de Cartagena, para la financiación del proyecto, es como sigue:

VIGENCIA FISCAL	NACIÓN (Miles)	DISTRITO (Miles)
	PESOS CORRIENTES	PESOS CONSTANTE 2013
2015	0	8.451.504
2016	0	9.653.909
2017	0	13.960.776
2018	50.000.000	19.187.126
2019	50.000.000	18.612.004
2020	50.000.000	14.318.542
2021	19.289.673	0
Total	169.289.673	84.183.861

Fuente: Otrosí No. 5 del Convenio de cofinanciación

➤ **Aportes al Proyecto Recibidos:**

A diciembre 31 de 2017 se han recibido aportes para el proyecto por partes de la Nación, del Distrito de Cartagena y del Ente Gestor, como sigue:

AÑOS	NACIÓN	DISTRITO DE C/GENA	APORTES ENTE GESTOR	TOTAL
2005	18.706.000	9.092.317	0	27.798.317
2006	26.140.000	18.003.000	147.182	44.290.182
2007	0	20.177.532	737.946	20.915.478
2008	40.595.025	13.101.529	4.998.396	58.694.950
2009	47.682.392	23.093.450	4.056.140	74.831.982
2010	26.236.086	18.607.829	2.024.177	46.868.092
2011	100.000.000	17.373.531	3.300.234	120.673.765
2012	0	10.601.770	231.218	10.832.988
2013	0	9.005.486	1.498.415	10.503.901
2014	0	0	15.049.668	15.049.668



**Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

2015	0	681.149	24.006.840	24.687.989
2016	0	19.068.188	17.153.657	36.622.845
2017	0	15.813.662	16.418.681	32.232.343
2018	50.000.000	22.385.667	7.302.198	79.687.865
TOTAL	309.359.503	197.005.110	96.924.752	603.289.365

2. Bases para la Presentación de Estados Financieros y Resumen de las Principales Políticas Contables

Los presentes estados financieros individuales, se elaboran con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni administran Ahorros del Público. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública expedido por la Contaduría General de la Nación, que es el organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas. Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados integrales, los estados de cambios en el patrimonio y los estados de flujo de efectivo, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017.

En octubre de 2016 la Contaduría General de la Nación, expidió la Resolución 607 en la cual modifica las normas para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos de las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y que no captan ni administran ahorros del público, incorporadas como parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública, mediante la Resolución 414 de 2014. En Agosto de 2016, la CGN, expidió la resolución No. 466 de 2016, la cual modifica el Catalogo General de Cuentas, establecido mediante resolución No. 139 de 2015. Las Resoluciones 607 y 466, tienen aplicación a partir del 1 de enero de 2017.

a. Criterio de materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros de Transcaribe S.A., en términos generales, se considera como material toda partida que supere el 1% del activo.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

b. Periodo Cubierto por los Estados Financieros

El periodo contable de la entidad es del primero de enero a diciembre 31 de cada año; para este caso, corresponde a los estados de situación financiera con corte al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, los estados de resultado integral, y los estados de flujo de efectivo para los periodos contables del 01 de enero al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

c. Efectivo y Equivalentes al efectivo

El efectivo comprende los recursos de liquidez inmediata que se registran en cuentas bancarias corrientes y de ahorros, y disponibles en encargos fiduciarios, se mantiene para cumplir con los compromisos de pago a un corto plazo.

d. Cuentas Por Cobrar

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por Transcaribe, originados en la prestación de servicios, se reconocen semanalmente con base en una certificación, expedida por la Dirección de Operación de Transcaribe, basado en la liquidaciones semanales realizadas por los miembros (concesionarios y Transcaribe S.A.) partícipes de los ingresos recaudados en la prestación del servicio, de estos deudores se espera a futuro la entrada de un flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en las categorías de costo, se miden por el valor de la transacción, su plazo de pago no excede 30 días.

Al final de cada período, se evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro de valor, y de ser así, reconoce una pérdida por deterioro. Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada hasta el monto acumulado en libros.

Las cuentas por cobrar se dejarán de reconocer cuando expiren los derechos o cuando se transfieran los riesgos y las ventajas inherentes a la misma. Para el efecto, se disminuirá el valor en libros de la cuenta por cobrar y la diferencia con el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto del periodo.

e. Propiedades, Planta y Equipo

Se reconocerán los activos tangibles que la entidad destine para la prestación de servicios y para propósitos administrativos. Estos activos se caracterizan porque no están disponibles para la venta y se espera usarlos durante más de un periodo contable.

La propiedad, planta y equipo se medirán inicialmente por el costo, incluyendo todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

que pueda operar de la forma prevista por la Entidad. Cualquier descuento o rebaja del precio se reconocerá como un menor valor de las propiedades, planta y equipo, y afectará la base de depreciación.

Para la medición posterior, las propiedades, planta y equipo se medirán por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado. La depreciación iniciará cuando el activo esté disponible para su uso.

Las adiciones y mejoras efectuadas a un elemento de propiedades, planta y equipo, que tengan la probabilidad de generar beneficios económicos futuros y cuyo costo pueda medirse con fiabilidad, se reconocen como mayor valor del activo y, en consecuencia, afectan el cálculo futuro de la depreciación. Por su parte, el mantenimiento y las reparaciones de las propiedades, planta y equipo se reconocen como gasto en el resultado del periodo

Cuando el activo, por su condición lo amerita, la Entidad distribuirá el valor inicialmente reconocido de una partida de propiedades, planta y equipo entre sus partes significativas con relación al costo total del mismo y las depreciará por separado.

Un elemento se dará de baja cuando no cumpla los requerimientos para que se reconozca como propiedad, planta y equipo, cuando se determine que ya no hay beneficios económicos futuros o por su enajenación. La pérdida o ganancia originada en la baja de propiedad, planta y equipo afectará el resultado del periodo. Las bajas estarán soportadas con un acta de comité establecido para tal fin en el "Manual Para Administración de Bienes de Transcaribe S.A."

La depreciación de las propiedades, planta y equipo inicia cuando los activos están disponibles para su uso previsto, con excepción de los terrenos, los cuales no se deprecian.

La depreciación es calculada linealmente durante la vida útil estimada de los activos hasta el monto de su valor residual, a la fecha la entidad no ha estimado valor residual para los activos. Las vidas útiles estimadas oscilan entre los siguientes rangos:

Bien	Años
Maquinaria y equipo	10
Muebles, enseres y equipo de oficina	10
Equipo de computación y comunicación	5-11
Equipos de transporte	10-12, 700000 Km

La vida útil del Equipo de Transportes - buses- para la prestación del servicio se les estima una vida útil de 700.000 km o 12 años, para estos activos la depreciación se aplica por componentes (Partes) y se calcula de acuerdo a los Km recorridos.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Los valores residuales, la vida útil de los activos y el método de depreciación utilizado se revisan y ajustan, de ser necesario al final de cada periodo contable, se reconocen pérdidas por deterioro de valor si el valor en libros del activo es mayor que su valor recuperable estimado.

f. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la entidad evalúa si los activos presentan indicios de deterioro y, de ser así, reconoce una pérdida por deterioro cuando el valor en libros del activo es mayor al valor recuperable. Este último es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de disposición y el valor en uso. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo que se esperan obtener de un activo.

El deterioro del valor se estima para un activo individual, salvo que no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos. Si no es posible estimar el valor recuperable de un activo individualmente considerado, la empresa evalúa el deterioro de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida disminuye, la pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada, siempre que el valor en libros del activo, después de la reversión de una pérdida por deterioro del valor, no exceda al valor en libros que tendría el activo si no se le hubiera reconocido dicha pérdida.

g. Bienes y servicios pagados por anticipado

Representa el valor de los pagos anticipados por concepto de la adquisición de servicios que se recibirán de terceros, tales como seguros. Estos pagos se amortizan durante el período en que se reciben los servicios.

h. Avances y anticipos entregados

Se reconocen como avances y anticipos, los recursos entregados anticipadamente para la prestación de servicios, adquisición de bienes, como también para pago de impuestos. Se miden inicialmente al costo. Los avances y anticipos representan derechos para la empresa, los mismos se amortizan en la medida que se va recibiendo el servicio o los bienes, o el pago de los impuestos respectivos.

i. Recursos entregados en administración

Representa los recursos entregados a las sociedades fiduciarias, como encargos fiduciarios y patrimonios autónomos, las fiduciarias, se encargan de administrar estos recursos, realizando los



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

recaudos y pagos con los mismos. El reconocimiento se hace al costo de la transacción, estos recursos son equivalentes al efectivo.

j. Intangibles

Se reconocerán como activos intangibles, los bienes identificables, de carácter no monetario y sin apariencia física, sobre los cuales la Entidad tiene el control, espera obtener beneficios económicos futuros y puede realizar mediciones fiables. Se reconocerá como un gasto el cargo por amortización, al período contable al que se informa. Se considerará un valor residual de cero para los activos intangibles, siempre y cuando no exista un compromiso de venta al final de su vida útil o un mercado activo para este tipo de activo.

Un activo intangible se dará de baja cuando no cumpla con los requerimientos establecidos como activo intangible.

Se medirán inicialmente al costo, con posterioridad al reconocimiento, los activos intangibles se medirán por su costo menos la amortización acumulada menos el deterioro acumulado.

La amortización es la distribución sistemática del valor amortizable de un activo intangible durante su vida útil, la cual ha sido estimada por el área de informática en 8 años y el método de amortización línea recta.

k. Cuentas por pagar

Se reconocerán como cuentas por pagar las obligaciones adquiridas con terceros, originadas en el desarrollo de las actividades de la Entidad y de las cuales se espere a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable a través de efectivo, sus equivalentes u otro instrumento.

Las cuentas por pagar se clasifican al costo y se miden por el valor de la transacción. Se dejará de reconocer una cuenta por pagar cuando se extingan las obligaciones que la originaron, esto es, cuando se haya pagado, haya expirado o se haya transferido a un tercero.

l. Préstamos por pagar

Son recursos financieros recibidos por la entidad para su uso y de los cuales se espera a futuro, la salida de un flujo financiero fijo o determinable. Los préstamos por pagar se miden por el valor recibido menos los costos de transacción.

Posteriormente, los préstamos por pagar se miden por el costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido, más el costo efectivo, menos los pagos realizados.

Los préstamos por pagar se dan de baja cuando se extingan las obligaciones que las originaron, es decir, cuando se hayan pagado, expiren o sean transferidos a un tercero.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

m. Impuestos, Gravámenes y Tasas

El pasivo o activo por impuesto a la ganancia corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias vigentes, que son aplicables a las ganancias fiscales obtenidas por la empresa durante el periodo. El impuesto a las ganancias corriente se reconoce como un pasivo. Los pagos que realice la empresa, que están relacionados con mecanismos de recaudo anticipado del impuesto, se reconocen como un activo en el período correspondiente. En el estado de situación financiera se presenta el valor neto entre el pasivo por impuesto a las ganancias y los activos relacionados con mecanismos de recaudo anticipado del impuesto.

En cuanto al sistema de Renta Presuntiva, de acuerdo a lo dispuesto en el numeral 4° del artículo 191 del Estatuto Tributario, la entidad no está obligada a determinar la base gravable por este sistema.

n. Beneficios a empleados a corto plazo

Corresponde a las obligaciones adquiridas por la empresa como resultado de los servicios prestados por los empleados dentro del periodo contable, y cuya obligación de pago vence dentro e los 12 meses siguientes al cierre del periodo.

En la entidad se reconocen y calculan los beneficios a empleados de acuerdo al “Régimen Salarial y Prestacional de los Servidores Públicos del Orden Territorial” del Departamento Administrativo de la Función Pública. Se medirán por el valor de la obligación derivada de los beneficios definidos al final del periodo contable.

o. Provisiones

La entidad reconocerá como provisiones los pasivos a cargo que estén sujetos a condiciones de incertidumbre en su cuantía o vencimiento, que sean reportados, principalmente, por la oficina jurídica de la entidad, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones: tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; probablemente, debe desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y puede hacerse una estimación fiable del valor de la obligación.

Las provisiones se miden por el valor que refleja la mejor estimación del desembolso que se requiere para cancelar la obligación presente. Dicha estimación tiene en cuenta los desenlaces asociados de mayor probabilidad, la experiencia que se tiene en operaciones similares y los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación

Las provisiones se reclasifican al pasivo que corresponda cuando ya no exista incertidumbre en relación con la cuantía y el vencimiento. El pasivo real se constituirá con base en la liquidación realizada.

El saldo de la provisión se ajusta, afectando el resultado del período, si existen evidencias de que

④



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

el valor registrado por la obligación ha cambiado con respecto de la estimación inicial. La provisión se liquida o revierte cuando ya no es probable la salida de recursos económicos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación correspondiente.

p. Cuentas de Orden

La entidad registra en cuentas de orden los hechos, circunstancias, compromisos o contratos de los cuales se pueden generar derechos u obligaciones y que, por tanto, pueden afectar la estructura financiera. También incluye cuentas para control de los activos, pasivos y patrimonio, información gerencial o control de futuras situaciones financieras y diferencias entre los registros contables y las declaraciones tributarias.

Según el concepto de la CGN No. 20142000033481 de 01 de diciembre de 2014, ratifica que los Entes Gestores que administran el sistema de servicio urbano de transporte masivo de pasajeros continúan reconociendo en las cuentas de orden todo lo relacionado con el proyecto SITM, financiado con aportes de la Nación y los entes territoriales.

q. Ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos de las actividades ordinarias se originan principalmente por el porcentaje de participación en la bolsa tarifaria de la operación; y por concepto de derechos de entrada, que deben cancelar los concesionarios de la operación, siempre que realicen pedido de flota. Así mismo, la entidad percibe ingresos por subvenciones, por rendimientos financieros, entre otros.

Los ingresos por participación en la bolsa tarifaria de la operación se reconocerán cuando son certificados por la Dirección de Operación, basado en las liquidaciones semanales que realizan los partícipes de la bolsa, de los pasajes validados; la entidad tienen participación en la bolsa como ente gestor y como operador.

La Entidad reconocerá ingreso por actividades ordinarias siempre que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la entidad, y que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad.

Los ingresos por prestación de servicios, se reconocen cuando se presta el servicio y el resultado de una transacción puedan estimarse con fiabilidad, considerando el grado de avance en la prestación del servicio al final del período contable.

La entidad reconocerá los ingresos ordinarios procedentes de intereses utilizando el método del interés efectivo.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Los ingresos provenientes de las actividades ordinarias de la entidad se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta cualquier importe en concepto de rebajas y descuentos condicionados y no condicionados.

r. Subvenciones

Se reconocen como ingresos por subvenciones, los recursos procedentes de terceros como el Distrito de Cartagena, que estén orientados al cumplimiento de un fin, propósito, actividad o proyecto específico. Las subvenciones que se destinen para compensar pérdidas, gastos o costos en los que se haya incurrido, se reconocerán como ingresos del periodo en que surja el derecho cierto de cobro de la subvención.

Las subvenciones monetarias se medirán por el valor recibido

s. Costos

Los costos por servicio se reconocen en la medida en que se incurre en ellos; los costos corresponden a pagos y/o causaciones directamente por la entidad en la prestación de servicio de transporte en su rol de operador (porción dos de la operación). Son principalmente por concepto de Administración de la operación, combustible, depreciación, mantenimiento.

t. Gastos

Los gastos se reconocen en la medida que se incurra en ellos.

Los gastos generados en la entidad corresponden a los gastos para el cumplimiento de sus procesos misionales y de apoyo a ello.

Cuando se presenten reintegros por incapacidades, servicios públicos o en general reintegros que impliquen menor ejecución del gasto, se reconocen como un menor valor del gasto.

u. Utilidad Neta por Acción

La utilidad por acción se calcula con base en el número de acciones suscritas en circulación de cada año.

v. Uso de estimaciones

A continuación se presentan los principales supuestos respecto del futuro y otras fuentes de incertidumbre que requieren estimaciones al cierre del periodo contable, y que presentan un riesgo significativo de causar ajustes materiales en los valores en libros de activos y pasivos:

a) Vida útil y métodos de depreciación de propiedades, planta y equipo:



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

La vida útil y el método de depreciación de las propiedades, planta y equipo, se revisan y ajustan, de ser requerido, al final de cada periodo contable. La determinación de las vidas útiles y los métodos de depreciación se realiza teniendo en cuenta las características de cada uno de los tipos de activos registrados y considerando factores como el patrón de consumo de los beneficios económicos futuros, las condiciones tecnológicas, el uso recurrente del bien, las restricciones legales sobre los activos, y el apoyo de los conceptos técnicos de expertos, entre otros.

b) Impuesto a las ganancias

Los activos y pasivos tributarios son medidos al valor que se espera recuperar o pagar a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales. Para el cálculo se tiene en cuenta la regulación tributaria vigente que sea aplicable a las ganancias fiscales obtenidas por la entidad.

c) Deterioro de activos no financieros

Los activos no financieros son objeto de estimaciones por deterioro cuando existen indicios de deterioro, sean estos internos o externos. La estimación del valor en uso de un activo implica estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros.

d) Provisiones y pasivos contingentes

La entidad considera como provisiones aquellas obligaciones presentes sobre las cuales se tiene incertidumbre en relación con su cuantía o vencimiento. Por política de la empresa las obligaciones cuya probabilidad de pago sea superior al 50% serán clasificadas como provisiones.

La determinación del valor de la provisión se realiza con base en la mejor estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, considerando toda la información disponible al cierre del periodo contable, incluida la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el valor de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los valores reconocidos inicialmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

Por otra parte, la empresa considera como pasivos contingentes aquellas obligaciones posibles cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir, o no, uno o más sucesos futuros inciertos, que no están enteramente bajo el control de la empresa. De acuerdo con la política



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

definida, las obligaciones cuya probabilidad de pago sea inferior al 50% serán reveladas como pasivos contingentes. Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones presentes cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Aquellos procesos, cuya probabilidad de perdida sea inferior a un 40% se considera una "obligación remota", por lo que no requiere ser reconocida ni revelada.

A continuación se detalla las partidas que conforman los estados financieros

3. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

En esta cuenta registramos el efectivo recibido, los pagos con estos recursos y los rendimientos financieros generados en ellas, el saldo representa la existencia de fondos disponibles para gastos de funcionamiento depositado en cuentas bancarias; así como recursos de Aportes Ente Gestor-Convenios para invertir en el proyecto. Estos recursos están libres de restricción. El siguiente es un detalle del efectivo y equivalentes al efectivo a 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
111005	Cuenta Corriente	1.256.812	2.549.148	(1.292.336)
111006	Cuenta de ahorros	325.637	2.111.880	(1.786.243)
Total		1.582.449	4.661.028	(3.078.579)

4. Cuentas por Cobrar:

En este grupo registramos las cuentas por cobrar por concepto de servicio de transporte y/o gestión del SITM, y otras cuentas por cobrar.

De acuerdo con las políticas contables de la entidad, estas cuentas por cobrar se encuentran dentro del plazo de pago, no superan 30 días, con excepción del saldo de una partida por cobrar por concepto de derechos de entradas, lo cual tiene más de 180 días, aunque no hay riesgo de deterioro.

El siguiente es un detalle de deudores corto plazo al 31 de Diciembre de 2018 y de 2017:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
131727	Gestión de transporte masivo	257.544	238.781	18.763
138426	Pagos por cuenta de terceros	9.459	6.840	2.619
Total a Cuentas por Cobrar a Corto Plazo		267.003	245.621	21.382



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

5. Otros Activos

En este grupo registramos, principalmente, las adquisiciones de seguros generales, licencias de software y sus amortizaciones. A partir de enero de 2017 teniendo en cuenta, la resolución de la CGN, No. 466 de agosto de 2016, con la cual se modifica el Catalogo General de Cuentas, se registra también en este grupo las cuentas de anticipos y Avances Entregados, y los recursos depositados en las sociedades fiduciarias. En la Subcuenta 190801 Recursos Entregados En Administración, está registrado los aportes de la entidad al Fondo Unificado de Desintegración y Operadores - FUDO, los mismo están depositados en un patrimonio autónomo. Estos aportes son de carácter devolutivo, (repago) de recursos provenientes del recaudo de la tarifa.

El siguiente es un detalle de estas cuentas a 31 de diciembre de 2018 y de 2017:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
a. 1905	Bienes y Servicios Pag. Por Anticipados	224.613	64.970	159.643
b. 1906 -Anticipo y Avances Entregados				
190604	Avances y Anticipos Entregados	16.889	14.194	2.695
c. 1907 -Anticipo o saldo a Favor Por Impuestos				
190702	Retención en la Fuente	186	4.484	(4.298)
190703	Saldo a favor en liquidación privada	20.116	15.676	4.440
190706	Anticipo de Impuesto de Ind. Y Comer.	17.974	0	17.974
	Total Anticipo o saldo a Favor Por Impuestos	38.276	20.160	18.116
d. 1908 -Recursos Entregados en Administración				
190801	En Administración-Aportes al FUDO	2.880.000	2.270.417	609.583
190803	Encargo Fiduciario- Fiducia	6.611.883	15.279.256	(8.667.373)
190903	Depósitos Judiciales	1.147.312	0	1.147.312
	Total recursos entregados en Admón.	10.639.195	17.549.673	(6.910.478)
	Total Porción Corriente	10.918.973	17.648.997	(6.730.024)
	Porción No Corriente			
a. 1905	Bienes y Servicios Pag. Por Anticipados	133.311	0	133.311
d.190801	En Administración-Aportes al FUDO	29.688.074	32.475.307	(2.787.233)
e. 1970 -Activos Intangibles				
197007	Licencias	78.960	78.960	0
197507	Amortización Licencias	(37.708)	(22.117)	(15.591)
	Total Activos intangibles Neto	41.252	56.843	(15.591)
	Total otros Activo No Corriente	29.862.637	32.532.150	(2.669.513)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

6. Propiedad, Planta y Equipo

El siguiente es el detalle de las Propiedades, planta y equipo a 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Código	DESCRIPCIÓN	Dic-18	Dic-17	V/ción
165522	Equipo Ayuda Audiovisual	1.500	7.070	(5.570)
165523	Equipo de Aseo	110.731	110.731	0
166501	Muebles, Enseres	70.706	74.146	(3.440)
166502	Equipos de Oficina	3.559	3.559	0
167001	Equipos de Comunicación	17.528	17.528	0
167002	Computación	452.911	465.537	(12.626)
167502	Equipo de Transportes - Busetones	80.052.139	14.462.208	65.589.931
167507	Equipo de Transporte, Tracción y Elevac. Pendiente de Legalizar.	55.000	55.000	0
	Subtotal	80.764.074	15.195.779	65.568.295
1685	DEPRECIACION ACUMULADA (CR)			
168504	Maquinaria y Equipo	(11.866)	(5.283)	(6.583)
168506	Muebles, Enseres Y equipo de Oficina	(51.137)	(48.492)	(2.645)
168507	Equipo de Computación y Comunicación	(238.197)	(212.907)	(25.290)
168508	Equipo de Transportes, Tracción y Elevaciór	(1.459.086)	(686.329)	(772.757)
	Total Depreciación	(1.760.286)	(953.011)	(807.275)
	Propiedad Planta y Equipo Neto	79.003.788	14.242.768	64.761.020

A finales del mes de noviembre de 2016, la entidad recibió 29 Busetones para ponerlos al servicio, en su rol de operador, con los cuales inició la operación en enero de 2017; en el mes Abril de 2017 ingresó un busetón más para completar el primer pedido de 30. Los 30 busetones fueron adquirido por un monto de \$14.517.21 Millones (Vr. 2016). A finales del mes de octubre de 2018, Transcaribe S.A., recibió 69 buses tipo Padrón, adquirido por un monto de \$65.589.93 millones (Vr. 2018), para ponerlos al servicio en su rol de operador.

En el mes de enero de 2018 se registró la baja de varios activos (Muebles y Enseres) los cuales estaban totalmente depreciados y en mal estado.

De acuerdo a las áreas involucradas, en las revisiones realizadas a la Propiedad, Planta y Equipos no se identificó deterioro.

A finales del mes de marzo de 2017, se trasladaron las oficinas de Transcaribe S.A. al edificio administrativo, ubicado en la urbanización Anita. Esta edificación fue construida por la concesión Portal Calicanto, en el predio adquirido para la construcción del Patio Portal Taller. A diciembre 31 de



**Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

2018, no se tenía el costo separado de esta edificación y demás elementos anexos que hacen parte de ella, razón por la cual no se encuentra registrado como activos de la entidad.

7. Prestamos Por Pagar

En estas cuentas registramos los créditos para obtención de recursos financieros y créditos de proveedores, para funcionamiento, costos y gastos de operación, también registramos la causación de los intereses generados por estos créditos. Los préstamos para inversión en la infraestructura del proyecto se registran en cuentas de orden. A finales del mes de octubre de 2018, Transcaribe S.A, obtuvo un crédito proveedores para la adquisición de los 69 buses tipo Padrón por un monto de \$65.590 millones; y en el mes de noviembre, el proveedor, previo acuerdo con Transcaribe S.A. cede todos los derechos (el crédito) al banco ITAU Colombia. Además en estas cuentas está registrado el saldo la obligación del crédito para la adquisición de 30 busetones. Ambos créditos tienen un periodo de gracia de un año para pagos a capital. La tasa del crédito inicial (para la adquisición de los 30 busetones) es igual al IPC del mes anterior (según DANE) más Ocho punto cincos (8.5%) puntos porcentuales sobre saldo adeudado, y un plazo de 8 años. La tasa del segundo crédito (adquisición 69 Padrones) es igual a IPC del mes anterior (según DANE) más Seis punto cincos (6.5%) puntos porcentuales sobre saldo adeudado, y un plazo de 11 años. El detalle del préstamo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
Porción Corriente				
231301	Préstamo Banca Comercial	546.582	0	546.582
231313	Prestamos de Empresas No Financieras	1.446.221	1.446.221	0
Porción No Corriente				
231401	Préstamo de Banca Comercial L.P.	65.043.348	0	65.043.348
231408	Prestamos de Empresas No Financieras	11.304.626	12.750.847	(1.446.221)
TOTAL		78.340.777	14.197.068	64.143.709

Comportamiento de los créditos durante el año 2018:

PRESTAMO EMPRESAS NO FINANCIERAS	CAPITAL	INTERESES	TOTAL
SALDO DICIEMBRE 2017	\$14.197,068	0	14.197.068
CAUSACIÓN CAPITAL E INTERESES	\$1.446.221	\$1.813.062	3.259.283
PAGOS CAPITAL E INTERESES	\$ 1.446.221	\$1.813.062	3.259.283
SALDO DICIEMBRE 2018	\$ 12.750.847	\$1.813.062	12,750,847

PRESTAMO BANCARIO - ITAU	CAPITAL	INTERESES	TOTAL
SALDO DICIEMBRE 2017	0	0	0
CAUSACIÓN CAPITAL E INTERESES	\$ 65.589.931	\$1.045.341	\$ 66.635.272



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

PAGOS CAPITAL E INTERESES	0	\$1.045.341	\$1.045.341
SALDO DICIEMBRE 2018	\$ 65.589.931	\$1.045.341	\$65.589.931

8. Cuentas por Pagar

Un detalle de las cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

CORRIENTE		Dic-18	Dic-17	V/ción
Adquisición de Bienes y Servicios	(a)	459.497	1.121.922	(662.425)
Recaudos a favor de terceros	(b)	563.867	356.806	207.061
Descuentos de Nomina	(c)	12.239	0	12.239
Retención en la fuente	(d)	55.727	143.264	(87.537)
Otras Cuentas por Pagar	(e)	1.300.914	263.713	1.037.201
Total Cuentas por Pagar - Corriente		2.392.224	1.885.705	506.519
NO CORRIENTE				
Otras Cuentas por Pagar-Suscripción de Acciones	(f)	23.000.000	20.000.000	3.000.000
Total Cuentas Por Pagar		25.392.224	21.885.705	3.506.519

a. Adquisición de Bienes y Servicio:

En esta cuenta registramos los proveedores de bienes y servicios con cargo a gastos de funcionamiento e inversión en el proyecto-fuente ente gestor. Su saldo representa principalmente el monto a pagar a los proveedores de prestación de servicios de operación, servicio de seguridad y de suministro de combustible. El saldo a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue.

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
240101	Bienes y Servicios	458.805	1.116.287	(657.482)
240102	Proyectos de Inversión	692	5.635	(4.943)
TOTAL		459.497	1.121.922	(662.425)

b. Recaudo a Favor de Terceros:

En esta cuenta se registra los descuentos y retenciones por estampillas y sobretasa; y los rendimientos financieros generados por aportes del ente gestor para el proyecto.

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
240722	Estampillas	169.955	88.013	81.942



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

240790	Otros recursos a favor	393.912	268.793	125.119
TOTAL		563.867	356.806	207.061

c. Descuentos de Nomina:

En esta cuenta se registra los descuentos a la nomina, como libranzas, embargos, seguros, entre otros.

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
242407	Libranzas	10.798	0	10.798
242411	Embargos Judiciales	1.441	0	1.441
TOTAL		12.239	0	12.239

d. Retención en La Fuente:

En esta cuenta registramos las retenciones en la fuente por renta, IVA e Industria y comercio, el saldo representa las retenciones del último periodo del año 2018, los cuales son declarados y pagados en el mes de enero de 2019. Su saldo es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
243603	Honorarios	6.699	72.669	(65.970)
243605	Servicios	10.750	7.808	2.942
243606	Arrendamientos	0	1.632	(1.632)
243608	Compras	347	1.180	(833)
243615	Empleados	24.425	25.252	(827)
243625	Impuestos a las Ventas Retenido	5.321	20.394	(15.073)
243627	Retención de Impto. De Indust. y C/cio	8.185	14.329	(6.144)
Total		55.727	143.264	(87.537)

e. Otras Cuentas Por Pagar:

En esta cuenta registramos deudas por diversos conceptos, tales como Servicios Públicos, viáticos, Aportes Parafiscales, Arrendamientos, Honorarios, adquisición de seguros, así como los cheques pendientes de cobros y en poder de la entidad. El saldo de esta cuenta está representado como sigue:



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
249027	Viáticos y gastos de viajes	3.186	118	3.068
249028	Seguros	565.518	0	565.518
249032	Cheque no Cobrados	294.700	175.374	119.326
249050	Aportes al ICBF y SENA	7.731	6.948	783
249051	Servicios Públicos	45.683	34.233	11.450
249054	Honorarios	384.094	47.040	337.054
Total Corriente		1.300.912	263.713	1.037.199
No Corriente				
249025	Suscripción de acciones	23.000.000	20.000.000	3.000.000
Total Otras Cuentas Por Pagar		24.300.912	20.263.713	4.037.199

9. Beneficios a Los Empleados a Corto Plazo

En esta cuenta registramos las obligaciones laborales, por concepto de salarios, prestaciones sociales, aportes a seguridad social; el saldo representa obligaciones por concepto de prestaciones sociales a diciembre 31 de 2018. Un detalle de los beneficios a empleados a 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
251102	Cesantías	171.292	152.483	18.809
251103	Intereses S/Cesantías	19.128	17.874	1.254
251104	Vacaciones	68.354	63.024	5.330
251105	Prima de Vacaciones	68.753	63.424	5.329
251106	Prima de Servicios	37.096	39.014	(1.918)
251107	Prima de Navidad	104	8.447	(8.343)
251111	Aportes a Riesgos Laborales	4.280	4.849	(569)
251122	Aportes a Fondos Pensional	26.313	23.959	2.354
251123	Aportes a Seguridad Social en Salud	19.970	18.354	1.616
251124	Aportes a Caja de Compensación	6.184	5.559	625
Total		421.474	396.987	24.487

10. Recursos Recibidos en Administración

En esta cuenta se registra recursos recibidos como aportes adicionales al convenio de cofinanciación para ser invertidos en el proyecto. Los mismos provienen principalmente de



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

convenios interadministrativos con el Distrito de Cartagena, y los rendimientos generados por los Aportes del Distrito al Proyecto (Convenio de cofinanciación), y otros rendimientos. El saldo es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
290201	Recursos recibidos en administración	6.579.845	13.423.617	(6.843.772)
Total		6.579.845	13.423.617	(6.843.772)

11. Provisiones – Litigios y demandas

En esta cuenta, registramos la estimación del valor de posibles pérdidas sobre litigios, reclamaciones y demandas, con cargo a gastos de funcionamiento. El saldo a diciembre 31 de 2018 representa, principalmente estimaciones sobre reclamaciones y demandas por posibles afectaciones conexas en el proceso de la construcción de la infraestructura del proyecto. Lo correspondiente a las obras del proyecto, dirimido en los tribunales de arbitramento, se registra en cuentas de orden, pues de acuerdo al convenio de cofinanciación y el Manual Financiero para Entes Gestores, debe ser financiado por el Distrito de Cartagena, con recursos adicionales al proyecto. El reconocimiento contable se realiza con base en el reporte de la Oficina Asesora Jurídica de la entidad. El saldo a 31 de diciembre de 2018 y 2017, corresponde al valor calculado aplicando el procedimiento establecido en la entidad y atendiendo las políticas contables de la misma. El saldo de las provisiones al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
270101	Civil	3.476.409	3.064.808	411.601
270105	Laborales	836.260	836.259	1
Total		4.312.669	3.901.067	411.602

12. Patrimonio

Capital Suscrito y Pagado

El capital autorizado de Transcaribe S.A. En los años 2018 y 2017 es de \$500 millones representado en 1.000 acciones de valor nominal de \$500 mil pesos cada una. A 31 de diciembre de 2018 y 2017 se habían suscrito y pagado el 100% de las acciones autorizadas.

El 8 de enero de 2004 el Distrito de Cartagena, en su condición de Accionista de TRANSCARIBE S.A., entregó en Usufructo setecientas (700) de sus acciones a la Nación (Departamento Nacional de Planeación y Ministerio de Hacienda y Crédito Público. El Título de Acción No.1 se entregó a la



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Nación (DNP) para su custodia y apropiado ejercicio del Usufructo, mediante Acta suscrita el 8 de marzo de 2004 y de acuerdo al contrato de Usufructo de acciones de Transcaribe S.A. DNP-005-04. En el mes de Septiembre de 2008, el DNP notifica a Transcaribe la decisión de ceder sus derechos de usufructo al Ministerio de Transporte, en atención a las recomendaciones del documento Conpes 3465 del 10 de Abril de 2007.

El usufructo otorgado por el Distrito de Cartagena a favor de la Nación, sólo comprende los derechos previstos en los numerales primero (1º) y cuarto (4º) del Artículo 379 del Código de Comercio Colombiano, es decir, los derechos de participación en las deliberaciones de la asamblea general de accionistas y de votar en ellas, así como el de inspección de los libros y papeles sociales. Los demás derechos derivados de las Acciones en Usufructo continuarán en cabeza de los Accionistas. Duración: El Contrato de Usufructo permanecerá vigente hasta pasado seis (6) meses contados a partir de la culminación de las obras de construcción de la infraestructura física necesarias para la operación del SITM y definidas en el Documento Conpes, de acuerdo a las fechas que Transcaribe S.A. llegue a establecer al respecto.

Reservas

La Entidad está obligada a apropiarse como reserva legal el 10% de sus utilidades netas anuales hasta que el saldo de la reserva sea equivalente como mínimo al 50% del capital suscrito.

La reserva no es distribuible antes de la liquidación de la entidad pero puede utilizarse para absorber o reducir pérdidas. Son de libre disponibilidad por la Asamblea General de Accionistas las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado.

La Asamblea de Accionista, aun no ha autorizado la disposición de la pérdida del año 2017.

Resultados del Ejercicio

En esta cuenta se reconocen el resultado del periodo, en el periodo de Enero a diciembre 31 de 2018, es una pérdida de \$8.938.279. El detalle del patrimonio es como sigue.

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
3204	Capital Suscrito y Pagado	500.000	500.000	0
3215	Reservas	22.730.435	22.730.435	0
3225	Resultado Ejercicios Anteriores	(7.704.316)	(553.125)	(7.151.191)
3230	Resultado Del Ejercicio	(8.938.279)	(7.151.190)	(1.787.089)
Total		6.587.840	15.526.120	(8.938.280)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

13. Cuentas de Orden Deudoras y Deudoras Por el Contrario

a. Deudoras de Control – Ejecución de Proyectos de Inversión - Activos (835510-8915)

En esta cuenta registramos los anticipos entregados y sus amortizaciones de recursos de aportes fuente Nación, Distrito y del crédito Sindicado, y derecho contingentes; el saldo representa, principalmente, los anticipos entregados a los contratistas de obra de las vía de precargas (alimentadoras y complementarias); también representa saldo por amortizar de avances en las adquisiciones prediales, y el saldo de las multas causadas a contratistas de obra.

Código	Cuentas	Ref	Dic-2018	Dic-2017	V/ción
835510	Activos	a	11.499.363	2.362.701	9.136.662
Total			11.499.363	2.362.701	9.136.662

b. Deudoras de Control – Ejecución de Proyectos de Inversión – Gastos (835511-891516)

En esta cuenta registramos el valor de la inversión en el proyecto en los diferentes conceptos (subcomponentes) y según la fuente de financiación. En la cuenta 83551100913001 - Otros subcomponentes adicionales, está registrado el valor de las condenas a Transcaribe S.A., por concepto de las conciliaciones y Laudos Arbitrales de las demandas con objeto de los contratos de obras de los tramos 1er., 2do. 5 "A" y Patio, Portal Taller. En esta cuenta también registramos las obras terminadas y entregadas al Distrito de Cartagena, de esta falta por registrar el valor de la entrega, de la inversión del primer tramo, Muelle la Bodeguita. La inversión acumulada a 31 de diciembre de 2018 es como sigue.

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
835511-01	Gastos ejecución proyecto de Inversión	610.331.552	588.243.800	22.087.752
835511-02	Gastos ejecución proyecto de Inversión Entregado al Distrito de Cartagena	(185.336.697)	(185.336.694)	(3)
Total		424.994.855	402.907.106	22.087.749

c. Otras Cuentas Deudoras-Desarrollo Plan De Adquisición - Activos (839090) (891590)

En esta cuenta registramos el monto (presupuesto) total de los recursos a invertir en los diferentes componentes del proyecto, provenientes de los aportes de la Nación y del Distrito de Cartagena, en cumplimiento del convenio de cofinanciación y sus otrosíes (último Otrosí No. 5), suscrito entre la Nación, el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Código	Cuentas	Dic-2018	Dic-2017	V/ción
839090	Otras cuentas deudoras-Desarrollo PAD- Nación	418.649.177	418.649.177	0
839090	Otras cuentas deudoras-Desarrollo PAD-Distrito	223.349.304	223.349.304	0
	Total	624.167.631	624.167.631	0

14. Cuentas de Orden Acreedoras y Acreedoras Por el Contrario

a. Litigios y Mecanismo Alternativo De Solución (9120- 9905)

En esta cuenta se registra el monto de las reclamaciones y demandas que la posibilidad de pérdida es menor que perderla. El saldo a Diciembre 31 de 2018 representa, principalmente las demandas y reclamaciones de tipo administrativos, instauradas en los juzgados.

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
912001	Demandas y Litigios Civiles	227.980.454	213.189.577	14.790.877
912002	Demandas y Litigios Laborales	1.373.991	1.373.991	0
	Total	229.354.445	214.563.568	14.790.877

b. Acreedores de Control - Recursos Administrados en Nombre de Terceros- Entregados en Admón - Encargo Fiduciario (9308 - 9915)

En esta cuenta registramos los aportes al proyecto, provenientes de la Nación, el Distrito de Cartagena y recursos del crédito, establecidos en el convenio de cofinanciación y sus otrosíes, así como rendimientos de dichos recursos; estos recursos son utilizados para efectuar los respectivos pagos con cargo al proyecto, administrado por la Fiduciaria BBVA - Encargo Fiduciario. Estos recursos durante el año 2018 no han tenido ninguna restricción.

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
930802	Aportes Nación	373.854	12.011	361.843
930803	Aportes Distrito	9.158.226	6.270.835	2.887.391
930804	Ente Gestor-Crédito Sindicado	723	130.235	(129.512)
	Total	9.532.803	6.413.081	3.119.722

c. Ejecución de Proyectos de Inversión – Pasivos (9355- 991522)

En esta cuenta registramos los pasivos de la entidad a cancelar con fuente de aportes Nación y aportes Distrito, principalmente, las causaciones por servicios prestado, actas de obras, los rendimientos financieros generados por los aportes de la Nación y del Distrito de Cartagena. Así como los saldos de retención de garantías, realizadas a contratistas de obras. En esta cuenta también está



**Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

registrado el saldo del crédito sindicado, cuyo monto a diciembre 31 de 2018 es de \$32.198 millones. En el mes de octubre y diciembre de 2018, se amortiza cuotas anticipadas al crédito sindicado, previa autorización por el comité fiduciario y acuerdo entre las partes.

En la subcuenta 935502 - Ejecución de Proyectos de Inversión – Ingresos, se registran los aportes recibidos para invertir en el proyecto, su saldo representa el monto acumulado de los aportes recibidos por cada una de las fuentes de financiación.

-Ejecución de Proyectos de Inversión – Pasivos (935501- 991522)

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
935501	Pasivos – Crédito Sindicado	32.198.465	83.644.000	(51.445.535)
935501	Pasivos- Rendimientos	256.659	988.146	(731.487)
935501	Pasivos- Depósitos Sobre Contratos	778.010	778.102	(92)
935501	Pasivos-Cuentas por pagar	0	10.390	(10.390)
Total Pasivo		33.233.134	85.420.638	(52.187.504)

-Ejecución de Proyectos de Inversión – Ingresos (935502) (991522)

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
935502002	Aportes Nación	309.359.504	259.359.503	50.000.001
935502003	Aportes Distrito	197.005.108	174.619.441	22.385.667
935502004	Aporte Ente Gestor (Créditos Sindicado)	32.198.465	83.644.000	(51.445.535)
935502006	Otros Aportes Ente Gestor	96.924.754	89.622.556	7.302.198
Total Ingresos		635.487.831	607.245.500	28.242.331
Total Ejecución de Proyectos de Inversión		668.720.965	692.666.138	(23.945.173)

d. Otras Cuentas Acreedoras de Control–Contratos Pendientes de Ejecución (939011- 939013)

En esta cuenta registramos la ejecución de los contratos y convenios, su saldo representa, principalmente, el monto por ejecutar de los contratos, el monto por transferir por concepto de aportes Nación y del Distrito de Cartagena, en cumplimiento del otrosí No.5 al convenio de cofinanciación. Además el valor del contrato de usufructo, suscrito entre Nación, Distrito de Cartagena y Transcaribe.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
939011	Contratos en Ejecución	10.618.892	20.119.983	(9.501.091)
939013	Convenios	133.405.184	205.790.850	(72.385.666)
	Total	144.024.076	225.910.833	(81.886.757)

15. Ingresos de Actividades Ordinarias (4330 - 4430)

a. Servicio de Transporte-Transportes Terrestre

En esta cuenta se registran los recursos provenientes de la administración, explotación y otros ingresos del sistema (SITM); el saldo de esta cuenta representa los ingresos generados durante el año 2018, producto de la operación (tarifa como operador y como ente gestor) y los derechos de entrada proveniente de los operadores (Transambiental S.A.S. y Sotramac S.A.S.); durante el año 2018, Transcaribe S.A. no obtuvo ingresos por concepto de derechos de entrada. Un detalle de los ingresos por servicios al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
43301001	Administración del Sistema (SITM)	2.588.863	2.171.901	416.962
43301002	Explotación del Sistema	5.201.481	4.292.879	908.602
43301003	Otros Ingresos Por Servicio	0	612.712	(612.712)
	Total	7.790.344	7.077.492	712.852

b. Transferencias y Subvenciones

En esta cuenta se registra las transferencias que realiza la Alcaldía Distrital de Cartagena de Indias para financiar los gastos de funcionamiento de la vigencia, conforme a lo establecido por el CONPES 3259 del 15 de diciembre de 2003, y otras transferencia como apoyo a la operación u administración de la entidad. El detalle de esta cuenta es:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
443004	Donaciones	0	55.000	(55.000)
443005	Transf. Para Gastos de Admón y operación	7.483.406	12.219.360	(4.735.954)
	Total	7.483.406	12.274.360	(4.790.954)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

c. Otros Ingresos – Financieros

En esta cuenta registramos los rendimientos financieros generados por depósitos en las cuentas bancarias y fiduciarias de recursos de funcionamiento y operación. El detalle de esta cuenta es el siguiente:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
4802	Ingresos Financieros	104.660	288.909	(184.249)
Total		104.660	288.909	(184.249)

16. Otros Ingresos - Diversos

En esta cuenta registramos ingresos diversos, por conceptos diferentes a los anteriores. El detalle de esta cuenta a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
4808	Ingresos Diversos	1.263	18.715	(17.452)
Total		1.263	18.715	(17.452)

17. Gastos de Administración

a. Gastos de Salarios y Prestaciones Sociales

En esta cuenta se registran los gastos incurridos en el personal por conceptos de salarios, prestaciones sociales y aportes a seguridad social; el saldo representa los gastos incurrido en el periodo por estos conceptos. El detalle de los gastos por sueldos y salarios y prestaciones sociales a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
510101	Sueldos de Personal	1.589.162	1.413.718	175.444
510105	Gastos de Representación	195.201	175.660	19.541
510123	Auxilio de Transporte	0	1.801	(1.801)
Total		1.784.363	1.591.179	193.184

➤ **Contribuciones Imputadas**

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
510201	Incapacidades	2.628	7.701	(5.073)
Total		2.628	7.701	(5.073)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

➤ **Contribuciones Efectivas**

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
510302	Aportes a Caja de Compensación Familiar	73.700	65.884	7.816
510303	Aportes a E.P.S.	159.358	143.452	15.906
510305	Cotización a Riegos Profesionales	90.108	56.098	34.010
510307	Cotiza. A Fondos de Pensión	221.695	137.982	23.445
Total		544.861	463.684	81.177

➤ **Aportes Sobre Nomina**

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
510401	Aportes al I.C.B.F	55.279	49.413	5.866
510402	Aportes al Sena	36.856	32.944	3.912
Total		92.135	82.357	9.778

➤ **Prestaciones Sociales**

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
510701	Vacaciones	83.044	83.525	(481)
510702	Cesantías	179.491	160.022	19.469
510703	Intereses a las Cesantías	19.784	18.598	1.186
510704	Prima de Vacaciones	83.044	82.639	405
510705	Prima de Navidad	162.857	149.028	13.829
510706	Prima de Servicios	69.080	77.500	(8.420)
510795	Otras prestaciones sociales	33.043	33.408	(365)
Total		630.343	604.720	25.623

➤ **Gastos de Personal Diversos**

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
510803	Capacitación, Bienestar y Estimulo	22.239	9.334	12.905
Total		22.239	9.334	12.905



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

b. Gastos Generales (5111)

En esta cuenta registramos gastos de administración por diversos conceptos, el saldo de esta cuenta representa las erogaciones y causaciones realizados por la entidad durante el respectivo año, siendo los más representativos los de Honorarios y Servicios, Vigilancia y Seguridad, servicios Públicos. El detalle de esta cuenta a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
511113	Vigilancia y Seguridad	163.342	214.390	(51.048)
511114	Materiales y Suministros	28.615	26.857	1.758
511115	Mantenimiento y Reparaciones	145	65.599	(65.454)
511117	Servicios Públicos	141.799	130.687	11.112
511118	Arrendamientos	0	151.524	(151.524)
511119	Viáticos y Gastos de Viajes	62.786	58.992	3.794
511121	Impresos publicaciones y Suscripciones	160	189	(29)
511123	Comunicaciones y Transporte	42.222	169.089	(126.867)
511125	Seguros Generales	68.251	84.900	(16.649)
511149	Servicios de Aseo, Cafet. y Rest.	100.350	74.768	25.582
511162	Equipo de Seguridad Industrial	1.059	0	1.059
511163	Contrato de Aprendizaje	19.381	30.366	(10.985)
511164	Gastos Legales	11.013	6.533	4.480
511179	Honorarios y Servicios	2.709.228	1.712.944	996.284
Total		3.348.343	2.726.838	621.505

c. Impuestos, Contribuciones y Tasa (5120)

El saldo de esta cuenta representa, principalmente, los gastos por GMF, Impuesto de Industria y Comercio y sus complementarios, y la cuota de fiscalización. El detalle de estos gastos es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
512002	Cuota de Fiscalización y Auditajes	51.460	28.000	23.460
512009	Impuesto de Industria y Comercio	44.935	0	44.935
512024	GMF	83.096	53.133	29.963
512090	Otros Gravámenes	2.144	9.806	(7.662)
Total		181.635	90.939	90.696



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

18. Gastos de Operación (52)

En este grupo se registra los gastos en que ha incurrido la entidad como apoyo a la gestión de la prestación del servicio; siendo los gastos más representativos: Servicio de Vigilancia en las estaciones, Honorarios y Servicio, Servicio de Aseo, Servicios Públicos y gastos de mantenimiento. El detalle de estos gastos es como sigue:

a. Gastos Generales (5211)

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
521111	Vigilancia y Seguridad	2.000.661	2.289.192	(288.531)
521113	Mantenimiento	333.554	419.912	(76.358)
521115	Servicios Públicos	357.687	267.605	90.082
521123	Seguros Generales	204.715	0	204.715
521147	Servicio de Aseo	505.583	131.785	373.798
521163	Gastos Legales	19.729	0	19.729
521171	Comisiones	0	664.972	(664.972)
521172	Honorarios y Servicios	1.554.214	1.340.117	214.097
Total		4.976.143	5.113.583	(137.440)

b. Impuestos, Contribuciones y Tasa (5220)

El saldo de esta cuenta representa, los gastos por concepto de matrícula de los 69 buses tipo. El detalle de estos gastos es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
522027	Licencias	74.050	0	74.050
Total		74.050	0	74.050

19. DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES

En este grupo se registran los montos de provisión por demandas y reclamaciones civiles que se cancelarían con recursos de funcionamiento; la depreciación por el uso de la propiedad, planta y Equipos, y la amortización del diferido; la depreciación del Equipo de Transporte (Buses) se registra en la cuenta de costos del servicio (6345). El detalle de esta cuenta es el siguiente:



Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

a. Gastos de Depreciación

Cód.	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
536004	Maquinaria y Equipos	12.153	1.247	10.906
536006	Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	6.085	8.131	(2.046)
536007	Equipo de Computación y Comunicación	37.916	55.973	(18.057)
536008	Equipo de transporte, tracción y elevación	1.448	0	1.448
Total Gasto de Depreciación		57.602	65.351	(7.749)

b. Gastos de Intangibles

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
536605	Licencias de Software	15.591	10.556	5.035
Total		15.591	10.556	5.035

c. Provisión Litigios y Demandas

En esta cuenta se registran gastos estimados, por posibles pérdidas en las reclamaciones ante la entidad. Los saldos a 31 de diciembre de 2018 se detallan así:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
536801	Litigios y Demandas civiles	411.602	1.741.153	(1.329.551)
536803	Litigios y Demandas Administrativas	0	719.226	(719.226)
TOTAL		411.602	2.460.379	(2.048.777)

20. Otros Gastos (58)

En este grupo, se registra los gastos por comisiones, financieros y diversos, el saldo está representado principalmente, por los intereses pagados por el crédito proveedores de la adquisición los 30 buses. la comisión pagada al estructurador financiero para la adquisición del crédito sindicado y los intereses causado por el crédito de la adquisición de los buses. El detalle a 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

a. Gastos Financieros y Comisiones

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
580206	Comisión Adquisición de Bienes y Servicios	0	1.020.800	(1.020.800)
580237	Comisiones S/depositos Entidades Financ.	39.454	31.672	7.782
580435	Financieros-Intereses	2.858.403	2.087.140	771.263
Total		2.897.857	3.139.612	(241.755)



**Notas a los Estados Financieros
A 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)**

b. Otros Gastos –Diversos

Código	Cuentas	Dic-18	dic-17	V/ción
589012	Otros Gastos-Sentencias	4.549	214.442	(209.893)
	Total	4.549	214.442	(209.893)

21. Costo de Servicio de Transporte (634502)

En esta cuenta registramos los costos incurridos en la prestación del servicio de transporte, Transcaribe S.A. en su rol de operador, inició su operación en enero de 2017, el detalle a 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-18	Dic-17	V/ción
63450201	Servicio de Operación	6.421.051	7.909.378	(1.488.327)
63450202	Combustible	1.149.859	972.198	177.661
63450203	Mantenimientos y Reparaciones	931.792	662.086	269.706
63450205	Depreciación	771.309	686.329	84.980
	Total	9.274.011	10.229.991	(955.980)


-Otros Hechos ocurridos después del periodo

- El 9 de enero de 2019 entraron en operación 27 buses tipo Padrón en la ruta X105-Bosque, de un total de 34 programados para esta ruta. El 16 de febrero de 2019 está programado entrar en operación 21 buses tipo Padrón en la ruta X101 – Ternera-Trece de Junio.

-El 27 de diciembre de 2018, se suscribió Otrosí modificatorio del contrato de Prestación de Servicio de Operación de la Porción No. 2 de la operación, en la se modifican las obligación el plazo se extiende hasta 31 de 2019, modificaron el valor y forma de pago por los servicios, entre otras.


HUMBERTO RIPOLL DURANGO

Representante Legal
C.C. No 9.147.783


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
T.P. 47433-T


TATIANA VILLADA MUNERA
Revisor Fiscal
T.P. 134845-T
Miembro de Kreston RM S.A.
NIT. 800.059.311