

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2008

N O T A S	COD	<u>ACTIVO</u>	<u>DIC/31/08</u>	<u>DIC/31/07</u>	<u>Vición Absol.</u>	<u>Vición Rel.</u>
		<u>CORRIENTE</u>				
N1	1110	BANCOS Y CORPORACIONES	762.775.273	1.288.403.230	(525.627.957)	-40,80%
N2	1413	TRANSFERENCIAS POR COBRAR	5.203.882.718	0	5.203.882.718	-
N2	1420	AVANCES Y ANTIPOPOS ENTREGADOS	8.940.227.631	7.068.049.866	1.872.177.765	26,49%
N2	1424	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMON-FIDUC	45.166.374.507	42.843.462.873	2.322.911.634	5,42%
N2	1470	OTROS DEUDORES	<u>2.331.941.644</u>	<u>21.184.082</u>	<u>2.310.757.562</u>	<u>10907,99%</u>
		Total Activo Corriente	62.405.201.773	51.221.100.051	11.184.101.722	21,83%
N3	16	<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>				
	1655	MAQUINARIA Y EQUIPOS	8.070.024	6.966.024	1.104.000	15,85%
	1665	MUEBLES Y ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	87.539.368	79.116.934	8.422.434	10,65%
	1670	EQUIPO DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIO	204.051.961	104.029.027	100.022.934	96,15%
	1685	DEPRECIACION ACUMULADA	<u>(99.190.618)</u>	<u>(56.711.788)</u>	(42.478.830)	<u>74,90%</u>
		Total Propiedade, Planta y Equipo	200.470.735	133.400.197	67.070.538	50,28%
N4	19	<u>OTROS ACTIVOS</u>				
	1905	GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS	17.563.109	5.007.973	12.555.136	250,70%
	1910	CARGOS DIFERIDOS	11.906.329	3.068.013	8.838.316	-
	1970	INTANGIBLES	185.742.928	47.937.074	137.805.854	287,47%
	1975	AMORTIZACION ACUMULADA INTANGIBLES	<u>(71.057.200)</u>	<u>(21.646.934)</u>	<u>(49.410.266)</u>	<u>228,26%</u>
		Total Otros Activos	144.155.166	34.366.126	109.789.040	319,47%
		TOTAL ACTIVO	<u>62.749.827.674</u>	<u>51.388.866.374</u>	<u>11.360.961.300</u>	22,11%



TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
BALANCE GENERAL
A DICIEMBRE 31 DE 2008

PASIVO

A CORTO PLAZO

		<u>DIC/31/08</u>	<u>DIC/31/07</u>	<u>V/ción Absol.</u>	<u>V/ción Rel.</u>	
N5	2401	ADQUISICIONES DE BIENES Y SERVICIOS	3.040.446.875	8.531.705.554	(5.491.258.679)	-64,36%
N5	2425	ACREEDORES	286.094.453	119.995.045	166.099.408	138,42%
N5	2427	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	0	1.309.061	(1.309.061)	-
N5	2436	RETENC.EN LA FTE. E IMPUESTO DE TIMBRE	25.903.000	26.984.000	(1.081.000)	-4,01%
N5	2455	DEPOSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	2.922.066.903	716.412.690	2.205.654.213	307,87%
N6	2505	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	197.976.680	171.501.052	26.475.628	15,44%
N8	2905	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	<u>1.794.015.511</u>	<u>1.633.166.174</u>	<u>160.849.337</u>	9,85%
		Total Pasivo a Corto Plazo	8.266.503.422	11.201.073.576	(2.934.570.154)	-26,20%

PASIVO NO CORRIENTE

N5	2453	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	53.661.637.966	38.855.956.100	14.805.681.866	38,10%
N7	2710	PROVISION PARA CONTINGENCIAS	54.200.000	0	54.200.000	-
		Total Otros Pasivos	53.715.837.966	38.855.956.100	14.859.881.866	38,24%

TOTAL PASIVO

61.982.341.388 50.057.029.676 11.925.311.712 23,82%

PATRIMONIO INSTITUCIONAL

N9	3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	500.000.000	500.000.000	0	0,00%
	320401	CAPITAL AUTORIZADO	500.000.000	500.000.000	0	0,00%

N10	3215	RESERVAS	257.613.575	2.143.452	255.470.123	-
N11	3230	RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(30.794.131)</u>	<u>789.026.404</u>	(819.820.535)	-103,90%

N12	3235	SUPERAVIT POR DONACION	40.666.842	40.666.842	0	0,00%
-----	------	------------------------	------------	------------	---	-------

TOTAL PATRIMONIO

767.486.286 1.331.836.698 (564.350.412) -42,37%

TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO

62.749.827.674 51.388.866.374 11.360.961.300 22,11%

CUENTAS DE ORDEN DEUDORA

N13	8355	EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION(DB)	105.112.635.411	55.939.250.614	49.173.384.797	87,90%
	8915	DEUDORAS DE CONTROL POR EL CONTRARIO(CR)	(105.112.635.411)	(55.939.250.614)	(49.173.384.797)	87,90%

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORA

N14	9120	LITIGIOS Y DEMANDAS (CR)	5.495.833.000	127.000.000	5.368.833.000	4227,43%
	9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL(CR)	350.000.000	0	350.000.000	-
	9905	RESPONSABILIDADES CONTINGENTES (DB)	(5.495.833.000)	(127.000.000)	(5.368.833.000)	4227,43%
	9915	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL(DB)	(350.000.000)	0	(350.000.000)	-

ENRIQUE CHARTUNI GONZALES
Gerente

Alberto Giacometto Marrugo
ALBERTO GIACOMETTO MARRUGO
Revisor Fiscal
TP. No 50536 - T
Ver Dictamen

Luis E. Puerta Zambrano
LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
TP 47433-T

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, SOCIAL, ECONOMICA Y AMBIENTAL

Enero 01 a Diciembre 31 de 2008

N15	<u>INGRESOS</u> <u>TRANSFERENCIAS</u>	<u>AÑO 2008</u>	<u>AÑO 2007</u>	<u>A.Horizontal</u>	<u>Vción Rel.</u>
4428	OTRAS TRANSFERENCIAS -FUNCIONAM.	2.362.248.854	2.740.707.450	(378.458.596)	-13,81%
4805	INGRESOS FINANCIEROS	11.189.928	7.225.652	3.964.276	54,86%
4808	OTROS INGRESOS ORDINARIOS	0	19.010.000	(19.010.000)	-100,00%
4810	INGRESOS EXTRAORDINARIOS	<u>2.789.790</u>	<u>131.593</u>	<u>2.658.197</u>	<u>2020,01%</u>
	INGRESOS OPERACIONALES NETO	2.376.228.572	2.767.074.695	(390.846.123)	-14,12%
N16	<u>GASTOS DE ADMINISTRACION</u>				
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1.168.664.842	1.001.597.309	167.067.533	16,68%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	3.566.667	1.916.874	1.649.793	86,07%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	214.032.815	186.500.777	27.532.038	14,76%
5104	APORTES SOBRE NOMINA	38.035.752	37.221.595	814.157	2,19%
5111	GASTOS GENERALES	871.427.224	627.723.696	243.703.528	38,82%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	<u>10.962.829</u>	<u>0</u>	<u>10.962.829</u>	-
	Total Gastos Administración	2.306.690.129	1.854.960.251	451.729.878	24,35%
N17	<u>PROVISION. AGOTAMIENTO</u>				
	<u>DEPRECIACIONES Y AMORTIZ.</u>				
5314	PROVISION PARA CONTINGENCIAS	54.200.000	0	54.200.000	-
5330	DEPRECIACIONES DE PROPIEDAD, PLANTA \	<u>42.478.830</u>	<u>26.525.212</u>	<u>15.953.618</u>	<u>60,15%</u>
	Total Gastos Provis. y Depreciación	96.678.830	26.525.212	70.153.618	264,48%
N18	<u>OTROS GASTOS</u>				
5802	COMISIONES	3.653.744	1.784.298	1.869.446	104,77%
5815	AJUSTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	<u>0</u>	<u>94.778.530</u>	(94.778.530)	-100,00%
	Total Otros Gastos	3.653.744	96.562.828	(92.909.084)	-96,22%
	TOTAL GASTOS	2.407.022.703	1.978.048.291	428.974.412	21,69%
N19	UTILIDAD O EXEDENTES DEL EJERCICIO	(30.794.131)	789.026.404	(819.820.535)	-103,90%

ENRIQUE CHARTUNI GONZALES
Gerente

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
TP 47433-T

Alberto Giacometto H.
ALBERTO GIACOMETTO MARRUGO
Revisor Fiscal
TP. No. 50536 - T
Ver Dictamen

TRANSCARIBE S.A.
NIT. 806,014,488-5
Estado de Cambios en el Patrimonio
AÑO 2008

CONCEPTO	31-dic-2007	Aumento	Disminución	31-dic-2008
3 PATRIMONIO				
32 PATRIMONIO INSTITUCIONAL				
3204 CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	500.000.000	0	0	500.000.000
3215 RESERVAS	2.143.452	255.470.123	0	257.613.575
3230 RESULTADOS DEL EJERCICIO	789.026.404	0	819.820.535	(30.794.131)
3235 SUPERAVIT POR DONACION	40.666.842	0	0	40.666.842
TOTAL PATRIMONIO	1.331.836.698	255.470.123	819.820.535	767.486.286

ENRIQUE GHARTUNI GONZALEZ
Representante Legal

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO


Contador
T.P. 47433 - T

Alberto Giacometti M.
ALBERTO GIACOMETTI MARRUGO
Revisor Fiscal
T.P. 50536-T

TRANSCARIBE S.A.
NIT. 806,014,488-5
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE 2008

RECURSOS FINANCIEROS PROVISTOS DURANTE EL AÑO (FUENTE)	<u>Año 2008</u>	<u>Año 2007</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	(30.794.131)	789.026.404
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
DEPRECIACION	42.478.830	26.525.212
AMORTIZACION DIFERIDO	49.410.266	15.979.020
PROVISIÓN CONTINGENCIAS	<u>54.200.000</u>	
Resultado del Ejercicio Efectivo	115.294.965	831.530.636
(+)DISMINUCION DE RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	14.805.681.866	0
		0
Total Recursos Provistos (FUENTES)	14.920.976.831	831.530.636
RECURSOS FINANCIEROS UTILIZADOS EN : (APLICACIONES)		
ADQUISICION DE EQUIPOS	109.549.368	36.999.156
DISMINUCION DE RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	0	74.770.218.986
AUMENTO DE OTROS ACTIVOS	159.199.306	5.969.894
DISMINUCION PATRIMONIO	533.556.281	0
Total Recursos Utilizados	802.304.956	74.813.188.036
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	14.118.671.875	(73.981.657.400)
CAPITAL DE TRABAJO A DICIEMBRE 31 DE 2008 - 07	<u>40.020.026.476</u>	<u>114.001.683.876</u>
CAPITAL DE TRABAJO A DICIEMBRE 31 DE 2008	<u>54.138.698.351</u>	<u>40.020.026.476</u>


ENRIQUE CHARTUNI GONZALEZ
 Representante Legal


ALBERTO GIACOMETTO MARRUGO
 Revisor Fiscal
 TP. 50536 - T


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

TRANSCARIBE S.A.
 NIT. 806.014.488-5
ANALISIS DE LOS CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO
 31 DE DICIEMBRE DE 2008 Y 2007
 (En Miles de Pesos)

		<u>AÑO 2008</u>	<u>AÑO 2007</u>	<u>VARIACION</u>
1	ACTIVO			
	ACTIVO CORRIENTE			
11	EFFECTIVO			
1110	BANCOS Y CORPORACIONES	762.775.273	1.288.403.230	-525.627.957
14	DEUDORES			
1413	TRANSFERENCIAS POR COBRAR	5.203.882.718	0	5.203.882.718
1420	ANTICIPOS Y AVANCES	8.940.227.631	7.068.049.866	1.872.177.765
1424	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMON-FIDUC	45.166.374.507	42.843.462.873	2.322.911.634
1470	OTROS DEUDORES	2.331.941.644	21.184.082	2.310.757.562
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	62.405.201.773	51.221.100.051	11.184.101.722
2	PASIVO			
	PASIVO CORRIENTE			
24	CUENTAS POR PAGAR			
2401	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS	3.040.446.875	8.531.705.554	-5.491.258.679
2425	ACREEDORES	286.094.453	119.995.045	166.099.408
2427	GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR	0	1.309.061	-1.309.061
2436	RETENCION EN LA FUENTE Y TIMBRE	25.903.000	26.984.000	-1.081.000
2455	DEPOSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS	2.922.066.903	716.412.690	2.205.654.213
25	OBLIGACIONES LABORALES			
2505	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	197.976.680	171.501.052	26.475.628
29	OTROS PASIVOS			
2905	RECAUDOS A FAVOR DE TERCEROS	1.794.015.511	1.633.166.174	160.849.337
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	8.266.503.422	11.201.073.576	-2.934.570.154
	CAPITAL DE TRABAJO	54.138.698.351	40.020.026.475	14.118.671.876

ENRIQUE CHARTUNI GONZALEZ
 Representante Legal

Alberto Giacomello M.
 ALBERTO GIACOMELLO MARRUGO
 Revisor Fiscal
 T.P. 50536 -T

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
 Contador
 TP. 47433 - T

TRANSCARIBE S.A.
NIT. 806.014.488-5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EN 31 DE DICIEMBRE 2008
(Metodo Indirecto)

ENTRADA DE EFECTIVO POR:	<u>Año 2008</u>
a) <u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>	
RESULTADO DEL EJERCICIO	(30.794.131)
CARGOS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO	
DEPRECIACION	42.478.830
AMORTIZACION DIFERIDO	49.410.266
PROVISIÓN CONTINGENCIAS	54.200.000
Resultado del Ejercicio Efectivo	115.294.965
(-) AUMENTO TRANSFERENCIAS POR COBRA	(5.203.882.718)
(-) AUMENTO OTROS DEUDORES	(2.310.757.562)
(-) AUMENTO GASTOS Y CARGOS DIFERIDOS	(21.393.452)
(-) DISMINUCION C X P. ADQUIS.DE BIENES Y SERVICIOS	(5.491.258.679)
(-) DISMINUCION OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(2.390.061)
(+) AUMENTO DE OBLIGACIONES LABORALES	26.475.628
(+) AUMENTO DEPOSITOS RECIB. DE TERCEROS	2.205.654.213
(+) AUMENTO OTROS ACREEDORES	326.948.745
Total Efectivo Generado por actividades de Operación	(10.355.308.921)
b) <u>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>	
(-) AUMENTO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	(109.549.368)
(-) AUMENTO DE INTANGIBLES (SOFTWARE)	(137.805.854)
	0
Total Efectivo generado por Inversión	(247.355.222)
c) <u>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</u>	
DISMINUCION DE RECURSOS RECIBIDOS EN ADMON	14.805.681.866
(-) AUMENTO ANTICIPOS A CONTRATISTAS	(1.872.177.765)
(-) DISMINUCIÓN DEL PATRIMONIO	(533.556.281)
Total Efectivo generado por Financiación	12.399.947.820
Total Efectivo Generado en el Periodo	1.797.283.677
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO	44.131.866.103
EFECTIVO A 31 DIC. DE 2008	45.929.149.780

ENRIQUE CHARTUNI GONZALEZ
 Representante Legal

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

Alberto Giacometto M.
ALBERTO GIACOMETTO MARRUGO
 Revicor Fiscal
 TP. 50536 - T



NIT. 806.014.488-5

CERTIFICADO ESTADOS FINANCIEROS LOS SUSCRITOS GERENTE Y EL CONTADOR

CERTIFICAMOS

Que hemos preparado el Balance General, Estado de Actividad Económica y Social, Estado de Cambio en el Patrimonio, Estado de Cambio en la Situación Financiera y el Estado de Flujo de Efectivo a Diciembre 31 de 2008 y 2007, con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, Régimen de La Contabilidad Pública y normas reglamentarias y el Manual Financiero Expedido por la Unidad Coordinadora del Proyecto, del Ministerio del Transporte.

Que se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros anteriormente citados, en cuanto a:

- Las cifras incluidas tomadas fielmente de los libros de contabilidad
- Los activos y los pasivos registrados representa bienes, derechos y obligaciones de la empresa
- Confirmamos la integridad de la información proporcionada respecto a los hechos económicos reconocidos por ellos
- Los hechos económicos se han registrado, clasificado, descrito y revelados dentro de los estados financieros básicos y sus respectivas notas

Cartagena de Indias, 20 de Febrero de 2009.

ENRIQUE CHARTUNI GONZALEZ

Gerente

C.C. No. 73.083.233 de Cartagena

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador

T.P.47433 -T

CC 9.285.176 de Turbaco



COMENTARIOS A LAS VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVO 2008 - 2007

Las notas Generales y Especificas a los Estados Financieros, complementan la información contenida en los mismos, por lo tanto, para su mayor comprensión es importante que sean observadas al estudiar dichos informes.

A continuación presentamos las principales variaciones entre los rubros de los Estados Financieros años 2008 y 2007.

BALANCE GENERAL (Cifras en Miles)

	2008	2007	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	62.405.202	51.221.100	11.184.102	21.83%
Propiedad, Planta y Equipos	200.471	133.400	67.071	50.28%
Otros Activo	144.155	34.366	109.789	319.47%
Total Activo	62.749.828	51.388.866	11.360.962	22.11%
PASIVO				
Corriente	8.266.503	11.201.073	(2.934.570)	(26.20%)
No Corriente	53.715.838	38.855.956	14.859.882	38.24%
Total Pasivo	61.982.341	50.057.029	11.925.312	23.82%
Total Patrimonio	767.486	1.331.837	(564.351)	(42.37%)
Total Pasivo y Patrimonio	62.749.828	51.388.866	11.360.962	22.11%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
Ejecución de Proyectos de Inversión	105.112.635	55.939.251	49.173.384	87.90%
Deudoras de Control por contra	(105.112.635)	(55.939.251)	(49.173.384)	(87.90%)
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
Litigios y Demandas (CR)	5.845.833	127.000	5.718.833	4227.47%
Acreeadoras de Control por Contra (DB)	(5.845.833)	(127.000)	(5.718.833)	(4227.47%)

1. ACTIVO (Cifras en Miles)

El Activo a Diciembre 31 de 2008 asciende a \$ 62.749.828, se incrementó en \$ 11.360.961, (22.11%) con relación al año anterior, la mayor variación se observa en el activo corriente, debido principalmente al saldo por transferir por parte del Distrito, cuyo valor es de \$5.203.883.



La Propiedad, Planta y Equipos y los Otros Activos se incrementaron en \$67.071 y \$109.789, debido principalmente a la adquisición de Equipos de Computación y Software respectivamente.

2. PASIVO (Cifras en Miles)

El Pasivo a Diciembre 31 de 2008 es de \$61.982.341, aumentó en \$11.925.312, (23.82%), la variación se debe principalmente al saldo de la cuenta de Recursos Recibidos en Administración, cuyo incremento es de \$14.805.682 (38.10%).

3- PATRIMONIO (Cifras en Miles)

El Patrimonio asciende a \$767.486, disminuyó en \$564.350, la variación se debe al valor del reintegro al Distrito de Cartagena, según el Otro Sí al convenio de Cooperación, Distrito – Transcaribe, y al resultado del ejercicio.

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

El saldo de esta cuenta asciende a \$ 105.112.635, tiene un incremento de \$ 49.173.385 (87.90%), en relación con el año anterior, este incremento representa la inversiones realizadas en proyecto durante el año 2008.

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

El saldo de esta cuenta asciende a \$ 5.495.833, tiene un incremento de \$ 5.368.833 (4227.43%), en relación con el año anterior, este incremento representa la estimación de las reclamaciones por el contrato de obra del primer tramo.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, SOCIAL, ECONOMICA Y AMBIENTAL

	2008	2007	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
INGRESOS	2.376.229	2.767.074	(390.845)	(14.12%)
GASTOS DE ADMON	2.306.690	1.854.960	451.730	24.35%
OTROS GASTOS	100.333	123.088	(22.755)	(18.49%)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(30.794)	789.026	(819.820)	(103,90%)



6- INGRESOS (Cifras en Miles)

Los ingresos en el año fueron de \$2.376.229, disminuyeron en \$390.845 (14.12%), en relación al año anterior, la variación se debe principalmente a que en el año 2007, se recibió transferencia del Distrito de Cartagena para el desarrollo de convenio Distrito-Gerencia de Espacio Público – Transcaribe, por valor de \$533.556.

6- GASTOS (Cifra en Miles)

Los Gastos en el año 2008 fueron de \$2.407.023, aumentaron en relación con el año anterior en \$428.974, (21.69%), la variación se refleja principalmente en los Gastos Generales – Honorarios y Servicios, debido a que en este periodo se requirió la contratación de una asesoría jurídica y una asesoría Financiera (para atender estudios de crédito sindicado).

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

PU. Contador

T.P. No. 47433 -T



NOTAS DE CARACTER GENERAL.

1. Naturaleza jurídica y función social.

El Concejo Distrital de CARTAGENA DE INDIAS mediante acuerdo No 004 de 2003, autoriza al Alcalde Mayor de Cartagena para 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, la última mediante escritura pública No. 985 de 31 de agosto de 2005, 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 el artículo 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.

A Transcaribe, como Ente gestor, 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 domicilio de la sociedad será 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 de conformidad con el Artículo 2º de la Ley 310 de 1996 y las normas que la modifiquen, sustituyan, adicionen o reglamenten, ejercer la titularidad sobre el Sistema Integrado de Transporte Masivo de pasajeros del Distrito de Cartagena, servirá al Distrito 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.

El Capital Autorizado y pagado es de Quinientos millones de pesos (\$500.000.000,00), representado en mil (1.000) acciones de valor nominal de Quinientos mil pesos (\$500.000,00). Los accionistas y su participación se



describen a continuación:

ACCIONISTA	PARTIC.	No. DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	CAPITAL
Distrito de Cartagena	95.00%	950	500.000	475.000.000
Edurbe S.A.	0.40%	4	500.000	2.000.000
Distriseguridad	3.40%	34	500.000	17.000.000
Inst. de Patrimonio y Cultura	0.20%	2	500.000	1.000.000
Corvivienda	1.00%	10	500.000	5.000.000
TOTAL	100.00%	1.000		500.000.000

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. En el mes de Septiembre de 2008, el Departamento Nacional de Planeación y el Ministerio de Hacienda notificaron 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.

2. 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. El análisis presentado se basa en los estudios de factibilidad, rentabilidad y diseño adelantado por la Nación y el Distrito.



Documento CONPES No. 3368 del 1 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 en \$ 344.162 millones, incluyendo la participación del sector privado y siendo el valor de la infraestructura del SITM de \$228.926 millones. Del valor total del proyecto la Nación aportará el 70% y el Distrito de Cartagena el 30%.

El 12 de Mayo del año en curso se aprobó el Documento Conpes 3516, en el cual quedaron incluidos los recursos adicionales para la culminación de las obras del SITM. Además con estos recursos adicionales se garantiza una mayor cobertura para el Sistema.

El proyecto tendrá una construcción 15.16Km de troncales, 25.99KM de vías Pretroncales, 16 Estaciones de paradas, una Estación Terminal Intermedio y un Portal patio taller, este último se hará con cargo a la tarifa.

El proyecto SITM de Cartagena Transcaribe S.A. tiene una extensión de 15.16 Km de troncales, de los cuales se ha construido el primer tramo, comprendido entre la India Catalina y la Glorieta Santander, con una extensión de 1.16Km. El segundo tramo, comprendido entre la Bomba El Amparo y los Cuatro Vientos, tiene una longitud de 2.5 Km., el plazo de construcción es de 8 meses: 1 mes de etapa preliminar y 7 de obra; la etapa preliminar se extendió a 4 meses y medio hasta que se definió la No Conformidad sobre los diseños de pavimento pues el contratista de obra presentó una alternativa, la cual se sometió a la verificación de un perito. La etapa de obra inició el 8 de agosto de 2007, se han firmado otrosíes ampliando el plazo, el último lo amplía hasta el 8 de marzo del año 2009.

En el mes de Agosto se terminó la construcción del Muelle de la Bodeguita, está en proceso de liquidación.

El tercer tramo, comprende los sectores Cuatro Vientos - Bazurto, con una extensión de 2.46 Km., inició la etapa de construcción en el mes de Noviembre, su ejecución va acorde con la programación de obra realizada por la Dirección de Planeación e Infraestructura e Interventoría.



2. B-) PERFIL DE APORTES AL PROYECTO

En diciembre 30 de 2003 se firmó el Convenio de Cofinanciación donde se establecieron los aportes que realizarían tanto la Nación como el Distrito de Cartagena. En Diciembre de 2005 se modificó el Convenio en mención estableciendo como única fuente de financiación de los aportes del Distrito, la sobretasa a la gasolina. En Diciembre de 2007 se firmó el otrosí No. 2 al Convenio en mención, modificándose 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 cláusula No. 2 de dicho convenio, relacionado con aportes adicionales al proyecto, quedando los aportes a realizar la Nación y el Distrito así:

VIGENCIA FISCAL	NACIÓN (Miles) PESOS CORRIENTES	DISTRITO (Miles) PESOS CORRIENTES
2004	18.706.000	10.277.055
2005	26.140.000	11.898.141
2006	0	13.242.975
2007	0	12.700.585
2008	40.595.026	17.374.658
2009	47.682.392	19.484.350
2010	26.236.086	19.060.777
2011	100.000.000	15.509.545
2012	0	10.601.871
2013	0	9.005.486
Total	259.359.504	139.165.443

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

2. C-) Aportes al Proyecto:

A Diciembre 31 de 2008 se han recibido aportes de la Nación y del Distrito de Cartagena para el proyecto como se presenta a continuación:

FUENTE DE FINANCIACION	Miles
NACIÓN	85.441.025



DISTRITO DE CARTAGENA	59.857.731
OTROS APORTES ENTE GESTOR	5.883.524
TOTAL APORTES	151.182.280

3. POLITICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Para el proceso de identificación, registro, preparación y revelación de los Estados Financieros, Transcaribe S.A. está aplicando el Régimen de la Contabilidad Pública actualizado al año 2008, a nivel del documento fuente; en lo particular el Manual financiero para los SITM diseñado por la UCP versión Noviembre de 2007. Así mismo, las normas y procedimientos establecidos por la Contaduría General de la Nación en materia de registro oficial del libros y preparación de los documentos soporte.

La entidad utiliza los criterios y normas de valuación de activos y pasivos, la constitución de provisiones, así como las relacionadas con la contribución de los activos al desarrollo del cometido estatal, tales como; las depreciaciones método de línea recta, amortizaciones de diferidos.

Para el reconocimiento patrimonial de los hechos financieros, económicos y sociales se aplica la base de causación y para el reconocimiento de la ejecución presupuestal se utiliza la base de caja en los ingresos y el compromiso en los gastos.

Transcaribe S.A. cuenta con un software contable y financiero (SP6) con el cual se realizan las operaciones de Presupuesto, Tesorería y Contabilidad, aplicando las normas que rigen la materia.



NOTAS DE CARACTER ESPECÍFICO

- RELATIVAS A SITUACIONES PARTICULARES DE LOS GRUPOS, CLASES, CUENTAS Y SUBCUENTAS.

Con miras a facilitar un mejor análisis de las cifras consignadas en los Estados Contables, discriminamos a continuación, los principales rubros que conforman los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos:

NOTA 1. DISPONIBLE - BANCOS (1110)

Representa la existencia de fondos disponibles en cuentas bancarias. El saldo a Diciembre 31 de 2.008 es el siguiente:

		(Miles)		
		2008	2007	V/ción
1110502	Banco Occidente Cta. Cte. 83009451-2	761.374	754.282	7.092
1110503	Banco Colmena Conv.Contig.Soc. Cta. Cte. 21500266864	1.122	533.842	(532.720)
1110601	Banco Colpatria Cta. de Ahorros 04242071420	279	279	0
	TOTAL	762.775	1.288.403	(525.628)

NOTA 2. DEUDORES

TRANSFERENCIAS POR COBRAR (141314)

Representa los valores a transferir la Nación y el Distrito en la presente vigencia por concepto de aportes al proyecto. A Diciembre 31 de 2008, el saldo corresponde al valor por transferir del Distrito de Cartagena de la vigencia 2008, así:

	2008	2007	V/ción
1413142003 Aportes Entes Territoriales (Distrito Cartagena)	5.203.883	0	5.203.883
TOTAL	5.203.883	0	5.203.883



AVANCE Y ANTICIPOS ENTREGADOS (142012 y 142013)

Representa el saldo pendiente por amortizar de los contratos de obra del segundo y tercer tramo, anticipos con cargo a los recursos del Distrito y el anticipo al contratista de la rehabilitación de la vía de Chiquínquira.

	(miles)		
	2008	2007	V/ción
142012 Anticipo para Adquisición de Bienes y Servicios	0	109.759	(109.759)
1420132001 Nación BIRF	8.718.056	6.424.449	2.293.607
1420132003 Aportes Entes Territoriales (Distrito Cartagena)	125.613	533.842	(408.229)
1420132006 Otros Aportes del Ente Gestor	96.559	0	96.559
TOTAL	8.940.228	7.068.050	1.872.178

RECURSOS ENTREGADOS EN ADMON- ENCARGOS FIDUCIARIO (142401)

El saldo de esta cuenta representa los recursos del proyecto (Aportes de la Nación, Distrito y Ente Gestor y los rendimientos financieros generados por estos aportes, así como la retención de garantía sobre contratos y las multas, administrados mediante encargo fiduciario, por la Fiduciaria Bogotá, quien se encarga del recaudo, administración y pagos de estos recursos, su saldo a Diciembre 31 de 2008 está conformado así:

	(miles)		
	2008	2007	V/ción
1424012001 Aportes Nación BIRF	23.020.524	14.278.835	8.741.689
1424012002 Aportes Nación Otras Fuentes	367.992	367.992	0
1424012003 Aportes Distrito	19.180.731	28.104.204	(8.923.473)
1424012006 Otros Aportes Ente Gestor (socializ. del proyecto)	2.597.127	92.432	2.504.695
TOTAL	45.166.374	42.843.463	2.322.911

OTROS DEUDORES - (1470)

El saldo de esta cuenta representa los pagos realizados por Transcaribe en nombre del Distrito, principalmente, en la Adquisición y reparación de inmuebles para la reubicación definitiva de los ocupantes del espacio público, de acuerdo al Convenio Interadministrativo entre el Distrito de Cartagena y Transcaribe. También contiene los valores por cobrar en cumplimiento de los convenios con las empresas de servicios públicos (Aguas de Cartagena) y valores que deben reintegrar acreedores por causación de Impuesto de timbre.



(miles)

	2008	2007	V/ción
1470642001 Aportes Bif – Nación	4.813	0	4.813
1470642003 Aportes Entes Territoriales	2.325.906	0	2.325.906
14709008 Otros Deudores-Timbre	1.223	0	1.223
14709009 Otros Aportes Ente Gestor (Socializ. del Proyecto)		21.184	(21.184)
TOTAL	2.331.942	21.184	2.310.758

NOTA 3. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO (16)

Comprende los bienes de cualquier naturaleza que posee la empresa con la intención de emplearlos en forma permanente para el desarrollo funcional y operativo de la entidad e igualmente su respectiva depreciación por desgaste producto del uso u obsolescencia, lo que representa una disminución en la vida útil, para la aplicación utilizamos el método de línea recta.

(miles)

CODIGO	DESCRIPCIÓN	2008	2007	V/ción
165522	EQUIPO AYUDA AUDIOVISUAL	8.070	6.966	1.104
166501	MUEBLES, ENSERES	82.238	73.815	8.423
166502	EQUIPOS DE OFICINA	5.302	5.302	0
167001	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	21.972	7.690	14.282
167002	COMPUTACION	182.080	96.339	85.741
	SUBTOTAL	299.662	190.112	109.550
1685	DEPRECIACIÓN ACUMULADA (CR)			
168504	MAQUINARIA Y EQUIPO	(5.766)	(5.069)	(697)
168506	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	(22.422)	(14.306)	(8.116))
168507	EQUIPO DE COMPUTACION Y COMUNICACIÓN	(71.003)	(37.336)	(33.667)
	Total Depreciación	(99.191)	(56.712)	(42.479)
	Prop. Planta y Equipo Neto	200.471	133.400	67.071

NOTA 4. OTROS ACTIVOS (19)

Comprenden los saldos de los Gastos Pagados por Anticipado por concepto de seguros, cargo diferido por papelería y útiles y los intangibles, Licencias de software.



	Miles		
	2008	2007	V/ción
190501 Gastos Pagados por Anticip-Seguro	17.563	5.008	12.555
19100101 Cargos Diferidos-Papelería y útiles	11.906	3.068	8.838
197008 Software	185.743	47.937	137.806
197508 Amortización Intangible – Licencia	(71.057)	(21.647)	(49.410)
TOTAL	144.155	34.366	109.789

NOTA 5. CUENTAS POR PAGAR

ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS (240101)

Su saldo representa valor a cancelar en el corto plazo, por concepto de contrato de obra del segundo tramo, Interventoría del tercer tramo, adquisición de predios y prestación de servicios, reasentamiento y otras, partidas sin asignar en el PAD, así como servicios y suministros para funcionamiento

	(miles)		
	2008	2007	V/ción
240101 Adquisición de Bienes y Servicios	15.980	22.454	(6.474)
2401022001 Construcciones de troncales	2.005.615	0	2.005.615
2401022005 Adquisición de Predios	419.399	0	419.399
2401022011 Interventoría de Obra	108.095	0	108.095
2401022012 Estudios de consultoría, asesoría de obra	374.277	0	374.277
2401025022 Mitigación, relocalización y compensación	80.786	0	80.786
2401029131 Partidas sin asignar en el PAD	36.295	0	36.295
TOTAL	3.040.447	22.454	3.017.993

ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS- PROYECTOS DE INVERSION (240102)

Su saldo está conformado por valores que deben ser cancelados a corto plazo, representa obligaciones por adquisición de Bienes y por Servicios recibidos así:

	(Miles)		
	2008	2007	V/ción
2401012005 Adquis.de Predios, Troncales y terminales	0	8.279.455	(8.279.455)



2401022012 Estudios de Consultoría, Asesoría de Obra y Operación	0	188.977	(188.977)
2401025022 Mitigación, Relocalización y Compensación a la Población Afectada	0	749	(749)
2401029131 Partidas sin Asignar en el Plan de Adquisición	0	40.071	(40.071)
TOTAL	0	8.509.251	(8.509.251)

ACREEDORES (2425)

Hace referencia a las obligaciones con terceros y los rendimientos financieros generados por los aportes de la Nación. Su saldo está formado:

	Miles		
	2008	2007	V/ción
242504 Servicios Públicos	0	364	(364)
242507 Arrendamientos	1.023	0	1.023
242518 Aportes a Fondos de Pensión	13.376	13.150	226
242519 Aportes a Seguridad Social en Salud	8.878	8.404	474
242520 Aportes a ICBF, SENA y Caja de Compensación Familiar	6.392	6.007	385
242524 Embargos Judiciales	153	147	6
242532 Riesgos Profesionales	364	347	17
242535 Libranzas	939	478	461
242552 Honorarios	6.090	0	6.090
2425902001 Rendimientos Nación	248.881	91.100	157.781
Total	286.096	119.997	166.099

RETENCION EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE (2436)

El saldo de esta cuenta está formado por las retenciones en la fuente por renta, retención de IVA, Impuesto de Timbre del mes de Diciembre, y retención de Impuesto de Industria y Comercio de Noviembre y Diciembre 2008, de los pagos efectuados con recursos de funcionamiento; estos valores fueron declarados y pagados en el mes de Enero 2009.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
243601 Salarios y Pagos Laborales	6.182	5.326	856
243603 Honorarios	11.334	4.123	7.211



243604 Comisiones	0	29	(29)
243605 Servicios	382	225	157
243606 Arrendamientos	1.564	901	663
243608 Compras	588	3.379	(2.791)
243625 Impuestos a las Ventas Retenido	3.668	8.948	(5.280)
243626 Contratos Obras	199	0	199
243627 Retención de Impuesto de Industria y Comercio	763	1.211	(448)
243698 Impuesto de Timbre	1.223	2.842	(1.619)
Total	25.903	26.984	(1.081)

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACION (245301)

En esta cuenta se reflejan los recursos que por concepto de aportes, de la Nación y el Distrito al proyecto, espera recibir Transcaribe S.A. y los aportes del Ente Gestor provenientes de los rendimientos financieros generados por los recursos aportados por el Distrito, su saldo representa los valores a ejecutar (Invertir). El Diciembre 31 de 2008 su saldo es el siguiente:

	2008	2007	V/ción
2453012001 Aportes Nación- BIRF	25.471.253	19.896.972	5.574.281
2453012002 Aportes Nación Otras Fuentes	367.992	367.992	0
2453012003 Aportes Distrito de Cartagena	25.155.655	18.287.035	6.868.620
2453012006 Otros Aportes del Ente Gestor (Convenio)	2.666.739	303.958	2.362781
TOTAL	53.661.639	38.855.956	14.805.682

DEPOSITOS RECIBIDOS DE TERCEROS – DEPOSITOS SOBRE CONTRATOS (245507)

Representa las retenciones contractuales, como garantía de cumplimiento de los contratos de obra del primer, segundo y tercer tramo, y Muelle de la Bodeguita e interventoría de obra del primer tramo.

(Miles)

	2008	2007	V/ción
245507 Depósito Sobre Contrato	2.922.067	716.413	2.205.654
TOTAL	2.922.067	716.413	2.205.654



NOTA 6. SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES (2505)

Esta cuenta representa las obligaciones laborales que tiene Transcaribe a Diciembre 31 de 2008:

	(Miles)		
	2008	2007	V/ción
250501 Nomina por Pagar	4.706	0	4.706
250502 Cesantías	79.934	69.893	10.041
250503 Intereses a las Cesantías	9.374	7.828	1.546
250504 Vacaciones	34.491	31.260	3.231
250505 Prima de Vacaciones	34.491	31.260	3.231
250507 Prima de Navidad	488	0	488
250512 Bonificación Por Servicios (Junio)	34.492	31.260	3.231
TOTAL	197.976	171.501	26.475

NOTA 7. PASIVOS ESTIMADOS – PROVISION PARA CONTIGENCIAS (2710)

El saldo de esta cuenta representa provisiones por reclamaciones sobre contratos.

	(Miles)		
	2008	2007	V/ción
271005 Litigios o Demandas	54.200	0	54.200
TOTAL	54.200	0	54.200

NOTA 8. OTROS PASIVOS – RECAUDO A FAVOR DE TERCEROS (2905)

El saldo de esta cuenta representa las retenciones por concepto de estampillas y Sobretasa Deportiva; los rendimientos financieros generados por los aportes del Distrito al proyecto y las multas aplicadas al contratista de obra del segundo tramo.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
290502 Impuestos	9.080	3.828	5.252
29059002 Otros Recaudos	0	304	(304)
2905902003 Rendimientos Aportes D.	1.142.389	1.629.033	(486.644)
2905902010 Multas Recibidas de Contratistas	642.546	0	642.546
TOTAL	1.794.015	1.633.166	160.850



NOTA 9. CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO (3204)

En este rubro se registra la participación en acciones de cada uno de los socios de Transcaribe S.A. así:

ACCIONISTAS	No. ACC.	A Diciembre 2008	A Diciembre 2007	V/ción
D.T. Y C. DE CARTAGENA DE INDIAS	950	475.000.000	475.000.000	0
DISTRISSEGURIDAD	34	17.000.000	17.000.000	0
CORVIVIENDA	10	5.000.000	5.000.000	0
EDURBE	4	2.000.000	2.000.000	0
INSTITUTO DE PATRIMONIO Y CULTURA	2	1.000.000	1.000.000	0
TOTAL	1000	500.000.000	500.000.000	0

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 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 suscrito entre el Distrito Turístico y Cultural de Cartagena de Indias y la Nación (Departamento Nacional de Planeación y el Ministerio de Hacienda Crédito Público). En el mes de Septiembre de 2008, el DNP y el el Ministerio de Hacienda Crédito Público notificaron 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 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, y 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 llegue a establecer al respecto.



NOTA 10. RESERVAS (3215)

Refleja los excedentes de ejercicios anteriores, disponibles para enjugar posibles pérdidas futuras.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
32150101 Reserva Legal	257.614	2.143	255.471
TOTAL	257.614	2.143	255.471

NOTA 11. RESULTADOS DEL PRESENTE EJERCICIO (3230)

Refleja los resultados obtenidos durante el año por la asociación de los ingresos y los gastos del periodo.

	2008	2007	V/ción
4 Ingresos Totales	2.376.229	2.767.075	(390.846)
5 Gastos Totales	(2.407.023)	(1.978.048)	(428.975)
3230 Resultado del Ejercicio (Pérdida)	(30.794)	789.026	(819.821)

NOTA 12. SUPERAVIT POR DONACIÓN (3235)

Refleja los valores acumulados que el ente económico ha recibido por concepto de donaciones de bienes y valores. A Diciembre de 2004 se registraron en la contabilidad de TRANSCARIBE S.A. como donaciones un conjunto de bienes (Equipo de Computación y Comunicación) que el PNUD Col 00/005 – Alcaldía Distrital de Cartagena de Indias, le entregó al proyecto TRANSCARIBE para iniciar su funcionamiento administrativo:

	Miles		
	2008	2007	V/ción
323502 Superávit por Donaciones	40.667	40.667	0
TOTAL	40.667	40.667	0

NOTA 13. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y DEUDORAS POR CONTRA

EJECUCION DE PROYECTOS DE INVERSION - ACTIVOS (835510) (891516)

Su saldo representa el valor invertido en el proyecto en los diferentes conceptos (componentes) y según la fuente de los recursos. Debido a las recomendaciones del Banco Mundial en la visita del mes de Noviembre, en esta cuenta efectuamos reclasificaciones entre los diferentes componentes, pues hasta el mes de



Noviembre todos los costos de los contratos de obras de los tramos se habían registrados en la cuenta 8355102001 Construcción de Troncales y Pretroncales.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
8355102001 Construcción de Troncales, Pretroncales	12.861.577	21.840.775	(8.979.198)
8355102002 Carriles de Trafico Mixto	2.270.619	0	2.270.619
8355102004 pavimento de Vías Alimentadora	13.486.935	0	13.486.935
8355102005 Adquisición de Predios	38.188.270	27.391.891	10.796.379
8355102006 Redes de Servicio Público	22.480.619	0	22.480.619
8355102007 Espacio Público	1.886.697	0	1.886.697
8355102010 Plan de Manejo de Trafico Señalización	973.599	136.563	837.036
8355102011 Interventoría de Obra	5.864.375	2.203.699	3.660.676
8355102012 Estudios, Consultoría, Operaciones y Estudios Técnico	2.684.768	1.987.079	697.689
8355105022 Mitigación, Relocaliz. y Compens. a la Población Afectada	2.914.959	1.796.324	1.118.635
8355106515 Viabilización Ambiental	784.798	0	784.798
8355109131 Partidas sin Asignar en el Plan de Adquisición	715.420	582.920	132.500
TOTAL	105.112.636	55.939.251	49.173.385

NOTA 14. CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS (CR) Y ACREEDORAS POR CONTRA (DB)

LITIGIOS Y DEMANDAS, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL (912001- 939013) (990505-991590)

Su saldo representa el valor de las reclamaciones interpuesta contra la entidad, principalmente, el contratista de obra del primer tramo; además la participación de la Nación (70%) mediante contrato de Usufructo.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
91200101 Demandas y Litigios Civiles	5.408.833	40.000	5.368.833
91200201 Litigios y Demandas Laborales	87.000	87.000	0
93901301 Otras Ctas. Acreed-Convenios	350.000	0	350.000
99050501 Civiles	(5.408.833)	(40.000)	(5.368.833)
99050502 Laborales	(87.000)	(87.000)	0
99159001 Otras Ctas. Acreed. de Control	(350.000)	0	(350.000)



NOTA 15. INGRESOS

OTRAS TRANSFERENCIAS – TRANSFERENCIAS PARA GASTOS DE FUNCIONAMIENTOS (4428)

En esta cuenta se registran las transferencias realizadas por la Alcaldía Distrital de Cartagena de Indias D. T. y C., para gastos de funcionamiento de la vigencia, conforme a lo establecido por el CONPES 3259 del 15 de diciembre de 2003; y los rendimientos financieros generados en la Fiduciaria por los aportes del Distrito al proyecto, que fueron trasladados para gastos de funcionamiento.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
44280301 Transf. Distrito Cartagena de Indias	2.347.249	1.942.151	405.098
44280302 Transferenc. Rendimientos del Distrito en la Fiducia	15.000	265.000	(250.000)
44289001 Convenio Distrito de Cartagena- GEPMU- Transcaribe	0	533.556	(533.556)
TOTAL	2.362.249	2.740.707	(378.458)

OTROS INGRESOS (48)

Su saldo representa ingresos obtenidos por diferentes conceptos, tales como: rendimientos financieros y fotocopias.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
480522 Ingresos Financieros	11.190	7.226	3.964
480802 Venta de Pliegos	0	19.010	(19.010)
481090 Otros Ingresos Extraordinarios	2.790	132	2.658
TOTAL	13.980	26.367	(12.387)

NOTA 16. GASTOS DE ADMINISTRACION (51)

Corresponde a las erogaciones y causaciones por concepto de sueldos y salarios, contribuciones efectivas, aportes sobre la nómina y gastos generales, para garantizar el funcionamiento administrativo de la Entidad durante el Periodo informado.

SUELDO Y SALARIOS (5101)

El saldo de esta cuenta representa las erogaciones y Causaciones por concepto de salarios y prestaciones sociales en que incurrió la entidad durante el año 2008.



Miles

	2008	2007	V/ción
510101 Sueldos de Personal	688.934	624.991	63.943
510105 Gastos de Representación	99.173	87.232	11.941
510113 Prima de Vacaciones	35.720	24.436	11.284
510114 Prima de Navidad	73.515	60.570	12.945
510117 Vacaciones	50.554	30.196	20.358
510118 Bonific. Especial de Recreación	3.848	652	3.196
510123 Auxilio de Transporte	1.239	1.068	171
510124 Cesantías	78.396	70.968	7.428
510125 Intereses a las Cesantías	9.433	7.845	1.588
510130 Capacit. Bienestar Social, Estimulo	38.398	4.007	34.391
510130 Dotación y Suministro a Trabajadores	2.235	0	2.235
510146 Contrato de Personal Temporal	22.204	21.904	300
510147 Viáticos	0	3.824	(3.824)
510150 Bonificación por Servicios Prestados (Junio)	35.930	36.206	(276)
510164 Prima Técnica	29.084	27.699	1.385
TOTAL	1.168.663	1.001.597	167.066

CONTRIBUCIONES IMPUTADAS (5102)

El saldo de esta cuenta representa los pagos a los empleados por concepto de incapacidades durante el año 2008.

Miles

	2008	2007	V/ción
510201 Enfermedades Generales	3.567	1.917	1.650
TOTAL	3.567	1.917	1.650

CONTRIBUCIONES EFECTIVAS (5103)

El saldo de esta cuenta representa los gastos por concepto de aportes a seguridad social y aportes a Cajas de Compensación Familiar en que incurrió la entidad durante el año 2008.

Miles

	2008	2007	V/ción
510302 Aportes a Caja de Compens. Familiar	36.616	29.777	6.839
510303 Aportes a E.P.S.	71.893	64.404	7.489
510305 Cotización a Riegos Profesionales	4.262	3.933	329
510307 Cotizac. Entidades de Régimen	101.261	88.386	12.875



Ahorro Individual			
TOTAL	214.032	186.500	27.532

APORTES SOBRE NOMINA (5104)

El saldo de esta cuenta representa los gastos por concepto de aportes al ICBF y al SENA en que incurrió la entidad durante el año 2008.

Miles

	2008	2007	V/ción
510401 Aportes a ICBF	22.822	22.333	489
510402 Aportes al SENA	15.214	14.889	325
TOTAL	38.036	37.222	814

GASTOS GENERALES (5111)

El saldo de esta cuenta representa las erogaciones y causaciones por diversos conceptos en que incurrió la entidad durante el año 2008 así:

Miles

	2008	2007	V/ción
511111 Comisiones, Honorarios y Servicios	388.366	157.354	231.012
511113 Vigilancia y Seguridad	0	1.972	(1.972)
511114 Materiales y Suministros	13.940	29.338	(15.398)
511115 Mantenimiento	30.862	18.263	12.599
511117 Servicios Públicos	51.393	50.727	666
511118 Arrendamientos	202.024	204.217	(2.193)
511119 Viáticos y Gastos de Viajes	69.445	71.447	(2.002)
511121 Impresos Public. y Suscripciones	5.917	39.394	(33.477)
511122 Fotocopias	6.433	5.859	574
511123 Comunicaciones y Transporte	23.515	11.947	11.568
511125 Seguros Generales	18.876	12.166	6.710
511149 Servicio de Aseo, Cafetería y Rest.	400	0	400
511154 Organización de Eventos	2.960	0	2.960
511155 Elementos de Aseo y Cafetería	1.487	1.427	60
511164 Gastos Legales	6.400	7.583	(1.183)
511165 Intangibles	49.410	15.979	33.431
511190 Otros Gastos Generales	0	51	(51)
Total	871.428	627.724	243.704

IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASA (5120)

El saldo de esta cuenta representa los gastos por concepto de cuota de



fiscalización y auditaje a la Contraloría en el año 2008.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
510401 Aportes a ICBF	10.963	0	10.963
TOTAL	10.963	0	10.963

NOTA 17. PROVISION, AGOTAMIENTO, DEPRECIACION (53)

En este grupo están registrados los gastos de provisión para reclamaciones civiles y la depreciación por el uso de la propiedad, planta y Equipos.

PROVISION PARA CONTINGENCIAS (5314)

	Miles		
	2008	2007	V/ción
531401 Litigios y Demandas	54.200	0	54.200
TOTAL	54.200	0	54.200

DEPRECIACION PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS (5330)

En este grupo están registrados los gastos de depreciación por el uso de la propiedad, planta y Equipos.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
5330 Depreciación			
533004 Maquinaria y Equipos	697	1.148	(451)
533006 Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	8.115	4.912	3.203
533007 Equipo de Computación y Comunicación	33.667	20.466	13.201
Total Depreciación	42.479	26.526	15.953

NOTA 18. OTROS GASTOS (58)

Corresponde a los gastos bancarios, comisiones fiduciarias.

	Miles		
	2008	2007	V/ción
580237 Comisiones Sobre Depósitos en Admón.	630	1.309	(679)
580238 Comisiones y Otros Gastos Bancarios	3.024	475	2.549
58158818 Arrendamientos	0	94.779	(94.779)
TOTAL	3.654	96.563	(92.909)




NOTA 19. RESULTADO DEL EJERCICIO

El resultado del ejercicio es una pérdida que resulta de asociar los ingresos con los gastos durante el periodo Enero 01 a Diciembre 31 de 2008.

Miles

	2008	2007	V/ción
4 Ingresos Totales	2.376.229	2.767.075	(390.846)
5 Gastos Totales	(2.407.023)	(1.987.048)	(419.975)
3230 Resultado del Ejercicio (Pérdida)	(30.794)	780.027	(810.821)


ENRIQUE CHARTUNI GONZALEZ
Gerente


ALBERTO GIACOMETTO MARRUGO
Revisor fiscal
TP. No. 50536-T


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

TRANSCARIBE S.A.
INDICES FINANCIEROS A DIC 2008

Capital de Trabajo = Activo Corriente - Pasivo Corriente : 62.405.202 - 8.266.503 = 54.138.699

Indica la capacidad que tiene la entidad para pagar sus deudas a corto plazo.

Razón Corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{62.405.202}{8.266.503} = \$ 7,55$

Indica la capacidad que tiene la entidad para pagar cada pesos que adeuda, en el corto plazo. Para la entidad indica que por cada peso que adeuda en el corto plazo, tiene \$7,55, para pagar.

Capacidad de Endeudamiento $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{61.982.341}{62.749.828} = 98,78\%$

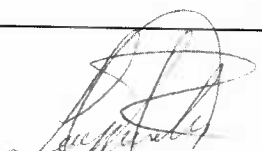
Indica que del total de los Activos (Inversión) de la entidad cuanto esta financiado por los accedores tanto en corto como en el largo plazo. Para la entidad representa un indice demasiado alto, pero si tenemos en cuenta el objeto de Transcaribe y que el pasivo más alto es los Recursos Recibidos en Administración, podemos considerarlo un indice bueno.

Indice de Solvencia = $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}} = \frac{62.749.828}{61.982.341} = \$ 1,01$

Indica la capacidad que tiene la entidad para pagar cada pesos que adeuda en el Corto y Largo Plazo. Para la Entidad quiere decir que por cada peso que adeuda en el corto y largo plazo tiene \$1,01 para paga. Cabe tener en cuenta lo explicado en el indice anterior.

Valor Intrinseco de Las Acciones = $\frac{\text{Patrim. Total}}{\text{No. De Acciones}} = \frac{767.486.286}{1.000} = \$ 767.486,29$

indica el valor patrimonial de las acciones; para Transcaribe el valor intrinseco (en libro) de cada Acción es de \$ 767.486,29


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
TP. 47433 - T