



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A NOV-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



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

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

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

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A Noviembre 30 de 2018 y 2017
(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Noviembre 2018	Noviembre 2017	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	13.813	21.290	(7.477)	-35,1%
Activos No Corrientes	111.587	49.322	62.265	126,2%
Total Activo	125.400	70.611	54.789	77,6%
PASIVO				
Pasivo Corriente	10.775	13.977	(3.203)	-22,9%
Pasivo No Corriente	102.788	37.417	65.371	174,7%
Total Pasivo	113.563	51.394	62.169	121,0%
Total Patrimonio	11.837	19.218	(7.380)	-38,4%
Total Pasivo y Patrimonio	125.400	70.611	54.789	77,6%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.050.994	1.041.880	9.114	0,9%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.128.428	1.176.759	(48.331)	-4,1%

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a noviembre 30 de 2018 asciende a \$125.399,89, aumentó en relación con el mismo periodo del año anterior en \$54.788,56 (77,6%), la variación se ve reflejada en el Activo No Corriente, que



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

aumentó en \$62.265,20 (126,2%); principalmente en la cuenta de 1675 - Equipo de Transporte, que se incrementó en \$65.589,93 (451,8%), debido a que en este mes de noviembre registramos la adquisición de 69 buses, "Tipo Padrón" (adquiridos por Transcaribe S.A. en su rol de operador).

El Activo Corriente, disminuye en \$7.476,65 (35,1%), la variación se ve reflejada principalmente en la cuenta 1908 - Recursos Entregados en Administración, que disminuye en \$5.144,07 - (35,3%), representado principalmente por los recursos depositados en la Fiduciaria BBVA, de fuente "Otros Aportes Ente Gestor": La variación se debe a que Transcaribe S.A. en el 2017 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.

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a noviembre 30 de 2018 es de \$113.562,56 aumenta en relación con el mismo periodo del año anterior en \$62.168,77, la variación se observa, básicamente en el Pasivo No Corriente, por el crédito de la adquisición de los 69 buses "Tipo Padrón", reflejados en la cuenta 2314 - Financiamiento Interno de Largo Plazo, que incrementó en \$64.023,19 - (447,2%).

El pasivo Corriente disminuye en -\$6.202,56 (-44,4%), la variación más representativa se observa en la cuenta 2902 -Recursos Recibidos en Administración; en esta cuenta se registra la contrapartida de la cuenta 1908032009-Encargos Fiduciarios - "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 (2902) se debita (Disminuye) cuando se causan los valores a pagar con estos recursos; la cuenta disminuyó en -\$5.144,07 (-35,3%).

3- PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a noviembre 30 de 2018 asciende a \$11.837,32, disminuye en relación al mismo periodo del año anterior, en -\$7.380,22 (-38,4%) la variación se debe a los resultados del ejercicio (a Dic-2017 y Nov- 2018), que han sido pérdida. La pérdida durante el año 2018 (a noviembre) es mayor que el mismo periodo de 2017 en -\$229,02 (6,6%).

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

El saldo del grupo de "Cuentas de Orden Deudoras" a noviembre 30 de 2018, asciende a \$1.050.994,34, se incrementó en \$9.114,20 (0,9%), el incremento se observa en la cuenta de



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

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 noviembre 30 de 2018, asciende a \$1.128.428,47 disminuye en relación con el mismo periodo del año anterior en \$48.330,53 (4.1%), la variación se refleja en las Subcuentas "939011- "Otras Cuentas Acreedoras de Control - Contratos Pendientes de Ejecución" y "939013 - "Otras Cuentas Acreedoras de Control - Convenios", que disminuyen en \$32.832,08 y \$50.736,58 respectivamente, debido principalmente la ejecución de la adquisición de los buses (69 Padrón) y a que se recibieron aportes al Proyecto de parte de la Nación (\$50.000 Millones).

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

De enero 01 a noviembre 30 de 2018 y 2017

CONCEPTO	Noviembre 2018	Noviembre 2017	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	7.161	6.678	483	7,2%
Ingresos No operacionales	7.528	12.285	(4.757)	-38,7%
Total Ingresos	14.689	18.963	(4.274)	-22,5%
Costo de Operación	5.664	9.149	(3.485)	-38,1%
GASTOS				
Gastos de Administración	5.845	4.714	1.131	24,0%
Gastos de Operación	4.027	3.650	377	10,3%
Depreciación, Amortiz., Provisión y Otros Gastos	612.296	1.728	(1.116)	-64,6%
Gastos Financieros	2.229	3.180	(951)	-29,9%
Total Gastos	12.714	13.273	(560)	-4,2%
Total Costos y Gastos	18.378	22.422	(4.045)	-18,0%
Resultado del Ejercicio	(3.689)	(3.460)	(229)	6,6%



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

6- INGRESOS (Cifras en Millones)

Los ingresos durante el año 2018, hasta el mes de noviembre ascienden \$14.688,89, disminuyen en relación al mismo periodo del año 2017 en \$4.273,76 - (22,54%), la variación se observa, básicamente, en los ingresos No operacionales, especialmente en la cuenta de Subversiones (Transferencias), que ha disminuido en \$4.703,04 - (30,7%), debido a que el Distrito de Cartagena, a 30 de noviembre del año 2018, no ha realizado transferencias para financiar los Gastos de Operación. Los ingresos operacionales se incrementaron en \$483,23, el mayor incremento se refleja en los ingresos por explotación del Sistema (Transcaribe Operador), que se incrementa en \$1.009,90 (26,6%).

7- COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación a noviembre 30 de 2018, ascienden a \$5.664,16, son menores que los Costos del mismo periodo del año 2017, en -\$3.485,18 - (38,1%), debido a que en el año 2018 no se le ha reconocido la totalidad de las cuotas fijas al contratista del servicio de operación, Cartagena Complementaria Social de Indias SAS. En octubre de 2018, llegaron a un arreglo directo por este concepto, cuya cifra definitiva a reconocer hasta diciembre de 2018 es de \$3.500 Millones.

8- GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos totales hasta el 30 de noviembre de 2018 son \$12.713,53, disminuyeron con relación al mismo periodo del año anterior en -\$559,56 - (4,22%), la variación se observa principalmente en los "Otros Gastos", básicamente en las Comisiones, debido a que en el 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 5802- Comisiones disminuye en -\$1.016,24 - (96,8%).

Los Gastos de Admón, asciende a \$5.845,42, se incrementa con relación al mismo periodo del año 2017 en \$1.130,98 (23,99%). Los Gastos de mayor incremento son los Gastos Generales que suman \$2.884,90, se incrementaron con relación al año 2017 en \$687,43 (31,3%); dentro de estos gastos, los de mayor incremento son los gastos de Honorarios y Servicios que se incrementaron en \$957,52.

Los Gastos de Operación, ascienden a \$4.027,12, se incrementaron en \$376,66 (10,3%); los Gastos de Operación de mayor incremento son los Gastos de Honorarios y Servicios que se incrementaron en \$156,85, y los gastos de Servicios de Aseo (Estaciones) que son de \$386,05, puesto que en el 2017 no se causó gastos por este concepto.



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

El resultado del ejercicio a noviembre 30 de 2018, es una pérdida de \$3.688,80.

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, de los cuales se giraron \$400.000 millones en octubre y el saldo en diciembre de 2018.



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