



# OPERACIÓN DE CRÉDITO PROVEEDOR: ADQUISICIÓN BUSES PADRONES ABRIL 2017

# 1. DESCRIPCIÓN DE LAS INVERSIONES A REALIZAR

# OPERACIÓN DE CRÉDITO PROVEEDOR: ADQUISICIONES BUSES PADRONES

---



84 vehículos tipo padrón

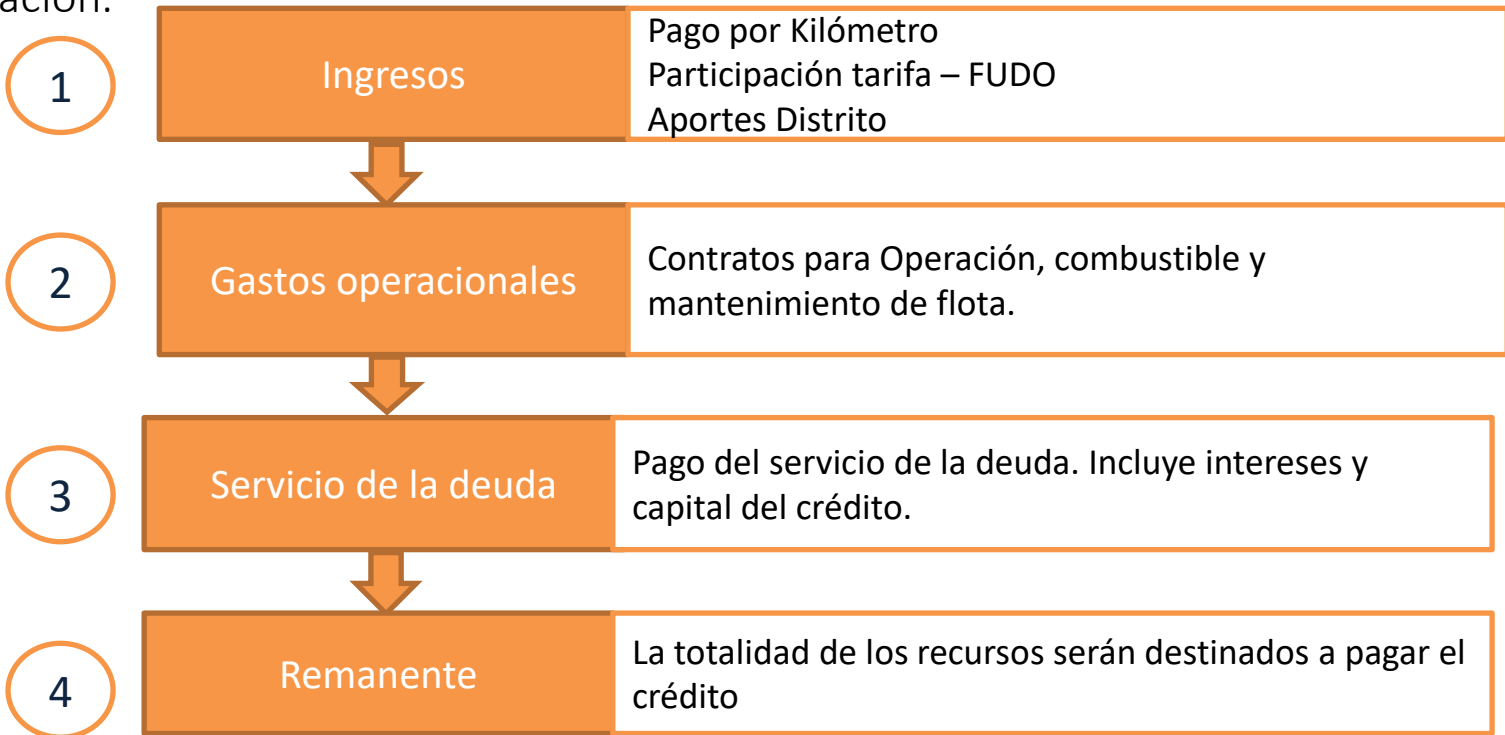


Presupuesto oficial: COP 66.520.000.000

La adquisición de la flota vehicular por parte de Transcaribe S.A. corresponde al cumplimiento de las obligaciones adquiridas como operador del sistema de la concesión No. 2.

# FUENTE DE FINANCIAMIENTO

La compra de los vehículos la realizará directamente Transcaribe S.A., utilizando la misma fuente de pago planteada para la concesión, es decir, los ingresos provenientes por los kilómetros recorridos por los buses que se pondrán en operación.



# PERFIL CREDITO PROVEEDOR PARA PADRONES PROPUESTA N° 1 – 7 AÑOS

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
<b>Saldo Inicial</b>	-	64.864,8	60.097,0	53.665,9	44.795,5	33.818,4	20.845,4	3.659,0
<b>Desembolso</b>	66.528,0							
<b>Pago Capital</b>	1.663,2	4.767,8	6.431,0	8.870,4	10.977,1	12.973,0	17.186,4	3.659,0
<b>Pago Intereses</b>	4.625,8	5.553,9	4.942,0	4.123,4	3.304,9	2.320,0	1.100,9	40,2
<b>Servicio a la Deuda</b>	6.289,0	10.321,8	11.373,1	12.993,8	14.282,0	15.292,9	18.287,3	3.699,2
<b>Saldo Final</b>	64.864,8	60.097,0	53.665,9	44.795,5	33.818,4	20.845,4	3.659,0	-
<b>Forma de Pago</b>	3%	7%	10%	13%	16%	20%	26%	5%

\*Cifras expresadas en millones de pesos

Condiciones:

- Tasa: IPC + 5,4%.
- Período: Ochenta y cuatro (84) meses.
- Periodo Gracia: No requiere.

# PERFIL CREDITO PROVEEDOR PARA PADRONES PROPUESTA N° 2 – 10 AÑOS

	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
<b>Saldo Inicial</b>	-	66.528	62.667	57.528	51.788	45.443	38.432	30.684	22.122	12.660	2.203
<b>Desembolso</b>	66.528										
<b>Pago Capital</b>	-	3.861,3	5.138,3	5.740,9	6.344,3	7.011	7.748,0	8.562,3	9.462,2	10.456,8	2.202,9
<b>Pago Intereses</b>	5.650,5	6.889,5	6.269,4	5.514,1	4.910,7	4.243,9	3.507,0	2.692,6	1.792,7	798,2	33,3
<b>Servicio a la Deuda</b>	5.650,5	10.750,8	11.407,7	11.255,0	11.255,0	11.255,0	11.255,0	11.255,0	11.255,0	11.255,0	2.236,2
<b>Saldo Final</b>	66.528,0	62.666,7	57.528,5	51.787,6	45.443,3	38.432,2	30.684,3	22.121,9	12.659,7	2.202,9	0,0
<b>Forma de Pago</b>	0,0%	5,8%	7,7%	8,6%	9,5%	10,5%	11,6%	12,9%	14,2%	15,7%	3,3%

## Condiciones:

- Tasa: IPC + 7,25%.
- Período: Ciento veintidós (122) meses
- Periodo de Gracia: Doce (12) meses incluidos.

# FLUJO TRANSCARIBE OPERADOR - Perfil N°1

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	Total
<b>INGRESOS</b>												
Ingresos x Operación	5.846	36.960	60.869	69.996	71.203	72.050	74.001	75.997	77.248	79.389	81.412	704.971
Fondo de Operación	855	6.288	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.143
Fondo de Estabilización	0	4.168	158	0	0	0	0	0	0	0	0	4.326
Aportes Distrito al FUDO – Fondo unificado Desintegración y Operación	30.810	28.644	29.504		0	0	0	0	0	0	0	88.958
Ingreso por recuperación FUDO	2.701	4.422	10.395	14.723	15.946	17.300	17.445	17.565	18.122	18.160	18.268	155.047
<b>Ingresos Totales</b>	<b>40.212</b>	<b>80.482</b>	<b>100.926</b>	<b>84.719</b>	<b>87.149</b>	<b>89.350</b>	<b>91.446</b>	<b>93.562</b>	<b>95.370</b>	<b>97.549</b>	<b>99.680</b>	<b>960.445</b>
<b>EGRESOS</b>												
Operación	9.522	15.583	19.069	19.640	20.206	20.741	21.292	21.860	22.443	23.044	23.662	217.062
Combustible	903	6.642	8.593	8.782	8.964	9.613	9.884	10.054	10.181	10.663	10.988	95.267
Mantenimiento y reparación	3.816	7.965	9.935	10.253	10.622	10.983	11.317	11.661	12.015	12.381	12.757	113.705
Otros Mantenimientos	418	2.361	3.710	3.744	3.783	3.822	3.858	3.895	3.933	3.973	4.013	37.510
Impuestos	1.901	4.514	6.169	5.870	11.934	10.863	11.235	12.067	13.007	13.816	14.024	105.400
Capex	0	107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	107
Pago Créditos	121	3.109	8.872	14.257	16.697	18.803	20.799	25.013	11.485	7.826	5.047	132.029
Intereses Pagados	1.798	8.596	12.938	11.442	9.548	7.853	5.991	3.895	1.958	1.041	213	65.273
Contribución obligatoria al FUDO	20.084	26.481	33.263	0	0	0	0	0	0	0	0	79.828
<b>Gastos Totales</b>	<b>38.563</b>	<b>75.358</b>	<b>102.549</b>	<b>73.988</b>	<b>81.754</b>	<b>82.678</b>	<b>84.376</b>	<b>88.445</b>	<b>75.022</b>	<b>72.744</b>	<b>70.704</b>	<b>846.181</b>
Flujo de Caja del Periodo	1.649	5.124	-1.623	10.731	5.395	6.672	7.070	5.117	20.348	24.805	28.976	114.264
Flujo de Caja Acumulado*	1.649	6.773	5.150	15.881	21.276	27.948	35.018	40.135	60.483	85.288	114.264	

Cifras expresadas en millones de pesos

\*Los excedentes generados por la operación, son utilizados como apoyo a Transcribe Operador y como garantía para las operaciones de crédito.

# FLUJO TRANSCARIBE OPERADOR - Perfil N°2

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	Total
<b>INGRESOS</b>													
Ingresos x Operación	5.846	36.960	60.869	69.996	71.203	72.050	74.001	75.997	77.248	79.389	81.412	83.108	788.079
Fondo de Operación	855	6.288	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7.143
Fondo de Estabilización	0	4.168	158	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.326
Aportes Distrito al FUDO – Fondo unificado	30.810	28.644	29.504	0	0	0	0	0	0	0	0	0	88.958
Desintegración y Operación Ingreso por recuperación FUDO	2.701	4.422	10.395	14.723	15.946	17.300	17.445	17.565	18.122	18.160	18.268	18.568	173.615
<b>Ingresos Totales</b>	<b>40.212</b>	<b>80.482</b>	<b>100.926</b>	<b>84.719</b>	<b>87.149</b>	<b>89.350</b>	<b>91.446</b>	<b>93.562</b>	<b>95.370</b>	<b>97.549</b>	<b>99.680</b>	<b>101.676</b>	<b>1.062.121</b>
<b>GASTOS</b>													
Operación	9.522	15.583	19.069	19.640	20.206	20.741	21.292	21.860	22.443	23.044	23.662	24.299	241.361
Combustible	903	6.642	8.593	8.782	8.964	9.613	9.884	10.054	10.181	10.663	10.988	11.322	106.588
Mantenimiento y reparación	3.816	7.965	9.935	10.253	10.622	10.983	11.317	11.661	12.015	12.381	12.757	13.145	126.849
Otros Mantenimientos	418	2.361	3.710	3.744	3.783	3.822	3.858	3.895	3.933	3.973	4.013	4.055	41.565
Impuestos	1.901	4.709	6.229	6.122	11.544	10.603	10.907	11.675	12.424	13.042	13.725	15.436	118.317
Capex	0	107	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	107
Pago Créditos	121	1.446	7.966	12.965	13.567	14.170	14.837	15.574	16.389	17.288	15.504	2.203	132.030
Intereses Pagados	1.798	9.621	14.273	12.769	10.939	9.459	7.915	6.301	4.610	2.833	1.011	33	81.563
Contribución al FUDO	20.084	26.481	33.263	0	0	0	0	0	0	0	0	20.084	79.828
<b>Gastos Totales</b>	<b>38.563</b>	<b>74.915</b>	<b>103.038</b>	<b>74.275</b>	<b>79.625</b>	<b>79.391</b>	<b>80.010</b>	<b>81.020</b>	<b>81.995</b>	<b>83.224</b>	<b>81.660</b>	<b>90.577</b>	<b>948.293</b>
Flujo de Caja del Periodo	1.649	5.567	-2.112	10.444	7.524	9.959	11.436	12.542	13.375	14.325	18.020	11.099	113.828
Flujo de Caja Acumulado*	1.649	7.216	5.104	15.548	23.072	33.031	44.467	57.009	70.384	84.709	102.729	113.828	

Cifras expresadas en millones de pesos

\*Los excedentes generados por la operación, son utilizados como apoyo a Transcribe Operador y como garantía para las operaciones de crédito.



## 2. JUSTIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES A REALIZAR

# ADQUISICIÓN BUSES PADRONES

## ¿Por qué Transcaribe opera la porción No.2?

- Debido a que no se postularon privados.
- El Estado debe garantizar la prestación del servicio.
- Al hacer parte de la operación Transcaribe fortalece al sistema.
- Adopta las mejores practicas de los SITP similares
- Por que lo permite el objeto social, la autoridad de transporte y la Junta Directiva.

## Principales obligaciones de Transcaribe Operador



# ACTORES DE LA OPERACIÓN



Concesión 1:  
**Sotramac**

Articulados: 54  
Busetones: 168



Concesión 2:  
**Transcaribe**

Padrones: 84  
busetones: 140



Concesión 3:  
**Transambiental**

Padrones: 89  
busetones: 123



Concesión  
**Colcard:**

Control de flota  
Comunicaciones  
Recaudo

Único ítem pendiente  
para completar  
sistema

# REQUERIMIENTOS GENERALES PARA FUNCIONAMIENTO DEL SISTEMA

---



# PRINCIPALES OBLIGACIONES DE OPERACIÓN

## Vinculación Adquisición de buses

Objeto del proceso

Flota	Sotramac	Transcaribe Operador	Transambiental	TOTAL
Articulado	54	-	-	54
Padrón	-	84	89	173
Busetón	168	140	123	431
Total	222	224	212	658

## Aportes Para Desintegración y Fondo de Operación

Inversión FUDO	Sotramac	Transcaribe Operador	Transambiental	Total
Fondo Desintegración	90,100	75,500	73,100	238,700
Fondo Operador	10,600	8,900	8,600	28,100
<b>Fondo Unificado (D+O)*</b>	<b>100,700</b>	<b>84,400</b>	<b>81,700</b>	<b>266,800</b>

\*Pesos constantes de diciembre 2013

El Distrito aporta \$113 mil millones.  
Incluye recursos para operar

### 3. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS SISTEMA TRANSCARIBE

# PRINCIPALES CARACTERISTICAS TRANSCARIBE

---

- Diseñado para Cubrir 100% de la demanda de la ciudad.
- Se Chatarriza el 100% de buses actuales. (Valor acordado incluye prima).
- Duración de las concesiones atada a ingreso esperado.
- Participación de ente gestor en tarifa de solo 4%.
- La Av. Pedro de Heredia es la troncal del sistema y de fácil regulación (por allí circula el 90% de los buses actuales, no tienen otras alternativas)



# DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR PASAJE

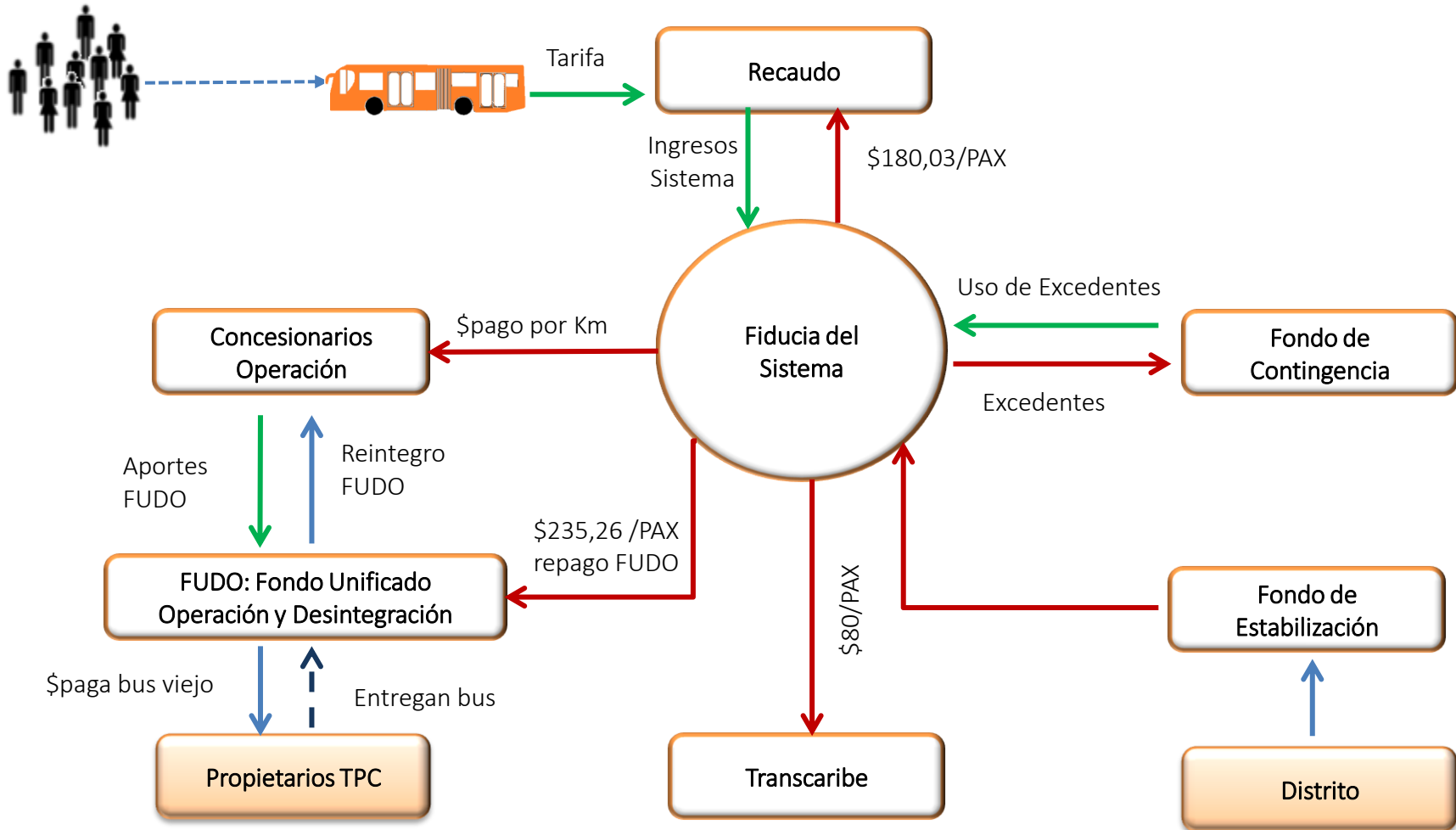
Valor de servicio		
Tarifa Usuario	\$	2.100

Total egresos por pasaje	Participación	
Colcard (Recaudador)	\$	180,03
Transcaribe (Gestor) 4%	\$	84,00
Reintegro Aporte Desintegración (FUDO)	\$	235,26
Sub-total	\$	499,29
<b>Disponible por pasaje para pagar kilometros:</b>	\$	<b>1600,71</b>
Pagos a operadores por kilometro		
Sotramac: \$Km Articulado	\$	7.723,88
Sotramac: \$Km Buseton	\$	4.993,89
Transambiental: \$Km Padron	\$	5.696,05
Transambiental: \$Km Buseton	\$	4.993,89
<b>Transcaribe: \$Km Padron</b>	<b>\$</b>	<b>5.435,77</b>
<b>Transcaribe: \$KM Buseton</b>	<b>\$</b>	<b>4.993,89</b>

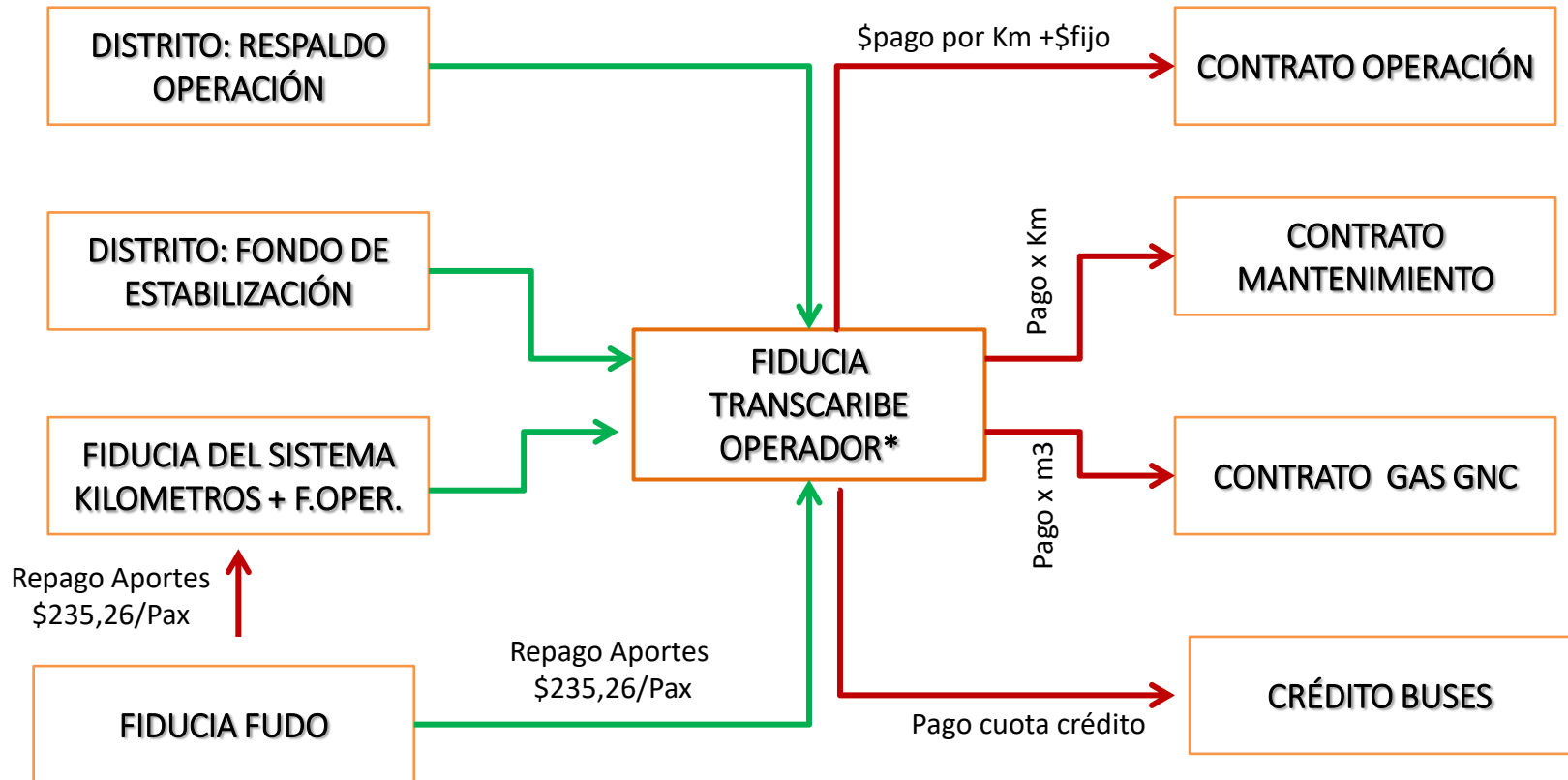
**\$1.836 destinados a operadores**



# FLUJO DE INGRESOS DEL SISTEMA



# FLUJO INGRESOS – EGRESOS TRANSCARIBE OPERADOR



\* Los ingresos por kilómetros de Transcaribe, se administraran en fiducia.

# INFORMACIÓN DE CONTACTO

---



Alexander Castaño Beleño

[acastano@sps-asociados.com](mailto:acastano@sps-asociados.com)

Centro empresarial Green Tower  
Calle 77B No.57-103 oficina 1501  
Celular: 312-6158407  
Barranquilla



Fredy Sarmiento

[fsarmiento@transcaribe.gov.co](mailto:fsarmiento@transcaribe.gov.co)

Crespo Cra 5ª No.66-91 Edif. Eliana  
Celular: 310-5323584  
Cartagena de Indias

