

COOPERATIVA DE BUSES URBANOS DEL QUINDIO
Estado de Situación Financiera Individual
Al 31 de DICIEMBRE de 2019-2018 COMPARATIVO
Cifras en pesos colombianos

| | NOTA | AÑO 2019 | AÑO 2018 | DIFERENCIA ABSOLUTA | RELATIVA |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------|
| Efectivo y Equivalentes de efectivo | 1 | 2,791,340,169.60 | 4,495,906,213.09 | -1,704,566,043.49 | -37.91% |
| Efectivo Restringido | 1 | 1,681,294,522.82 | 0.00 | 1,681,294,522.82 | 100.00% |
| Instrumentos Financieros de Inversión | 2 | 145,373,119.00 | 141,167,938.00 | 4,205,181.00 | 2.98% |
| Cartera de Crédito Neta | 3 | 713,657,808.74 | 818,255,881.00 | -104,598,072.26 | -12.78% |
| Cuentas por cobrar | 4 | 225,876,125.05 | 278,890,591.83 | -53,014,466.78 | -19.01% |
| Otros activos | 5 | 185,158,786.81 | 183,675,650.58 | 1,483,136.23 | 0.81% |
| Activos no Financieros | 6 | 158,056,685.89 | 79,770,352.00 | 78,286,333.89 | 98.14% |
| Inventarios | 7 | 298,946,867.98 | 252,433,120.95 | 46,513,747.03 | 18.43% |
| Propiedad Planta y Equipo | 8 | 5,293,489,282.21 | 4,569,733,542.07 | 723,755,740.14 | 15.84% |
| Activos Intangibles | 9 | 20,319,934.00 | 14,453,481.00 | 5,866,453.00 | 40.59% |
| TOTAL ACTIVO | | 11,513,513,302.10 | 10,834,286,770.52 | 679,226,531.58 | 6.27% |
| Impuestos | 10 | 308,882,835.63 | 388,992,403.23 | -80,109,567.60 | -20.59% |
| Beneficios a Empleados | 11 | 221,364,706.00 | 219,739,921.50 | 1,624,784.50 | 0.74% |
| Fondos sociales y mutuales | 12 | 2,259,303,132.45 | 2,144,959,675.33 | 114,343,457.12 | 5.33% |
| Cuentas por Pagar | 13 | 306,046,673.00 | 306,894,247.00 | -847,574.00 | -0.28% |
| Otros Pasivos-ingresos recibidos por Anticipado | 14 | 2,393,473,673.21 | 2,165,259,670.21 | 228,214,003.00 | 10.54% |
| TOTAL PASIVO | | 5,489,071,020.29 | 5,225,845,917.27 | 263,225,103.02 | 5.04% |
| Capital social | 15.1 | 787,238,583.00 | 734,467,662.00 | 52,770,921.00 | 7.18% |
| Reservas | 15.2 | 965,009,433.90 | 965,009,433.90 | 0.00 | 0.00% |
| Fondos de destinación específica | 15.3 | 924,241,008.42 | 790,669,145.99 | 133,571,862.43 | 16.89% |
| Fondos Sociales y Otros Fondos | 15.4 | 56,982,344.47 | 56,982,344.47 | 0.00 | 0.00% |
| Resultados del Ejercicio | 15.5 | 363,230,506.56 | 214,283,655.43 | 148,946,851.13 | 69.51% |
| Resultados acumulados adopción por primera vez | 15.6 | 3,049,601,878.50 | 3,049,601,878.50 | 0.00 | 0.00% |
| Resultado de ejercicios anteriores | 15.5 | -121,861,473.04 | -202,573,267.04 | 80,711,794.00 | 100.00% |
| TOTAL PATRIMONIO | 15 | 6,024,442,281.81 | 5,608,440,853.25 | 416,001,428.56 | 7.42% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | | 11,513,513,302.10 | 10,834,286,770.52 | 679,226,531.58 | 6.27% |

CARLOS IVAN CORREDOR ZAPATA
Gerente

LUZ AMPARO BETANCOURT MARIN
Contador Público TP.98136-T

MARIA PATRICIA ZULUAGA LOPEZ

Revisora Fiscal TP.48184-T

COOPERATIVA DE BUSES URBANOS DEL QUINDIO
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL POR FUNCION COMPARATIVO
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre de 2019 -2018
Cifras en pesos colombianos

| | NOTAS | Año 2019 | Año 2018 | VARIACIÓN ABSOLUTA | VARIACION RELATIVA |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|
| TOTAL INGRESOS | | 17,232,920,937.39 | 16,591,971,452.08 | 640,949,485.31 | 3.86% |
| Ingresos de operaciones ordinarias | 16 | | | | |
| Comercio al por mayor y al detal | 16.1 | 14,050,215,473.91 | 13,373,887,123.00 | 676,328,350.91 | 5.06% |
| Servicios Administrativos y Sociales | 16.2 | 1,240,198,153.00 | 1,175,978,183.00 | 64,219,970.00 | 5.46% |
| Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones | 16.3 | 1,839,108,694.00 | 1,806,751,985.00 | 32,356,709.00 | 1.79% |
| Otros Servicios | 16.4 | 79,804,396.84 | 200,638,750.77 | -120,834,353.93 | -60.22% |
| Total venta de bienes y servicios | | 17,209,326,717.75 | 16,557,256,041.77 | 652,070,675.98 | 3.94% |
| Costo de venta | 17 | | | | |
| Comercio al por mayor y al detal | 17.1 | 12,644,950,894.00 | 11,997,178,523.84 | 647,772,370.16 | 5.40% |
| Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones | 17.2 | 83,378,824.00 | 77,735,638.00 | 5,643,186.00 | 7.26% |
| Total costo de venta de bienes y servicios | | 12,728,329,718.00 | 12,074,914,161.84 | 653,415,556.16 | 5.41% |
| Margen Bruto | | 4,480,996,999.75 | 4,482,341,879.93 | -1,344,880.18 | -0.03% |
| Gastos Administrativos | 18 | 1,019,639,296.84 | 1,164,031,134.00 | -144,391,837.16 | -12.40% |
| Gastos de Operación y Ventas | 19 | 2,671,732,455.99 | 2,921,085,048.00 | -249,352,592.01 | -8.54% |
| Otros gastos operativos | 20 | 419,322,836.40 | 187,465,113.37 | 231,857,723.03 | 123.68% |
| Margen por actividades de operación | | 370,302,410.52 | 209,760,584.56 | 160,541,825.96 | 76.54% |
| Ingresos financieros | 21 | 23,594,219.64 | 34,715,410.31 | -11,121,190.67 | -32.04% |
| Gastos financieros | 22 | 30,666,123.60 | 30,189,339.44 | 476,784.16 | 1.58% |
| Gasto por Impuesto de Renta | 23 | 0.00 | 14,212,000.00 | -14,212,000.00 | 0.00% |
| EXCEDENTE O PERDIDA NETA A DISTRIBUIR | | 363,230,506.56 | 214,286,655.43 | 148,943,851.13 | 69.51% |

CARLOS IVAN CORREDOR ZAPATA
Gerente

LUZ AMPARO BETANCOURT MARIN
Contador Público TP.98136-T

MARIA PATRICIA ZULUAGA LOPEZ
Revisora Fiscal TP.46484-T

COOPERATIVA DE BUSES URBANOS DEL QUINDIO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVO METODO INDIRECTO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE 2019-2018
CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS

| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | 2019 | 2018 | Variación | % |
|---|----------------------|----------------------|------------------------|-----------------|
| + Cobros procedentes de la prestación de bienes y servicios | 14,225,734,118 | 16,077,825,080 | - 1,852,090,962 | -11.52% |
| + Cobros procedentes de otros ingresos | 335,198,204 | - 216,753,260 | 551,951,465 | -254.65% |
| - Pagos a proveedores por suministro de bienes y servicios incluidos beneficios a empleados | 2,972,173,323 | 1,527,147,468 | 1,445,025,855 | 94.62% |
| - Pagos para el suministro de inventarios de mercancías | 12,518,100,246 | 12,782,635,067 | - 264,534,821 | -2.07% |
| EFECTIVO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | - 929,341,246 | 1,551,289,284 | - 2,480,630,531 | -159.91% |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | | | |
| - Pagos por adquisición de propiedades planta y equipo | 823,386,855 | 405,403,550 | 417,983,305 | 103.10% |
| - Pagos para la adquisición de intangibles | 25,706,769 | 14,403,294 | 11,303,475 | 78.48% |
| - Adquisición de inversiones | 4,205,181 | 8,594,796 | - 4,389,615 | -51.07% |
| EFECTIVO PROVISTO (USADO) POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | 853,298,805 | 428,401,640 | 424,897,165 | 99.18% |
| FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | | | |
| + Importes procedentes de la emisión de instrumentos de patrimonio | 52,770,921 | 49,957,248 | 2,813,673 | 5.63% |
| EFECTIVO PROVISTO (USADO) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | 52,770,921 | 49,957,248 | 2,813,673 | 5.63% |
| VARIACION EN EL EFECTIVO | - 23,271,520 | 2,029,648,173 | - 2,902,714,023 | -143.02% |

CARLOS IVÁN CORREDOR ZAPATA
Gerente

LUZ AMPARO BETANCOURT MARIN
Contador Público TP.98136-T

MARIA PATRICIA ZULUAGA LOPEZ
Revisora Fiscal TP.46484-T

COOPERATIVA DE BUSES URBANOS DEL QUINDIO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DICIEMBRE 2019-2018
CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS

| CUENTAS PATRIMONIALES | Capital Social | | Reservas | Fondos de Destinación específica y otros Fondos | Excedentes o pérdidas retenidas en la aplicación por primera vez | Excedentes o pérdidas del Ejercicio | Excedentes o pérdidas de Ejercicios Anteriores | TOTAL |
|---|--------------------|---------------------|-------------|---|--|-------------------------------------|--|---------------|
| | APORTES ORDINARIOS | APORTES AMORTIZADOS | | | | | | |
| Patrimonio al 31 de diciembre de 2018 | 709,513,317 | 24,954,345 | 965,009,434 | 847,651,490 | 3,049,601,879 | 214,283,655 | -202,573,267 | 5,608,440,853 |
| Aumentos o disminuciones de los aportes ordinarios | 47,211,580 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 47,211,580 |
| Incremento en los aportes amortizados | 0 | 5,559,341 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,559,341 |
| Incremento en las Reservas para protección de aportes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incremento o utilización del Fondo para amortización de aportes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Incrementos en el Fondo para Revalorización de Aportes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Distribución de excedentes NIIF 2018 efectuados en el 2019 | 0 | 0 | 0 | 133,571,862 | 0 | 0 | 0 | 133,571,862 |
| Aumentos o disminuciones de aplicación de NIIF por primera vez | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Excedentes o pérdidas del ejercicio 2019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 363,230,507 | 0 | 363,230,507 |
| Reclasificación de excedentes o pérdidas del ejercicio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -214,283,655 | 80,711,794 | -133,571,861 |
| Patrimonio al 31 de diciembre de 2019 | 756,724,897 | 30,513,686 | 965,009,434 | 981,223,353 | 3,049,601,879 | 363,230,507 | -121,861,473 | 6,024,442,282 |


CARLOS IVAN CORREDOR ZAPATA
Gerente


LUZ AMPARO BETANCOURT MARIN
Contador Público TP.98136-T


MARIA PATRICIA ZULUAGA LOPEZ
Revisora Fiscal TP.46484-T

COOPERATIVA DE BUSES URBANOS DEL QUINDIO
INDICADORES FINANCIEROS-NIIF
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

Cifras en pesos colombianos

| | AÑO 2019 | AÑO 2018 | VARIACION |
|---|---------------|---------------|-----------|
| 1 INDICE DE LIQUIDEZ-RAZON CORRIENTE | | | |
| ACTIVO CORRIENTE/ | 5,846,746,907 | 5,993,792,660 | |
| PASIVO CORRIENTE | 5,489,071,021 | 5,158,041,078 | |
| TOTAL INDICE DE LIQUIDEZ | 1.07 | 1.16 | -0.10 |

El indicador de liquidez Razón Corriente, nos indica que la cooperativa cuenta con \$1.07 por cada \$1 peso adeudado para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

| | | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|--------------|
| 2 CAPITAL DE TRABAJO | | | |
| ACTIVO CORRIENTE | 5,846,746,907 | 5,993,792,660 | |
| .-PASIVO CORRIENTE | 5,489,071,021 | 5,158,041,078 | |
| TOTAL CAPITAL DE TRABAJO | 357,675,886 | 835,751,582 | -478,075,696 |

El Capital de trabajo por valor de 357.675.886, representa el margen de seguridad de la Cooperativa para pagar sus obligaciones en el corto plazo, disminuyo con respecto al año 2018 en 478.075.696.

| | | | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|--------|
| 3 INDICADOR DE APALANCAMIENTO | | | |
| TOTAL PASIVO/ | 5,489,071,020 | 5,225,845,917 | |
| TOTAL PATRIMONIO | 6,024,442,282 | 5,608,440,853 | |
| TOTAL APALANCAMIENTO | 0.911 | 0.932 | -0.021 |

Este indicador muestra el porcentaje de patrimonio comprometido con las deudas de la Cooperativa el cual corresponde al 0.91%

| | | | |
|---|---------------|---------------|------|
| 4 CONCENTRACION DEL PASIVO EN EL CORTO PLAZO | | | |
| PASIVO CORRIENTE/ | 5,489,071,020 | 5,158,041,078 | |
| TOTAL PASIVO | 5,489,071,020 | 5,225,845,917 | |
| TOTAL % DEUDA EN EL CORTO PLAZO | 1.00 | 0.99 | 0.01 |

Del total de los pasivos de la Cooperativa el 1% corresponden a pasivos en el corto plazo

| | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------|
| 5 INDICADOR DE SOLIDEZ | | | |
| TOTAL ACTIVO / | 11,513,513,302 | 10,834,286,771 | |
| TOTAL PASIVO | 5,489,071,020 | 5,225,845,917 | |
| TOTAL INDICE DE SOLIDEZ | 2.098 | 2.073 | 0.02 |

Este indicador refleja que la Cooperativa cuenta con \$2.098 por cada \$1 peso adeudado para cubrir sus obligaciones en el corto plazo.

6 INDICADOR DE ENDEUDAMIENTO

| | | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|-------|
| TOTAL PASIVO / | 5,489,071,020 | 5,225,845,917 | |
| TOTAL ACTIVO | 11,513,513,302 | 10,834,286,771 | |
| TOTAL INDICE DE ENDEUDAMIENTO | 0.477 | 0.482 | -0.01 |

Este indicador nos muestra un total de endeudamiento del 47.7% sobre los activos de la Cooperativa

7 INDICADOR DE PROPIEDAD

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|------|
| TOTAL PATRIMONIO / | 6,024,442,282 | 5,608,440,853 | |
| TOTAL ACTIVO | 11,513,513,302 | 10,834,286,771 | |
| TOTAL INDICE DE PROPIEDAD | 0.523 | 0.518 | 0.01 |

Este indicador representa que el 52.3% de la Cooperativa corresponde a sus asociados

8 MARGEN NETO

| | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|------|
| EXCEDENTE NETO/ | 363,230,507 | 214,286,655 | |
| INGRESOS OPERACIONALES | 17,232,920,937 | 16,591,971,452 | |
| TOTAL ROTACION DEL ACTIVO | 0.021 | 0.013 | 0.01 |

En la relación Ingresos totales-Excedente Neto refleja que el excedente es el 2.1% de los ingresos operacionales

9 EBITDA

| | | | |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|
| + TOTAL EXCEDENTES | 363,230,507 | 214,283,655 | |
| + DETERIOROS | 15,826,964 | 11,397,556 | |
| + DEPRECIACIONES | 195,221,108 | 378,386,793 | |
| + AMORTIZACIONES | 12,561,124 | 5,307,218 | |
| = TOTAL EBITDA | 586,839,703 | 609,375,222 | -22,535,520 |

Este indicador muestra la capacidad de la Cooperativa para generar excedentes sin tener en cuenta las partidas que no generan salida de efectivo

CARLOS IVAN CORREDOR ZAPATA
Gerente

LUZ AMPARO BETANCOURT MARIN
Contador Público TP 98136-T

MARIA PATRICIA ZULUAGA LOPEZ
REVISOR FISCAL TP 46484-T