

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31-Dic-2025</u>	<u>31-Dic-2024</u>	<u>V/ción absoluta</u>	<u>V/ción relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>						
11	EFFECTIVO	5	75.937	481.728	(405.791)	-84,2%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	7.1	15.452.584	7.238.158	8.214.426	113,5%
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	16	33.907.710	0	33.907.710	100,0%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPTOS Y CONTRIB.	16 y 35	310.969	281.220	29.749	10,6%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	16	1.807.362	7.822.659	(6.015.297)	-76,9%
1926	DERECHO EN FIDEICOMISO	16	5.464.918	4.090.824	1.374.094	33,6%
1986	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	16	1.076.326	570.003	506.323	88,8%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			58.095.806	20.484.592	37.611.214	183,6%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>						
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>		10				
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO		3.611.682	3.284.061	327.621	10,0%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA		150.112	154.248	(4.136)	-2,7%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN		532.967	543.884	(10.917)	-2,0%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN		84.385.825	82.982.098	1.403.727	1,7%
Total Propiedad, Planta y Equipo			88.680.586	86.964.291	1.716.295	2,0%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMUL. DE PROP., PLANTA Y EQUIPO		(30.227.268)	(25.175.876)	(5.051.392)	20,1%
Propiedad, Planta y Equipo			58.453.318	61.788.415	(3.335.097)	-5,4%
<u>OTROS ACTIVOS</u>						
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	7.1	106.461	106.461	0	0,0%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	7.2	496.188	496.828	(640)	-0,1%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	16	446	446	0	0,0%
1926	DERECHO EN FIDEICOMISOS	16	27.798.378	33.107.785	(5.309.407)	-18,0%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	14	56.671	29.512	27.159	92,0%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	14	(53.103)	(28.610)	(24.493)	85,6%
Total Otros Activos			28.405.041	33.712.422	(5.307.381)	-15,7%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			86.858.359	95.500.837	(8.642.478)	-9,0%
TOTAL ACTIVO			144.954.165	115.985.429	28.968.736	25,0%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>						
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	28.1 a	502.485.331	502.485.331	0	0,0%
8390	OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	b	615.153.248	615.153.248	0	0,0%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA	c	(1.117.638.579)	(1.117.638.579)	0	0,0%

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal
C.C No. 45.489.430

JORGE LUIS COTTE BRUGES

Director Administrativo y Financiero
C.C. 73.088.045

OSCAR HARVEY CRUZ PATARROYO

Revisor fiscal TP. No. 201951-T
C.C. 1.075.234.532
Por Delegación de Kreston RM. S.A.
NIT. 800.059.311
TR. 56 JCC
DF -0214-25
Ver Opinión

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador
T.P. No. 47433-T
C.C. 9.285.176

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>Notas</u>	<u>31-Dic-2025</u>	<u>31-Dic-2024</u>	<u>V/ción abs.</u>	<u>V/ción relat.</u>
<u>PASIVO CORRIENTE</u>						
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	21.1	14.606.044	13.091.937	1.514.107	11,6%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	22.1.1	23.170.764	6.645.772	16.524.992	248,7%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	22.1.2	142.196	25.892	116.304	449,2%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	22.1.3	34.786	32.824	1.962	6,0%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	22.1.4	85.760	103.606	(17.846)	-17,2%
2445	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	22.1.5	4.509	1.706	2.803	164,3%
2460	CREDITOS JUDICIALES	22.1.6	1.354.991	1.354.991	0	0,0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	22.1.7	1.429.299	352.893	1.076.406	305,0%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	23	1.098.341	867.073	231.268	26,7%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	25	4.994.861	11.495.100	(6.500.239)	-56,5%
2990	OTROS PASIVOS DIFERIDOS	25.1	1.952	0	1.952	0,0%
TOTAL PASIVO CORRIENTE			46.923.503	33.971.794	12.951.709	38,1%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>						
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	21.2	59.329.106	65.737.914	(6.408.808)	-9,7%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	25	35.000.000	0	35.000.000	100,0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	24	2.250.203	2.162.450	87.753	4,1%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			96.579.309	67.900.364	28.678.945	42,2%
TOTAL PASIVO			143.502.812	101.872.158	41.630.654	40,9%
<u>PATRIMONIO</u>						
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	26	23.500.000	23.500.000	0	0,0%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		(9.268.493)	(1.260.727)	(8.007.766)	635,2%
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO		(12.780.154)	(8.126.002)	(4.654.152)	57,3%
TOTAL PATRIMONIO			1.451.353	14.113.271	(12.661.918)	-89,7%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO			144.954.165	115.985.429	28.968.736	25,0%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>						
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNAT. DE SOLUCIÓN DE CON	28.2 a	55.440.845	57.803.318	(2.362.473)	-4,1%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	b	889.622.208	889.108.646	513.562	0,1%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	d	210.158.585	188.661.561	21.497.024	11,4%
99	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA		(1.155.221.638)	(1.135.573.525)	(19.648.113)	1,7%

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal
C.C No. 45.489.430

JORGE LUIS COTTE BRUGES

Director Administrativo y Financiero
C.C. 73.088.045

OSCAR HARVEY CRUZ PATARROYO

Revisor fiscal TP. No. 201951-T
C.C. 1.075.234.532
Designado por Kreston RM. S.A.
NIT. 800.059.311
TR. 56 JCC
DF -0214-25
Ver Opinión

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador
T.P. No. 47433-T
C.C. 9.285.176

TRANSCRIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
Periodos contables 01 de Enero al 31 de Diciembre de los años 2025 y 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	INGRESOS DE ORDINARIOS	Notas	01 Ene a 31 de Dic de 2025	01 Ene a 31 de Dic de 2024	Vición absoluta	Vición relativa
INGRESOS OPERACIONALES						
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	29.2.a	33.523.724	25.791.775	7.731.949	30,0%
43301015	SERVICIO DE RECAUDO Y GESTION DE FLOTA	29.2.a	8.558.029	8.137.971	420.058	5,2%
439007	ESPACIOS PUBLICITARIOS	29.2.b	322.573	281.323	41.250	14,7%
439031	GESTION DEL SISTEMA (SITM)	29.2.b	3.764.026	4.061.568	(297.542)	-7,3%
	Total Ingresos Operacionales		46.168.352	38.272.637	7.895.715	20,6%
COSTO DE OPERACIONES						
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	31	49.534.961	42.507.912	7.027.049	16,5%
	Total Costo de Ventas		49.534.961	42.507.912	7.027.049	16,5%
	UTILIDAD BRUTA		(3.366.609)	(4.235.275)	868.666	-20,5%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS						
4430	SUBVENCIONES	29.1	16.785.274	24.165.688	(7.380.414)	-30,5%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	29.2.d	310.881	865.227	(554.346)	-64,1%
	Total Otros Ingresos Ordinarios		17.096.155	25.030.915	(7.934.760)	-31,7%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN						
5101	SUELDOS Y SALARIOS	30.1.a	2.857.483	2.713.884	143.599	5,3%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	30.1	1.944	0	1.944	100,0%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	30.1	804.307	774.324	29.983	3,9%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	30.1	150.252	139.119	11.133	8,0%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	30.1	1.125.730	1.026.011	99.719	9,7%
5111	GENERALES	30.1	3.272.759	3.297.445	(24.686)	-0,7%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	30.1	644.896	491.835	153.061	31,1%
	Total Gastos de Administración		8.857.371	8.442.618	414.753	4,9%
GASTOS DE OPERACIÓN						
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	30.1.b	7.464.697	8.646.875	(1.182.178)	-13,7%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS		359.473	230.531	128.942	55,9%
	Total Gastos de Operación		7.824.170	8.877.406	(1.053.236)	-11,9%
	Total Gastos de Administración y Operación		16.681.541	17.320.024	(638.483)	-3,7%
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES						
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30.2	74.692	76.551	(1.859)	-2,4%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	30.2	24.493	417	24.076	5773,6%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	30.2	168.914	350.914	(182.000)	-51,9%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones		268.099	427.882	(159.783)	-37,3%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES		16.949.640	17.747.906	(798.266)	-4,5%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)		(3.220.094)	3.047.734	(6.267.828)	-205,7%
OTROS INGRESOS						
4808	OTROS INGRESOS	29.2.d	135	2	133	100,0%
	Total Otros Ingresos		135	2	133	100,0%
OTROS GASTOS						
5802	COMISIONES	30.3	70.410	663.494	(593.084)	-89,4%
5804	FINANCIEROS	30.3	9.489.785	10.504.764	(1.014.979)	-9,7%
5890	GASTOS DIVERSOS		0	5.480	(5.480)	100,0%
	Total Otros Gastos		9.560.195	11.173.738	(1.613.543)	-14,4%
	UTILIDAD O EXCEDENTE (PERDIDA) DEL EJERCICIO		(12.780.154)	(8.126.002)	(4.654.152)	57,3%

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ
Representante Legal
C.C No. 45.489.480

JORGE LUIS COTTE BRUGES
Director Administrativo y Financiero
C.C. 73.668.046

OSCAR HARVEY CRUZ PATARROYO
Revisor fiscal TP. No. 201951-T
C.G. 1.075.234.532
Designado por Kreston RM. S.A.
NIT. 800.059.311
TR. 56 JCC
DF -0214-25
Ver Opinión

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
T.P. No. 47433-T
C.C. 9.285.176

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Períodos contables terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

Descripción	Capital Suscrito y Pagado	Reserva Legal	Reservas Ocasionales	Resultado del Ejercicio	Resultados de Ejercicios Anteriores	Impactos por Transición	Total Patrimonio
Saldos a 1 de enero de 2024	\$ 23.500.000	0	0	13.605.373	(17.408.633)	(16.071)	19.680.669
Apropiación del resultado 1 enero 2024				(13.605.373)	13.605.373		0
Apropiación por Ajustes Ejercicios Anteriores					2.558.604	0	2.558.604
Suscripción de Acciones							0
Resultado del ejercicio 2024				(8.126.002)			(8.126.002)
Saldos a 31 de diciembre de 2024	\$ 23.500.000	0	0	(8.126.002)	(1.244.656)	(16.071)	14.113.271
Apropiación del resultado del período 2024				8.126.002	(8.126.002)		0
Apropiación por Ajustes Ejercicios anteriores					118.236		118.236
Suscripción de Acciones							0
Resultado del ejercicio a noviembre 2025				(12.780.154)			(12.780.154)
Saldos a 31 de Octubre de 2025	\$ 23.500.000	0	0	(12.780.154)	(9.252.422)	(16.071)	1.451.353

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal
C.C No. 45.489.430

JORGE LUIS COTTE BRUGES

Director Administrativo y Financiero
C.C. 73.088.045

OSCAR HARVEY CRUZ PATARROYO

Revisor fiscal TP. No. 201951-T
C.C. 1.075.234.532
Designado por Kreston RM. S.A.
NIT. 800.059.311
TR. 56 JCC
DF-0214-25
Ver Opinión

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador
TP 47433-T
C.C. 9.285.176

TRANSCARIBE S.A.

NIT 806.014.488-5

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Períodos contables terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras en Miles de Pesos)

	<u>Año 2025</u>	<u>Año 2024</u>
<u>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>		
Recibido por prestación de servicios	37.953.926	31.689.031
Recibido por Subvenciones del Distrito	16.785.274	24.165.688
Recibido de otros ingresos	311.656	865.226
Recibido Subvenciones para Litigios	16.137.536	23.000.000
Recibido Fondo Estabilización tarifaria FET	44.561.469	50.260.939
Recibido de FUDO - Repago -VEFU	3.927.846	4.345.280
Pagado por el FET	(48.294.847)	(49.783.010)
Pagado por bienes y servicios	(30.289.649)	(45.809.374)
Pagado por seguros	(1.847.928)	(2.537.408)
Pagado por beneficios a empleados	(4.438.338)	(4.321.634)
Pagado por aportes parafiscales	(269.265)	(224.094)
Pagado por servicios públicos	(738.203)	(775.809)
Pagado por comisiones, honorarios y servicios	(3.848.006)	(4.615.110)
Pagado por litigios y demandas civiles	(16.016.914)	(23.289.500)
Pagado por impuestos	(1.031.315)	(803.948)
Flujo de efectivo neto en actividades de operación	<u>12.903.242</u>	<u>2.166.277</u>
<u>ACTIVIDADES DE INVERSION</u>		
Adquisición de equipos	(1.719.910)	(4.302.976)
Pagado por Avances	(33.907.710)	0
Pagado adquisición Intangibles	(23.780)	0
Ingresos Convenio	31.234.236	5.640.066
Flujo de efectivo neto en actividades de inversión	<u>(4.417.164)</u>	<u>1.337.090</u>
<u>ACTIVIDADES DE FINANCIACION</u>		
Préstamo crédito	0	0
Pago Capital, Intereses y Comisión	(14.907.166)	(14.454.015)
Costo de Financiación		
Flujo de efectivo neto en actividades de financiación	<u>(14.907.166)</u>	<u>(14.454.015)</u>
Flujo de efectivo del período	<u>(6.421.088)</u>	<u>(10.950.648)</u>
Saldo inicial de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>8.304.388</u>	<u>19.255.036</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1.883.300</u>	<u>8.304.388</u>

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal

C.C. No. 45.489.430

OSCAR HARVEY CRUZ PATARROYO

Revisor fiscal TP. No. 201951-T

C.C. 1.075.234.532

Designado por Kreston RM. S.A.

NIT. 800.059.311

TR. 56 JCC

DF -0214-25

Ver Opinión

JORGE COTTE BRUGES

Director administrativo y financiero

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador

TP 47433-T

C.C. 9.285.176



NIT. 806.014.488-5

CERTIFICADO ESTADOS FINANCIEROS

LOS SUSCRITOS REPRESENTANTE LEGAL Y CONTADOR DE TRANSCARIBE S.A.

CERTIFICAMOS

Que hemos preparado el Estado de Situación Financiera, Estado de resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, en el periodo terminado el 31 de diciembre de 2025, con base en los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia, Régimen de La Contabilidad Pública (resolución 414 de 2014) y demás normas modificatorias y reglamentarias, emanada de la Contaduría General de Nación - CGN, y el Manual Financiero para Entes gestores, expedido por la Unidad de Movilidad Urbana Sostenible -UMUS del Ministerio del Transporte, así como el Manual de políticas Contables de Transcaribe S.A. (Resolución 141 de 2020).

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

- Las cifras incluidas tomadas fielmente de los libros de contabilidad
- Los activos y los pasivos registrados representan bienes, derechos y obligaciones reales de la empresa
- Confirmamos la integridad material 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, febrero de 2026.


ERCILIA DEL C. BARRIOS FLOREZ

Gerente
C.C. 45.489.430


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador
T.P. 47433 -T
CC. 9.285.176 de Turbaco


Vo.Bo. **JORGE LUIS COTTE BRUGES**
Director Administrativo y Financiero



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

NOTA 1. ENTIDAD REPORTANTE

1.1. Identificación y funciones

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, la última mediante escritura 3299 del 02 de diciembre de 2025 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 que servirá al Distrito y su respectiva área de influencia.*

A Transcaribe S.A., 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 Veintitrés Mil Quinientos Millones de pesos Mcte. (\$23.500.000.000), representado en Cuarenta y Siete Mil (47.000) 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	99.8936%	46.950	500.000	23.475.000.000
Distriseguridad	0.0723%	34	500.000	17.000.000
Corvivienda	0.0213%	10	500.000	5.000.000
Edurbe S.A.	0.0085%	4	500.000	2.000.000
Inst. de Patrim. y Cultura de Cartagena	0.0043%	2	500.000	1.000.000
TOTAL	100.00%	47.000		23.500.000

El periodo contable general de la entidad es del 01 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 2025, los estados de resultado integral, los estados de Cambio en el Patrimonio y el estado de flujo de efectivo, de los periodos contables del 01 de enero al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

r



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

1.2 Declaración de cumplimiento del marco normativo y limitaciones

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, organismo de regulación contable para las entidades públicas colombianas. En lo particular el Manual Financiero expedido por la Unidad de Movilidad Urbana Sostenible – UMUS- Mintransporte.

A continuación, relacionamos algunas de las normas expedidas por la CGN, de aplicación en las empresas que no cotizan en el mercado de valores, y no captan ni administran ahorro del público; entre estas tenemos la Resolución No. 092 de 2020, la cual modifica el Catálogo General de Cuentas, aplicable a estas entidades. La resolución 261 de 2023, por la cual se modifica el Procedimientos para la reparación, Presentación y publicación de los informes financiera y contables de los Procedimientos Transversales del Régimen de Contabilidad Pública. Las resoluciones CGN 058, 091, 222 y 226 de 2020; 310 de 2019, 082 de 2021, resolución 332 de 2022, modifica las normas de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los hechos económicos de Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorros del Público. La Resolución 422 de 2023, por la cual se modifican procedimientos contables del Marco Normativa para Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no Captan ni Administran Ahorro del Público. Resolución 411 de noviembre de 2023, se establece la información a reportar, los requisitos, plazos y características de envío a la CGN y deroga la resolución 706 de 2016. Resolución 038 de 2024, modifica la resolución 411-2023 y deroga las resoluciones 441 de 2019 y 193 de 2020.

1.3 Base normativa y periodo cubierto

Los estados financieros presentados comprenden los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024. 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, resolución 414 de 2014, y demás normas que los modifica. Dicho marco hace parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública, expedido por la Contaduría General de la Nación.

1.4 Información sobre el Proyecto SITM-Transcaribe

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



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

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 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-dic-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.

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 el saldo; en caso de costos adicionales serán cubiertos por el 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 la 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, 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 \$169.290 millones (66.79%) y el Distrito de Cartagena \$84.183 millones (33.21%) (Pesos constante 2013). La Nación realizó sus aportes, entre 2018 y 2020, el Distrito de Cartagena realizó sus aportes entre el año 2015 y el 2020, de acuerdo al Otrosí #5 al Convenio de Cofinanciación, De los aportes de la nación había un giro de \$50.000 millones que estaba condicionado al cumplimiento de unas metas, con la cual se creaba la necesidad aumentar pedido de flota.

b. Perfil de Aportes al Proyecto:

En diciembre 30 de 2003 se celebró 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



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

los numerales 2.1 y 2.2 de la cláusula 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 cláusulas 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
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	18.925.352	14.318.542
Total	118.925.352	84.183.861

Fuente: Otrosí No. 5 del Convenio de cofinanciación

➤ **Aportes al Proyecto Recibidos:**

A diciembre 31 de 2020 se habían recibido, por parte de la Nación y el Distrito de Cartagena, la totalidad de los aportes para el proyecto, pactado en el Otrosí No. 5 del Convenio de Cofinanciación. Los aportes al proyecto SITM-Transcaribe, se recibieron 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



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

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
2015	0	681.149	24.006.840	24.687.989
2016	0	19.068.188	17.146.965	36.215.153
2017	0	15.813.662	16.418.681	32.232.343
2018	50.000.000	22.385.667	7.302.198	79.687.865
2019	50.000.000	22.366.110	6.807.596	79.173.706
2020	18.925.352	17.497.173	112.834	36.535.359
2021	0	0	(4.590.246)	(4.590.246)
2023	0	0	16.098.170	16.098.170
TOTAL	378.284.855	236.868.393	115.346.414	730.499.662

Con motivo de la pandemia generada por el Covid-19, teniendo en cuenta el decreto ley 575 de 2020, y previa autorización de la Junta Directiva de Transcaribe S.A. y aprobación de la UMUS, de los aportes recibidos para financiar la infraestructura del SITM- Transcaribe, se destinaron \$38,361 millones para financiar el déficit operacional de transporte público (SITM-Transcaribe) generado por la pandemia.

El 15 de junio de 2023 se firmó el acta de liquidación del mencionado convenio de Cofinanciación. Como resultado del proceso de liquidación hubo restitución de saldos (no utilizados) por un monto de \$109.428 así:

Fuentes	Valor Restituido (Miles)
Aportes Nación	20.893
Aportes Distrito de Cartagena	18.230
Otros Aportes Ente Gestor	70.305
Total	\$109.428

NOTA 2. BASES DE MEDICIÓN Y PRESENTACIÓN

2.1 Bases de Medición

Los estados financieros, fueron preparados con base en el Marco Normativo para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, No Captan Ni Administran ahorros del Público, expedido por la Contaduría General de la Nación -CGN. Los estados financieros comprenden los estados de situación financiera a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los estados de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo, para los periodos contables terminados el 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Los estados financieros del año fiscal, serán presentados inicialmente a la Junta Directiva para su visto bueno para la presentación y aprobación por parte de la Asamblea General.

2.2 Moneda funcional y Presentación, Redondeo y Materialidad

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



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

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.

a. Moneda Funcional y Redondeo

Para la preparación y presentación de los Estados Financieros, Transcaribe S.A. utiliza el peso colombiano, y la unidad de redondeo es a mil.

2.3 Hechos ocurridos después del periodo contable

- Posterior al cierre del periodo contable a diciembre de 2025, se radicaron cuentas en la Dirección Administrativa y Financiera -DAF, que afectarían los costos y/o los gastos ejecutados en el año 2025, principalmente por concepto de Honorarios y Servicios Personales (OPS), por un monto aproximado de \$12. millones. Los cuales fueron registrados en el presente año, en la respectiva cuenta de patrimonio.

NOTA 3. JUICIOS, ESTIMACIONES, RIESGOS Y CORRECCIÓN DE ERRORES CONTABLES

3.1 Juicios

- Para el cálculo del valor a provisionar, aplicamos el procedimiento establecido en la entidad y atendiendo las políticas contables de la misma; dicho procedimiento se basa en las guías entregadas por la CGN, Res. 310 de 2017 y Res. 422 de 2023, y esta a su vez está en línea con lo establecido en la resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado.

3.2 Estimaciones y supuestos

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:

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. Para efecto de la depreciación se aplica el método de línea recta, aplicado a la vida útil estimada. Para el cálculo de la Depreciación del Equipo de Transporte, se aplica el método de unidades producidas, es decir, Km. recorridos y una vida útil estimada de 700.000Km. (10 a 12 años).



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Los intangibles (licencias de software) se amortizan utilizando el método de línea recta teniendo en cuenta la vida útil estimada (8 años).

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. La entidad de acuerdo al artículo 191 del ET, no está obligada a calcular la Renta Presuntiva.

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. A 31 de diciembre de 2025, las áreas involucradas no reportaron indicio de deterioro de los activos no financieros de Transcribe S.A.

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, y se calcula el respectivo valor. 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 definida, las obligaciones cuya probabilidad de pérdida sea inferior al 50% y superiores a un 10%, serán reveladas como pasivos contingentes (en cuentas de orden). Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones presentes cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Aquellos procesos, cuya probabilidad de pérdida sea inferior a un 10% se considera una "obligación remota", por lo que no requiere ser reconocida ni revelada.

NOTA 4. RESUMEN DE POLÍTICAS CONTABLES

a. 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 sociedades fiduciarias (Encargos fiduciarios y Patrimonios autónomos), se mantiene para cumplir con los compromisos de pago a un plazo relativamente corto.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

b. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar registran los derechos adquiridos por Transcaribe S.A., originados en la prestación de servicios, normalmente, se reconocen semanalmente con base en liquidaciones realizada por la entidad (Desde la Dirección de Operaciones), basado en los pasajes validados y los kilómetros recorridos, avalada y/o conciliada por los agestes responsables de esta actividad; de los deudores se espera a futuro la entrada de flujo financiero fijo o determinable. Las cuentas por cobrar se clasifican en la categoría de costo, se miden por el valor de la transacción, su plazo no excede 30 días.

Al final de cada periodo contable, general, se evalúa si las cuentas por cobrar presentan indicios de deterioro de valor, y de ser así, se reconoce una pérdida por deterioro. Si en un periodo 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.

c. Propiedades, Planta y Equipo

Se reconocen 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 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. 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 puedan 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 la propiedad, planta y equipo se reconocen como costo o 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.".



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

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:

Bienes	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 (10 a 12 años), para estos activos la depreciación se aplica por componentes (Partes) y se calcula de acuerdo a los Kilómetros recorridos.

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.

d. Deterioro del valor de los activos

Al final de cada periodo, 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 periodo 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.

e. 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 periodo en que se tiene el derecho a recibir los servicios.

f. 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

re

[Handwritten signature]



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

empresa, los mismos se amortizan en la medida que se va recibiendo el servicio o los bienes, o el pago de los impuestos respectivos.

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

h. 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.

i. 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.

j. 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 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Los préstamos (Créditos) para financiar la infraestructura del proyecto (SITM), cuyos pagos son cubiertos con recursos de cofinanciación, aportes de la Nación y/o del Ente Territorial (Distrito de Cartagena), se registrarán en cuentas de orden, atendiendo lo dispuesto por la CGN y el Manual Financiero Para Entes Gestores, expedido por la Unidad de Movilidad Urbana Sostenible - UMUS.

k. 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 periodo 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.

l. 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 de 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.

m. 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 periodo, si existen evidencias de que 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.

n. Cuentas de Orden



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

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, financiados con recursos de cofinanciación -aportes de la Nación y/o los entes territoriales.

o. 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 ordinarios 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 tiene participación en la bolsa como ente gestor (4%), como operador (Porción 2 de operación) y como recaudador.

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.

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.

p. 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.

q. Costos

Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

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). Los principales costos de operación son: servicio de transportes (Administración de la operación), combustible, depreciación, mantenimiento, seguros, servicio de recaudo.

r. 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 mismo.

s. Utilidad Neta por Acción

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

t. Uso de estimaciones

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:

- i) Vida útil y métodos de depreciación de propiedades, planta y equipo:
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.
- ii) 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.
- iii) 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.
- iv) 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.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

- v) 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 definida, las obligaciones cuya probabilidad de pago sea inferior al 50% y superiores a un 10%, serán reveladas como pasivos contingentes (en cuentas de orden). Adicionalmente, se revelan como pasivos contingentes aquellas obligaciones presentes cuyo valor no pueda estimarse con suficiente probabilidad. Aquellos procesos, cuya probabilidad de pérdida sea inferior a un 10% se considera una "obligación remota", por lo que no requiere ser reconocida ni revelada.

u. LISTADO DE NOTAS QUE NO LE APLICAN A LA ENTIDAD

- Nota 6 Inversión e Instrumentos Derivados
- Nota 8 Préstamos por Cobrar
- Nota 9 Inventarios
- Nota 11 Bienes de Beneficio y Uso Público, Históricos y Culturales
- Nota 12 Recursos <naturales No Renovables
- Nota 13 Propiedades de Inversión
- Nota 15 Activos Biológicos
- Nota 17 Arrendamientos
- Nota 18 Costos de Financiación
- Nota 19 Emisión y Colocación de Títulos de Deudas
- Nota 25 Activos y Pasivos Contingentes
- Nota 31 Costos de Transformación
- Nota 32 acuerdos de Concesión
- Nota 33 Administración de Recursos de Seguridad Social en Pensión
- Nota 34 Variación Tasa de Cambio.

NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

En estas cuentas 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, aportes destinados al Fondo de Estabilización Tarifaria – FET y otros recursos, provenientes de convenios, entre otros; depositados en cuentas bancarias que administra directamente Transcaribe S.A. a diciembre 2025, estos recursos no tienen restricciones. El siguiente es un detalle del efectivo a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	75.937	481.728	(405.791)
Depósitos en instituciones financieras	75.937	481.728	(405.791)

5.1. Depósitos en instituciones financieras

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
DEPÓSITOS EN INSTIT. FINANCIERAS	75.937	481.728	(405.792)
Cuenta corriente	565	267.436	(266.871)
Cuenta de ahorro	75.372	214.292	(138.921)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

En esta cuenta registramos los valores a cobrar por concepto de Servicio de transporte y Gestión del SITM, Ingresos colaterales "Explotación de espacios publicitario". A partir de diciembre de 2023, también registramos en esta cuenta los montos a cobrar por concepto de Servicio de recaudo, gestión y control de flota del SITM. Las Otras cuentas por cobrar, están representadas por pagos por cuentas de terceros, principalmente a cobrar al exconcesionario de Recaudo, por concepto de pagos de Servicios público (Consumo de energía eléctrica). 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. De acuerdo con las políticas contables de la entidad, las cuentas por cobrar se encuentran dentro del plazo de pago, con excepción de saldos pendientes de cobro, registrados en "Otras Cuentas por Cobrar" por concepto de derechos de entradas, reintegros de pagos de consumo de energía (Exconcesionario de recaudo), las cuales tiene más de dos años de antigüedad. Teniendo en cuenta la incertidumbre para recuperar estos recursos, el saldo de esta cuenta (Otras cuentas por cobrar) para efecto de presentación ha sido clasificado al activo no corriente. A la fecha de cierre del periodo contable, no se obtuvo información suficiente para reconocer, contablemente, el posible deterioro de estas partidas.

El siguiente es un detalle de deudores a 31 de diciembre de 2025 y a 31 de diciembre de 2024:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
CUENTAS POR COBRAR	16.055.232	7.841.447	8.213.785
Prestación de servicios	15.559.044	7.344.619	8.214.425
Otras Cuentas Por Cobrar Corriente	496.188	496.828	(640)

7.1. Prestación de Servicios

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA DIC-31 DE 2025		
CONCEPTO	SALDO CRTE	SALDO NO CRTE	SALDO FINAL
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	15.452.583	106.461	15.559.045
Servicio de transporte	12.029.949	0	12.029.949
Servicio de Recaudo, Control y Gestión de Flota	1.995.998	0	1.995.998
Publicidad y Propaganda	6.963	0	6.963
Gestión y servicio de transporte masivo	1.419.674	106.461	1.526.134

7.2. Otras Cuentas por Cobrar

DESCRIPCIÓN	CORTE VIGENCIA DICIEMBRE 31 DE 2025		
CONCEPTO	SALDO CRTE	SALDO NO CRTE	SALDO FINAL
OTRAS CUENTAS POR COBRAR - PAGOS POR CUENTA DE TERCEROS	0	496.188	496.188
-Servicios Públicos -Energía	0	496.188	496.188

NOTA 10. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

La propiedad, Planta y Equipo de Transcaribe S.A., está conformada principalmente por el Equipo de Transporte, que a 31 de diciembre de 2025 tiene un saldo de \$55.516.157,

R

R



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

representa el 38,3% del activo. Los demás activos lo conforman: Maquinaria y Equipos, Equipo de Comunicación y Computación, Muebles y Equipos de Oficina, con excepción de los nuevos activos, el Equipo de Transportes y los validadores, los demás activos tienen un alto grado de depreciación.

Transcaribe S.A. inició su operación en enero de 2017, con 30 buses tipo "Busetón". Los 30 busetones fueron adquiridos por un monto de \$14.462. Millones, \$482.07Millones C/U. (Vr. 2016). A finales del mes de octubre de 2018, Transcaribe S.A., recibió el segundo pedido de 69 buses tipo Padrón, adquiridos por un monto de \$65.590. millones, \$950,58 C/U. (Vr. 2018), para ponerlos al servicio en su rol de operador.

Durante el año 2025 se incorpora al Equipo de Transporte un monto de \$1.403,7 Millones, por concepto de mejoras, representados en reparaciones.

Desde las áreas involucradas, no se ha recibió información sobre indicio deterioro en este periodo.

A finales del mes de marzo de 2017, Transcaribe S.A. ocupa el edificio administrativo, ubicado en la urbanización Anita (área del Patio Portal). Esta edificación fue construida por el concesionario del Portal - Calicanto, en el mismo predio adquirido para la construcción del Patio Portal, con recursos de cofinanciación del SITM -Transcaribe. A diciembre 31 de 2025, no se tiene el costo separado de esta edificación y demás elementos anexos que hacen parte de ella, razón por la cual no se encuentran registrado como activos de la entidad a pesar de que la entidad lo está usufructuando; a la fecha el costo de la mencionada edificación está registrada en cuentas de orden, conforme lo establece el Manual Financiero Para Entes Gestores, expedido por la Unidad de Movilidad Urbana Sostenible- UMUS del Mintransporte, en concordancia con las normas expedidas por la CGN. Se vienen adelantando los trámites ante el Distrito de Cartagena, para realizar la entrega del bien al Distrito de Cartagena, y así mismo el Distrito se lo devuelva a Transcaribe S.A., y una vez se tenga el costo fiable, efectuar el reconocimiento del bien como activo de Transcaribe S.A. De acuerdo a la Ley 310 del 1996, el Manual Financieros para Entes Gestores, expedido por la UMUS, la infraestructura de los SITM son propiedad de los Entes Territoriales, razón por la cual, y basado en las normas expedidas por la CGN sobre la materia, los entes Gestores registran el costo de la infraestructura de los SITM en cuentas de orden, y posteriormente se entrega al ente territorial. En el caso de Transcaribe S.A., se viene adelantando los trámites para continuar con la entrega de la infraestructura al Distrito de Cartagena, y solicitar la entrega de Este, además del Edificio Administrativo, parte de la infraestructura para ser explotada por Transcaribe S.A., en ese momento se tendrán los requisitos necesarios para reconocer estos elementos como activos de Transcaribe S.A. En la actualidad se requiere actualizar en el software (registros contables), algunos activos, representados principalmente en sillas de ruedas, computadores, muebles y megáfonos, los cuales han sido donados a la empresa, pero no se tiene la información completa para reconocimiento como activos de Transcaribe S.A.

El siguiente es el detalle de las Propiedades, planta y equipo a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	58.453.318	61.788.415	(3.335.097)
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO BRUTO	88.680.586	86.964.291	1.716.295
Maquinaria y Equipo	3.585.766	3.284.062	301.704
Equipo Audiovisual	1.500	1.500	0
Equipo de aseo	110.731	110.731	0



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Equipo de Seguridad	315.295	13.591	301.704
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	150.113	154.248	(4.135)
Muebles y enseres	117.526	121.661	(4.135)
Equipo y Maquinaria de Oficina	32.587	32.587	0
Otras Maquinarias y Equipos	25.915	0	25.915
Otras Maquinarias y Equipos-Eléctricos	25.915	0	25.915
Equipos de Comunic. y Computación	532.967	543.883	(10.916)
Equipos de Comunicación	17.928	17.528	400
Equipos de Computación	515.039	526.355	(11.316)
Equipos de Transporte y Tracción	84.385.825	82.982.098	1.403.727
Equipos de Transporte	84.385.825	82.982.098	1.403.727
Depreciación acumulada de PPE (cr)	(30.227.268)	(25.175.876)	(5.051.392)
Depreciación: Maquinaria y equipo	(725.617)	(387.419)	(338.198)
Deprec: Muebles, enseres y equipo de oficina	(142.116)	(139.252)	(2.864)
Deprec: Equipos de Comunic. y Computac.	(489.867)	(444.021)	(45.846)
Depreciación: Equipos de transporte, tracción y elevación	(28.869.668)	(24.205.184)	(4.664.484)

10.1. Detalle saldos y movimientos Propiedad, Planta y Equipos – Muebles

Transcaribe S.A. durante el año 2025 ha adquirido Propiedad, Planta y Equipos, por un monto de \$308 millones; y ajustes (disminución) por un monto de \$15,45 millones. Al corte de diciembre de 2025, desde la Dirección de Operaciones reportaron mejoras en el Equipo de Transporte, por un monto de \$1.403,7millones.

Comportamiento de la Propiedad Planta y Equipos durante el 2025:

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	MAQUINARIA Y EQUIPO	EQUIPOS DE COMUNIC. Y COMPUTAC.	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	TOTAL
SALDO INICIAL (01-ene)	3.284.062	543.883	82.982.098	154.248	86.964.291
+ ENTRADAS (DB):	327.619	400	0,0	0,0	328.019
Adquisiciones en compras	327.619	400,0	0,0	0,0	328.019
Adquisiciones en permutas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Transferencias o subvenciones	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sustitución de componentes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- SALIDAS (CR):	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Disposiciones (enajenaciones)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Baja en cuentas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sustitución de componentes	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	3.611.681	544.283	82.982.098	154.248	87.292.310
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0,0	(11.315,7)	1.403.727	(4.135)	1.388.276
+ Entrada por traslado de cuentas (DB)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Salida por traslado de cuentas CR)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
+ Ajustes/Reclasificaciones en entradas (DB)	0,0	0,0	1.403.727	0	1.403.727
- Ajustes/Reclasificaciones en salidas (CR)	0,0	11.316	0,0	4.135	15.451
= SALDO FINAL (31-Dic) (Subtotal + Cambios)	3.611.681	532.967	84.385.825	150.113	88.680.586
- DEPRECIACIÓN ACUMULADA (DA)	725.615	489.868	28.869.668	142.116	30.227.268



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Saldo inicial de la Depreciación acumulada	387.419	444.021	24.205.184	139.252	25.175.876
+ Depreciación registrada - vigencia actual	338.196	49.461	4.664.484	2.864	5.055.006
+ Depreciación ajustada por traslado de otros conceptos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Depreciación ajustada por traslado a otros conceptos	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
- Otros Ajustes de la Depreciación acumulada en la vigencia actual	0,0	3.614,0	0,0	0,0	3.614,0
= VR. EN LIBROS (Saldo final -DA - DE)	2.886.066	43.099	55.516.156	7.997	58.453.318
% DEPRECIACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	20,1	91,9	34,2	94,7	34,1

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles, representan las adquisiciones de licencias de software, la amortización se realiza por el método de línea recta, el periodo estimado de vida útil es de 8 años, con excepción de aquellos que se toman, contractualmente, por un periodo determinado los intangible a diciembre de 2025 tienen un alto grado de amortización. El detalle del intangible a diciembre 31 de 2025 y diciembre 31 de 2024, es como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
ACTIVOS INTANGIBLES	3.568	902	2.666
Activos intangibles – Licencias de Software	56.671	29.512	27.159
Amortiz. acumulada de activos intangibles (cr)	(53.103)	(28.610)	(24.493)

14.1. Detalle saldos y movimientos

CONCEPTOS Y TRANSACCIONES	LICENCIAS	TOTAL
SALDO INICIAL	29.512,0	29.512,0
+ ENTRADAS (DB):	27.159,0	27.159,0
Adquisiciones en compras	27.159,0	27.159,0
Adquisiciones en permutas	0,0	0,0
Transferencias y subvenciones	0,0	0,0
- SALIDAS (CR):	0,0	0,0
Disposiciones (enajenaciones)	0,0	0,0
Baja en cuentas	0,0	0,0
= SUBTOTAL (Saldo inicial + Entradas - Salidas)	56.671,0	56.671,0
+ CAMBIOS Y MEDICIÓN POSTERIOR	0,0	0,0
+ Entrada por traslado de cuentas (DB)	0,0	0,0
- Salida por traslado de cuentas (CR)	0,0	0,0
+ Ajustes/Reclasificaciones en entradas (DB)	0,0	0,0
- Ajustes/Reclasificaciones en salidas (CR)	0,0	0,0
= SALDO FINAL (Subtotal + Cambios)	56.671,0	56.671,0
- AMORTIZACIÓN ACUMULADA (AM)	53.103,0	53.103,0
Saldo inicial de la AMORTIZACIÓN acumulada	28.610,0	28.610,0
+ Amortización registrada - vigencia actual	24.493,0	24.493,0



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

- Reversión de la Amortización acumulada	0	0,0
- DETERIORO ACUMULADO DE INTANGIBLES (DE)	0,0	0,0
Saldo inicial del Deterioro acumulado	0,0	0,0
+ Deterioro registrado - vigencia actual	0,0	0,0
- Reversión de deterioro acumulado vigencia actual	0,0	0,0
= VALOR EN LIBROS (Saldo final - AM - DE)	3.568,0	3.568,0
% AMORTIZACIÓN ACUMULADA (seguimiento)	93,7	93,7

NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS

En este grupo registramos, principalmente, las adquisiciones de seguros generales. A partir de enero de 2017 teniendo en cuenta la resolución CGN- No. 466 de agosto de 2016, con la cual se modifica el Catálogo General de Cuentas, se registra, también, en este grupo de cuentas los anticipos y Avances Entregados, y los recursos depositados en las sociedades fiduciarias.

En la cuenta 1926 –derecho en Fideicomiso, registramos los aportes de la Empresa al Fondo Unificado de Desintegración y Operadores - FUDO, los mismo están situados en un patrimonio autónomo. Estos aportes son de carácter devolutivo (repago) de recursos provenientes de la tarifa de acuerdo a su participación y aportes efectivamente realizados al Fondo. En junio de 2023, Transcaribe S.A. realizó su tercer aporte al FUDO, por un monto de \$20.734,68 millones.

Además de lo anterior, en esta cuenta registramos los aportes al Fondo de Estabilización o Compensación Tarifaria – FET, cuya destinación es cubrir el déficit tarifario, es decir, la diferencia entre la tarifa técnica (Pago a los agentes del SITM) y la tarifa al usuario. Los aportes al FET se reciben en Transcaribe S.A. y son trasladados al Patrimonio Autónomo, constituido en la Fiduciaria para ese fin, desde donde se realiza el giro a los agentes del SITM, previa a la liquidación dispuesta por Transcaribe S.A.

De acuerdo al Decreto Distrital 0532 del 7 de mayo de 2021, modificatorio del decreto 0319 de marzo de 2019 (por medio del cual se crea el FET), en las condiciones y características del FET; basado en este decreto y la Ley 1955 de 2019 artículo 97, Transcaribe S.A. a recibido recursos para ser transferidos al FET, y destinación para gastos de funcionamientos (hasta 10%) de los aportes recibidos. Y mediante Acuerdo Distrital 097 de 2022, se autoriza a la Alcaldía de Cartagena para que, a partir de la vigencia 2023, destine hasta el 50% del recaudo de la Sobretasa a la Gasolina para financiar el FET.

El saldo de este grupo de cuentas a Dic-31 de 2025 y Dic-31-2024, es como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS	70.366.108	45.872.937	24.493.171
Avances y anticipos entregados	33.907.710	0	33.907.710
Anticipos Retenciones y Saldos a Favor por Imptos y Contrib.	310.968	281.220	29.748
Encargo Fiduciario de Operación	1.807.362	7.822.659	(6.015.297)
Depósitos Entregados en Garantía	446	446	0
Derechos en Fideicomiso	33.263.296	37.198.609	(3.935.313)
Activos Diferidos	1.076.326	570.003	506.323



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

En la cuenta 1906- Avances y Anticipos Entregados, registramos los anticipos entregados por compras y prestación de servicios, el saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2025, representa el monto entregado por concepto de anticipo (50%) al contrato de compraventas, para la adquisición de 55 buses de tipología Articulados, Padrones y Busetones, para utilizarlos en la porción #2 de la operación Transcaribe SA. rol operador) del SITM-Transcaribe.

En la cuenta 190803- Encargo Fiduciario, registramos los recursos de la operación de Transcaribe S.A. (Porción #2) y del Servicio de recaudos. El saldo de esta cuenta representa los recursos disponibles para cubrir costos del servicio de Transportes. Estos recursos son administrados la sociedad fiduciaria través de un Patrimonio Autónomo.

En la cuenta 1926030101 – Fiducia. Mercantil – Patrimonio Autónomo; registramos los aportes realizados por Transcaribe S.A. al Fondo Unificado de Desintegración y Operadores – FUDO, en cumplimiento de su compromiso como operador de la porción No. 2 de la operación del SITM -Transcaribe. Este Fondo lo administra una Sociedad Fiduciaria a través de un Patrimonio Autónomo, cuyos fiduciante son los operadores. Los aportes de Transcaribe S.A., los ha realizado, en su gran mayoría, a través del Distrito de Cartagena. Los aportes son de carácter devolutivo, y se hacen a través de Repagos (VEFU) de recursos de la tarifa; los repagos se realizan entre los Operadores, proporcionalmente de acuerdo a su participación y a los aportes efectivos realizados al FUDO.

En la cuenta 1926030190- Devolución (Repago) Aportes al FUDO (CR), registramos los recursos recibidos por concepto de repago (VEFU) de los aportes al FUDO de Transcaribe S.A., provenientes de la distribución de la bolsa tarifaria.

En la cuenta 19260302 – Aportes al Fondo de Estabilización Tarifaria – FET, registramos (Débito) los aportes al FET una vez son trasladados al Patrimonio Autónomo; esta cuenta se acredita con el envío, a la Fiduciaria, de la instrucción de distribución de los aportes entre los diferentes agentes (beneficiarios) del SITM. Los aportes son realizados, principalmente por el Distrito de Cartagena, atendiendo lo establecido en el decreto Distrital 0532 de mayo del 2021 y el Acuerdo Distrital 097 de 2022.

El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, está representado como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ción
Derechos en fideicomiso	33.263.296	37.198.609	(3.935.313)
Fondo Unificado de Desintegración y Operadores	33.235.274	37.163.121	(3.927.847)
Aportes al Fondo Unificado de Desint. y Operadores-FUDO	58.552.960	58.552.960	0
Devolución (Repago) Aportes al FUDO (CR)	<u>(25.317.686)</u>	<u>(21.389.839)</u>	<u>(3.927.847)</u>
Fondo de Estabilización tarifaria-FET	28.022	35.488	(7.466)

DESCRIPCIÓN	SALDOS A CORTE DE VIGENCIA SEPTIEMBRE 2025 Y DICIEMBRE 2024						VARIACIÓN
CONCEPTO	SALDO CTE Dic-2025	SALDO NO CTE Dic-2025	SALDO FINAL Dic-2025	SALDO CTE Dic-2024	SALDO NO CTE Dic-2024	SALDO FINAL Dic-2024	VALOR

Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

OTROS DERECHOS Y GARANTÍAS - SUBCUENTAS OTROS	43.136.444,00	27.229.664,00	70.366.108,00	12.764.706,00	33.108.231,00	45.872.937,00	24.493.171
Avances y Anticipos Entregados	33.907.710,00	0,00	33.907.710,00	0,00	0,00	0,00	33.907.710
Anticipos para Adquisiciones de Bienes y Servic.	33.907.710,00	0,00	33.907.710,00	0,00	0,00	0,00	33.907.710
Anticipos o Saldos a Favor por Imptos.	310.968,00	0,00	310.968,00	281.220,00	0,00	281.220,00	29.748
Retención en la Fuente	23.616,00	0,00	23.616,00	220,00	0,00	220,00	23.396
Saldo a Favor en Liquidaciones Privadas	37.656,00	0,00	37.656,00	70.649,00	0,00	70.649,00	(32.993)
Impto de Industria y Comercio Retenido	249.696,00	0,00	249.696,00	210.351,00	0,00	210.351,00	39.345
Recursos Entregados en Administración	1.807.362,00	0,00	1.807.362,00	7.822.659,00	0,00	7.822.659,00	(6.015.297)
Encargo Fiduciario	1.807.362,00	0,00	1.807.362,00	7.822.659,00	0,00	7.822.659,00	(6.015.297)
Depósitos Entregados En Garantía	0,00	446	446	0,00	446	446	0,00
Depósitos Judiciales	0,00	446	446	0,00	446	446	0,00
Derechos en fidecomiso	6.034.078,00	27.229.218,00	33.263.296,00	4.090.824,00	33.107.785,00	37.198.609,00	(3.935.313)
Aportes al FUDO	6.006.056,42	27.229.218,00	33.235.274,42	4.055.336,00	33.107.785,00	37.163.121,00	(3.927.847)
Aportes al Fondo de Estabiliz. Tarifaria - FET	28.021,58	0,00	28.021,58	35.488,00	0,00	35.488,00	(7.466)
Activos Diferidos	1.076.326,00	0,00	1.076.326,00	570.003,00	0,00	570.003,00	506.323,00
Seguros con Cobertura Mayor a Doce Meses	1.076.326,00	0,00	1.076.326,00	570.003,00		570.003,00	506.323,00

NOTA 21. PRÉSTAMOS 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, atendiendo diversos conceptos de la CGN y el Manual Financiero para Entes Gestores, expedido por la UMUS. 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 del mismo año, el proveedor, previo acuerdo con Transcaribe S.A. cede todos los derechos (el crédito) al banco ITAU Colombia S.A. La tasa de interés de este es igual al IPC del mes anterior (según DANE) más seis puntos cinco (6.5%) puntos porcentuales sobre saldo adeudado, y un plazo de 11 años. En septiembre de 2020, el banco ITAU S.A., cede, nuevamente, todos los derechos sobre el préstamo en mención al proveedor inicial. El contrato ha tenido varias modificaciones, la última a través del Otrosí No. 9, suscrito entre las partes el 22 de diciembre de 2023, en el mismo se establece las nuevas condiciones: Tasa de interés a partir de 01 de enero de 2024 es del 11,75%; el periodo de gracia de intereses se extiende 6 meses, desde el 01 de enero hasta 30 de junio de 2024; periodo de pago a Capital del 31 de diciembre de 2024 al 31 de diciembre de 2031, (85 meses); periodo



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

total de la operación: 96 meses; periodicidad de pago: mensual, último día hábil de cada mes; la comisión de la restructuración del créditos fue de \$600 millones.

El crédito para la adquisición de 30 busetones, fue otorgado inicialmente por Busscar de Colombia S.A.S. (Proveedor de estos buses), a finales del año 2019 Busscar de Colombia, cede su contrato a INFIVALLE S.A. Las nuevas condiciones del préstamo son: Plazo= 10 años; Tasa DTF + 5.5% mes vencido; Amortización=mensual; periodo de gracia adicional inicial fue de 6 meses, este periodo, previa solicitud de Transcaribe S.A. se extendió hasta diciembre de 2021, 14 meses a partir de noviembre 28 de 2020, sin ampliar el plazo total, y manteniendo la misma tasa, es decir, la nueva cuota de abono a capital fue a partir del mes de enero del año 2022.

El detalle de los préstamos a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
PRÉSTAMOS POR PAGAR	73.935.150	78.829.851	(4.894.701)
Financiamiento interno de corto plazo	14.606.044	13.091.937	1.514.107
Financiamiento interno de largo plazo	59.329.106	65.737.914	(6.408.808)

21.1 Financiamiento interno de corto plazo

ASOCIACIÓN DE DATOS			
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANTIDAD	VALOR EN LIBROS
FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	PJ	3	14.606.044
Préstamos Instituciones Financieras			1.434.059
Instituciones Financieras Nacionales - Capital	PJ	1	1.434.059
Instituciones Financieras Nacionales - Intereses	PJ	1	0
Préstamos de Empresas No Financieras			13.171.985
Instituciones No Financieras Nacionales -Capital	PJ	1	4.452.070
Instituciones No Financieras Nacionales -Intereses	PJ	2	8.719.915

21.2. Financiamiento interno de largo plazo

ASOCIACIÓN DE DATOS			
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANT.	VALOR EN LIBROS
FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO			59.329.106
Préstamos Instituciones Financieras comercial		1	4.421.681
Instituciones Financieras -Nacionales	PJ	1	4.421.681
Préstamos de empresas no financieras			54.907.425
Instituciones No Financieras -Nacionales	PJ	1	54.907.425

Comportamiento de los créditos durante el periodo:

PRESTAMO INSTITUCIONES FINANCIERAS	CAPITAL	INTERESES	COMISIÓN	TOTAL
SALDO DICIEMBRE 2024	\$7.289.799	\$ 0	0	\$7.289.799
CAUSACIÓN CAPITAL E INTERESES	0	\$945.833	0	\$945.833
PAGOS CAPITAL E INTERESES	(\$1.434.059)	(\$945.833)	0	(\$2.379.892)
SALDO DICIEMBRE 2025	\$5.855.740	\$ 0	0	\$5.855.740



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

PRESTAMO PROVEEDORES	CAPITAL	INTERESES	COMISIÓN	TOTAL
SALDO DICIEMBRE 2024	\$62.820.137	\$8.719.915	0	\$71.540.052
CAUSACIÓN CAPITAL E INTERESES	0	\$9.066.633	0	\$9.066.633
PAGOS CAPITAL E INTERESES	(\$3.460.642)	(\$9.066.633)	0	(\$12.527.275)
SALDO DICIEMBRE 2025	\$59.359.495	\$8.719.915	0	\$68.079.410

NOTA 22. CUENTAS POR PAGAR

Un detalle de las cuentas por pagar a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
CUENTAS POR PAGAR	26.222.305	8.517.684	17.704.621
Adquisición de bienes y servicios nacionales	23.170.764	6.645.772	16.524.992
Recursos a favor de terceros	142.196	25.892	116.304
Descuentos de nómina	34.786	32.824	1.962
Retención en la Fuente e Impuestos de Timbre	85.760	103.606	(17.846)
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	4.509	1.706	2.803
Créditos Judiciales	1.354.991	1.354.991	0
Otras Cuentas Por Pagar	1.429.299	352.893	1.076.406

22.1. Revelaciones generales

22.1.1. Adquisición de bienes y servicios nacionales

En esta cuenta registramos los proveedores de bienes y servicios con cargo a gastos de administración, gastos de operación y costos de operación. Su saldo representa principalmente el monto a pagar a los proveedores de prestación de servicios de operación, de servicio de mantenimiento a los buses, Combustible, Servicio de Recaudo y Gestión de Flota, y servicio de vigilancia. Las cuentas por concepto de costos de operación, son pagadas a través del patrimonio autónomo, que administra los recursos de la Operación de Transcaribe S.A. (Porción #2) y del sistema de recaudo, gestión y control de flota. El saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2025 y diciembre 31 de 2024, es como sigue:

ASOCIACIÓN DE DATOS			
TIPO DE TERCERO	PN/PJ/ECP	CANT.	VALOR EN LIBROS
ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES			23.170.764
-Servicio de Aseo y Cafetería	PJ	4	140.636
-Servicio de Vigilancia	PJ	2	2.371.371
-Mantenimiento y Reparaciones	PJ	1	7.411.679
-Servicio de Operación -Transportes	PJ	1	6.263.489
-Combustible	PJ	1	2.920.611
- Seguros	PJ	1	1.010.314
-Servicios de Recaudo y Gestión de Flota	PJ	4	2.623.673
-Honorarios y Servicios	PJ	5	102.560
-Otros -(Mora Servicio Mantto)	PJ	1	326.431



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

22.1.2. Recursos a favor de terceros

En esta cuenta se registra los descuentos y retenciones por estampillas y tasa; y los rendimientos financieros generados para terceros. El saldo de la subcuenta 240790 -Otros, representa, básicamente, el saldo de los recursos girados por el Distrito de Cartagena para el pago de la tercera cuota de los acuerdos conciliatorios, suscritos entre el Distrito de Cartagena, los concesionarios de las operaciones uno (1) y tres (3).

Además de la anterior, esta cuenta a diciembre 31 de 2025 contiene los descuentos de estampillas del mes de septiembre; como sigue:

ASOCIACIÓN DE DATOS			
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANT.	VR. EN LIBROS
RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS			142.196
Estampillas			20.377
Estampillas y Tasas	PJ	5	20.377
Rendimientos			1.197
Rendimientos Financieros	PJ	1	1.197
Otros			120.622
Otros Recaudos a Favor de Terceros	PJ	1	120.622

22.1.3 Descuentos de Nómina

En esta cuenta registramos los descuentos que se realizan a empleados por conceptos de libranza, embargos, aportes a seguridad social. El saldo a diciembre 31 de 2025, esta representados, básicamente, por los valores descontados en la nómina de diciembre 2025. Su saldo es como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
DESCUENTOS	34.786	32.824	1.962
Aportes a Fondos de Pensión	13.424	13.870	(446)
Aportes a Seguridad Social en Salud	11.871	12.272	(401)
Cooperativa	0	672	(672)
Libranza	6.304	6.010	293
Embargos Judiciales	3.187	0	3.187

22.1.4 Retención en la Fuente e Impuesto de Timbre

En esta cuenta registramos las retenciones en la fuente por impuestos de renta y IVA, retenciones y autoretenciones de Industria y comercio, y el impuesto de timbre, el saldo representa las retenciones del mes de diciembre del año 2025, los cuales son declarados y pagados en el mes de enero de 2026, el saldo de Reteica corresponde a los meses de noviembre y diciembre-2025. Su saldo es como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
RETENCIONES EN LA FUENTE	85.760	103.606	(17.846)
Honorarios	3.792	11.958	(8.166)
Servicios	2.275	950	1.325
Compras	0	648	(648)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Renta de Trabajo	32.502	35.293	(2.791)
Impuestos a las Ventas Retenido	3.077	5.082	(2.005)
Retención de Impto. de Industria y Comercio	44.114	49.676	(5.561)

22.1.5 Impuestos al Valor Agregado - IVA

En esta cuenta registramos el IVA generado por concepto de explotación de Espacios para publicidad, IVA descontables imputables a esos ingresos, y los pagos del respectivo saldo a pagar. El saldo a diciembre 31 de 2025, corresponde al IVA generado y descontable, en el 3er. Cuatrimestre de 2025.

ASOCIACIÓN DE DATOS			
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANT.	VR. EN LIBROS
IMPUESTOS AL VALOR AGRDEGADO - IVA			4.509
IVA Generado Por servicios	PJ	1	62.996
Vr. IVA Pagado (DB)	PJ		(58.487)

22.1.6 Créditos Judiciales

En esta cuenta se registra las sentencias y/o fallos judiciales y extrajudiciales en contra de la entidad, financiados con recursos de funcionamiento; el saldo a diciembre 31 de 2025, representa principalmente, el valor de la condena por un fallo de segunda instancia a favor del consorcio Cartagena 2010, por mora en el pago de un Laudo Arbitral. El saldo a diciembre 31 de 2025 es:

ASOCIACIÓN DE DATOS			
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANT.	VALOR EN LIBROS
Créditos Judiciales		1	1.354.991
Sentencias	PJ	1	1.354.991

22.1.7 Otras cuentas por pagar

En esta cuenta registramos deudas por diversos conceptos, tales como Servicios Públicos, Aportes Parafiscales, Honorarios y servicios, comisiones, adquisición de seguros, depósitos para futuras suscripción de acciones. El saldo a diciembre de 2025, está representado, principalmente, por las cuotas a pagar por concepto de seguros generales del equipo de Transporte, pues, la forma de pagos es cuotas mensuales. La subcuenta de Honorarios y servicios, registramos, principalmente, las obligaciones por concepto de Honorarios y Servicios Personales, causado en el mes de diciembre de 2025. El saldo de la subcuenta Cheques Pendientes de Cobros (Reclamar), corresponde a un traslado al pasivo, del saldo de una cuenta de los recursos de operación, administrada en el Patrimonio Autónomo. El saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2025, es como sigue:

ASOCIACIÓN DE DATOS			
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANT	VALOR EN LIBROS
OTRAS CUENTAS POR PAGAR			1.429.299
Seguros			810.541
Seguro Todo Riesgo y Vehículos	PJ	1	810.541
Cheque No Cobrados o Por Reclamar			73.485

R



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Cheque No Cobrados o Por Reclamar	PJ	1	73.485
Aportes al ICBF y SENA			12.935
Aportes al ICBF y SENA	PJ	2	12.935
Comisiones			11.103
Comisiones Sobre Recursos en Admon	PJ	1	11.103
Honorarios y Servicios			521.235
Honorarios y Servicios	PJ	3	40.007
Honorarios y Servicios	PN	90	481.228

NOTA 23. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

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 y aportes a seguridad social. El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es el siguiente:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	1.098.341	867.073	231.268
Beneficios a los empleados a corto plazo	1.098.341	867.073	231.268
RESULTADO NETO DE LOS BENEFICIOS	1.098.341	867.073	231.268
A corto plazo	1.098.341	867.073	231.268

23.1. Beneficios a los empleados a corto plazo

DESCRIPCIÓN	SALDO
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	1.098.341
Cesantías	205.540
Intereses sobre cesantías	295.856
Vacaciones	35.119
Prima de vacaciones	187.483
Prima de servicios	187.483
Prima de Navidad	64.527
Bonificaciones	53.370
Aportes a riesgos laborales	9.394
Aportes a fondos pensionales - empleador	26.178
Aportes a seguridad social en salud - empleador	21.756
Aportes a cajas de compensación familiar	10.009
Otros Beneficios a los Empleados	1.626

NOTA 24. PROVISIONES

En esta cuenta, registramos la estimación del valor de posibles pérdidas sobre litigios, reclamaciones y demandas en contra de Transcaribe S.A., con cargo a gastos de funcionamiento. El saldo a diciembre 31 de 2025 y 31 de diciembre de 2024 representa, principalmente estimaciones sobre reclamaciones y demandas por posibles afectaciones conexas en el proceso de la construcción de la infraestructura del proyecto y la operación del SITM. Lo correspondiente a las obras del proyecto y operación del SITM-Transcaribe dirimidos en los tribunales de arbitramento, se registra en cuentas de orden, pues de acuerdo al Otrosí No. 1 del Convenio de Cofinanciación para ese fin, y el Manual Financiero



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

para Entes Gestores, expedido por la UMUS debe ser financiado por el Ente Territorial, con recursos adicionales al proyecto. El reconocimiento contable se realiza con base en el reporte suministrado por la Oficina Asesora Jurídica de la entidad. Para el cálculo del valor a provisionar, aplicamos el procedimiento establecido en la entidad y atendiendo las políticas contables de la misma; dicho procedimiento se basa en las guías entregadas por la CGN, Res. 310 de julio-2017 y 422 de 2023, y esta a su vez está en línea con lo establecido en la resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado.

El saldo de las provisiones a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
PROVISIONES	2.250.203	2.162.450	87.753
Litigios y Demandas Civiles	2.107.700	1.974.435	133.265
Litigios y Demandas Laborales	142.504	188.015	(45.512)

24.1. Litigios y demandas

ASOCIACIÓN DE DATOS			VALOR EN LIBROS - CORTE DICIEMBRE-2024			
			INICIAL	ADICIONES (CR)	DISMIN. (DB)	FINAL
TIPO DE TERCEROS	PN / PJ / ECP	CANT.	SALDO INICIAL	INCREMENTO DE LA PROVISIÓN	DECREM. DE LA PROVISIÓN	SALDO FINAL
LITIGIOS Y DEMANDAS			2.162.451	371.309	283.557	2.250.203
Civiles			1.974.436	329.493	196.229	2.107.700
Nacionales	PJ	5	1.974.436	329.493	196.229	2.107.700
Laborales			188.015	41.816	87.328	142.503
Nacionales	PN	3	188.015	41.816	87.328	142.503

NOTA 25. OTROS PASIVOS

En la cuenta 290201 – Recursos Recibidos en Administración, se registra la contrapartida de los recursos recibidos en administración, cuya obligación de pago o devengo no se ha perfeccionado, el saldo a diciembre 31 de 2025, está representado principalmente por los aportes al Fondo de Estabilización Tarifaria – FET, realizados por el Distrito de Cartagena; y convenios interadministrativos, celebrados entre el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A. para financiar costos de la operación de Transcaribe S.A., con fin de una mejora continua del servicio. El saldo a diciembre 31 de 2025, es como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
OTROS PASIVOS	39.994.861	11.495.100	28.499.761
Recursos Recibidos en Administración	39.994.861	11.495.100	28.499.761
-Aportes al Fondo de Estabil. Tarifaria-FET	4.994.861	5.002.328	(7.467)
-Convenios	35.000.000	6.492.772	28.507.228

La variación se debe básicamente, a los recursos recibidos de parte del Distrito de Cartagena, por un monto de \$35.000 millones, para una nueva adquisición de buses de diversas tipologías, en emplear en la porción #2 de la Operación. Lo anterior, en virtud de los compromisos consignados en el Convenio Marco Interadministrativo de Cooperación CD-SGD-CONVINT-004-2025, cuyo objeto es «AUNAR ESFUERZOS PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SERVICIO DEL SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE MASIVO EN EL DISTRITO DE CARTAGENA»,



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

25.1 Otros Pasivos Diferidos

En esta cuenta registramos compromisos, objeto de derechos adquiridos anticipadamente, ambos se ejecutan en un periodo determinado. El monto a diciembre 31 de 2025, representa el saldo por pagar y amortizar de licencias de software:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
OTROS PASIVOS DIFERIDOS	1.952	0	1.952
Otros pasivos diferidos	1.952	0	1.952

NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN

28.1. Cuentas de orden deudoras

En este grupo registramos principalmente lo relacionado con la inversión en la infraestructura del proyecto SITM – Transcaribe; el monto del presupuesto de recursos establecidos en el convenio de cofinanciación y sus Otrosíes, así como la inversión en el proyecto (ejecución). Este grupo de cuenta no tuvo movimiento durante el año 2025, pues, la ejecución de la infraestructura del proyecto, se terminó desde el 2021; y el Convenio de Cofinanciación, para ese fin, se liquidó en junio de 2023.

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	0	0
DEUDORAS DE CONTROL	1.117.638.579	1.117.638.579	0
Ejecución de proyectos de inversión	502.485.331	502.485.331	0
835511-01 Ejecución de proyectos de inversión - Gastos - Ejecución de Proyectos	730.390.234	730.390.234	0
835511-02 Ejecución de proyectos de Inversión - Activos - Entrega al Ente Territorial (Cr)	(227.904.903)	(227.904.903)	0
Otras cuentas deudoras de control	615.153.248	615.153.248	0
DEUDORAS POR CONTRA (CR)	(1.117.638.579)	(1.117.638.579)	0
Deudoras de control por contra (Cr)	(1.117.638.579)	(1.117.638.579)	0

a. 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, además de otros conceptos, está registrado el valor de las condenas pagadas por Transcaribe S.A., por concepto de conciliaciones y Laudos Arbitrales de las demandas en contra de Transcaribe, con objeto de los contratos de obras de los tramos 1er., 2do. 5 "A" y Patio, Portal Taller. En esta cuenta (835511) también registramos las obras terminadas y entregadas al Distrito de Cartagena; de estas faltan por entregar y registrar el valor de la inversión del primer tramo, Muelle la Bodeguita, patio portal entre otros, puesto que, a pesar de la insistencia de Transcaribe S.A., a través de la Dirección de Planeación e Infraestructura, ante la Secretaría de Infraestructura del Distrito, no ha sido posible llevar a cabo la entrega. En el año 2025, entre la Dirección Financiera de Contabilidad del Distrito, la Dirección Administrativa y Financiera de Transcaribe SA. y



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Apoyo Logístico de la Alcaldía, se avanzó en este tema en cuanto a conciliar la información financiera de los recursos recibidos e invertidos por Transcaribe en la infraestructura del Proyecto SITM-Transcaribe.

El detalle de la inversión por componentes es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-2025
83551100200101	Constr. de Troncales, Pretroncales	138.435.976
83551100200201	Carriles de Tráfico Mixto	69.126.841
83551100200301	Constr. e instalación de estaciones	89.258.340
83551100200401	Pavimento de Vías Alimentadoras	64.345
83551100200501	Adquisición de Predios	103.241.529
83551100200601	Redes de Servicio Público	67.007.729
83551100200701	Espacio Público	30.995.630
83551100200801	Intersec. Vehiculares y Peatonales	35.064.458
83551100200901	Parqueaderos intermedios	1.559.346
83551100201001	Plan de Manejo de Tráfico y S.	13.928.355
83551100201101	Interventoría de Obra	32.430.128
83551100201201	Estudios Consult. Operac. Técnicos	10.577.130
83551100502201	Mitigación, Relocaliz. Y Compensa. a la Población afectada	12.602.042
83551100601501	Viabilización Ambiental	19.505.260
83551100912901	Servicio a la deuda interna	19.194.631
83551100913001	Otros subcomponentes adicionales	49.037.586
83551100923301	Transporte Publico	38.360.908
Total		730.390.234

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

En esta cuenta registramos el monto (presupuesto) total de los recursos que fueron invertidos 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.

CONCEPTO	
Otras Cuentas Deudoras de Control	615.153.248
Aportes Nación	378.284.855
Aportes Distrito	236.868.393

28.2. Cuentas de orden acreedoras

En este grupo de cuentas registramos el monto de las pretensiones por demandas y reclamaciones en contra de Transcaribe S.A., los aportes recibidos de parte de la Nación y el Distrito de Cartagena para inversión en la infraestructura del Proyecto SITM- Transcaribe, administrados en una sociedad Fiduciaria; el monto acumulado recibido como aportes para inversión en el proyecto; las cuentas por pagar con cargo a recursos de cofinanciación, y otros conceptos - contratos en ejecución. El saldo a diciembre 31 de 2025 y diciembre 31 de 2024 es:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.155.221.638	1.135.573.525	19.648.113
PASIVOS CONTINGENTES-LITIGIOS	55.440.845	57.803.318	(2.362.473)



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

ACREEDORAS DE CONTROL	1.099.780.793	1.077.770.207	22.010.586
Ejecución de proyectos de inversión	889.622.208	889.108.646	513.562
Otras cuentas Acreedores de control	210.158.585	188.661.561	21.497.024
ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	(1.155.221.638)	(1.135.573.525)	(19.648.113)

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

En esta cuenta se registra el monto de las reclamaciones y demandas donde la obligación es posible ("es decir, que la probabilidad de pérdida del proceso es menor que la probabilidad de no pérdida" CGN Res. 310 de julio-2017 y 422 de 2023). El saldo a diciembre 31 de 2025 representa, principalmente el monto de las pretensiones de las demandas y reclamaciones, cuya probabilidad de perdida es mayor al 10%. Las revelaciones en esta cuenta se realizan tomando como base el informe de evaluación y calificación presentado por la oficina Jurídica de la Empresa.

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

En esta cuenta registramos los potenciales pasivos de la entidad a cancelar con recursos provenientes de terceros, (aportes Distrito de Cartagena), además, registramos los aportes al proyecto realizados por la Nación, Distrito de Cartagena y Otros Aportes Ente Gestor.

El saldo a diciembre 31 de la cuenta Pasivo- Cuenta por Pagar (93550101), corresponde principalmente, a las siguientes cuotas a pagar a los concesionarios de las porciones 1 y 3 de la operación del SITM- Transcaribe, por concepto de Acuerdo Conciliatorio de demandas interpuestas por estos concesionarios, ante el Tribunal de Arbitramento de la Cámara de Comercio de Cartagena, en contra de Transcaribe S.A. y el Distrito de Cartagena.

El saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2025 y 31 de diciembre de 2024, es como sigue:

Código	Cuentas	Dic-2025	Dic-2024	V/ción
93550101	Cuentas por Pagar -Operación SITM	19.546.738	35.563.651	(16.016.913)
93550102	Otras Cuentas Por Pagar -Provisiones	9.535.236	9.102.931	432.305
Total		29.081.974	44.666.582	(15.584.608)

Código	Cuentas	Dic-2025	Dic-2024	V/ción
935502002	Aportes Nación	378.263.962	378.263.962	0
935502002	Aportes Distrito C/gena	236.850.162	236.850.162	0
935502002	Aportes Ente Gestor (Crédito)	130.150.000	130.150.000	0
935502002	Otros Aportes E. Gestor (Otros)	115.276.110	99.177.940	16.098.170
Total		860.540.234	844.442.064	16.098.170

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

En esta cuenta registramos la ejecución de los contratos y convenios. Además, se registra en la subcuenta 939090 – Otras Cuentas Acreedoras, la amortización de los Créditos Sindicados que tuvo Transcaribe S.A., para la financiación de la Infraestructura del SITM Transcaribe. El saldo a diciembre 31 de 2025, representa el monto por ejecutar de los contratos.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Código	Cuentas	Dic-2025	Dic-2024	V/ción
939011	Contratos Pend. de Ejecución	63.242.868	41.729.061	21.513.806
939013	Convenios	16.765.718	16.782.500	(16.783)
939090	Otras Cuentas Acreedoras	130.150.000	130.150.000	0
Total		210.158.585	188.661.561	21.497.024

La variación se debe, principalmente al registro de la adjudicación del contrato para adquisición de nuevos buses para Transcaribe S.A.

NOTA 26. PATRIMONIO

El detalle del patrimonio a 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 es como sigue.

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
PATRIMONIO INSTITUCIONAL DE LAS EMPRESAS	1.451.351	14.113.271	(12.661.920)
Capital suscrito y pagado	23.500.000	23.500.000	0
Resultados de ejercicios anteriores	(9.268.493)	(1.260.727)	(8.007.766)
Resultado del ejercicio	(12.780.156)	(8.126.002)	(4.654.154)

26.1 Capital

El capital autorizado de Transcaribe S.A. a 31 de diciembre de 2025 es de \$23.500 millones, representado en 47.000 acciones de valor nominal de \$500 mil pesos cada una. El capital está totalmente suscritos y pagado.

Teniendo en cuenta, la duración establecida en el contrato de Usufructo, celebrado entre La Nación y el Distrito de Cartagena, 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...” las partes dieron por terminado el mencionado contrato.

➤ **Reservas**

La Entidad está obligada a apropiar 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. Las apropiaciones hechas en exceso del 50% antes mencionado, son de libre disponibilidad por parte de la Asamblea General de Accionistas. En Asamblea General de Accionistas, celebrada el 30 de junio de 2020, se aprobó enjugar las pérdidas con el saldo de las reservas; una vez enjugada parte de las pérdidas acumuladas, se agotó el saldo de la reserva.

➤ **Resultados del Ejercicio**

R



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

En esta cuenta se reconocen el resultado del periodo. En el periodo de enero a diciembre 31 de 2025, el resultado es una pérdida de \$12.780.156, debido principalmente, a los Costos de Operación y los Gastos Financieros.

NOTA 29. INGRESOS

En este grupo se registran los ingresos provenientes de la administración (gestión) y la operación del SITM – Transcaribe, servicio de recaudo y gestión de flota, así como la explotación de espacios publicitarios. Por otra parte, registramos los ingresos por concepto de participación en los aportes al Fondo de Estabilización Tarifaria - FET que recibe Transcaribe S.A. (Hasta un 10%) según Decreto Distrital 0532 de 2021. Además, registramos ingresos por rendimientos financieros y otros ingresos. Los ingresos comparativos entre diciembre del año 2025 y diciembre del año 2024, son como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
INGRESOS	63.264.507	63.303.552	(39.045)
Venta de servicios	46.168.352	38.272.637	7.895.715
Transferencias y subvenciones	16.785.274	24.165.688	(7.380.414)
Otros ingresos	310.881	865.227	(554.346)

29.1. Ingresos de transacciones sin contraprestación

En esta cuenta se registran las transferencias que recibe Transcaribe S.A., provenientes principalmente de la Alcaldía Distrital de Cartagena de Indias para financiar los gastos de funcionamiento de la vigencia, conforme a lo establecido en el decreto distrital 0532 de 2021, y otros convenios, básicamente el Convenio Interadministrativo 001-2024 y el Convenio Interadministrativo de Cooperación No. CD-SGD-CONVINT-004-2025, celebrado entre el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A., para la utilización y ejecución del presupuesto del Distrito de Cartagena vigencia 2024 y 2025, a efecto de garantizar de manera eficiente y eficaz la prestación esencial del servicio de transporte público a través de la disponibilidad de flota.

El saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2025 y diciembre 31 de 2024 es:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
INGRESOS DE TRANSACCIONES SIN CONTRAPRESTACIÓN			
TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	16.785.274	24.165.688	(7.380.414)
Subvenciones – Funcionamiento (10% FET)	4.809.314	4.851.600	(42.286)
Subvenciones –Costos y Gastos de Operación	11.975.960	19.314.088	(7.338.128)

29.2. Ingresos de transacciones con contraprestación

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
INGRESOS DE TRANSACCIONES CON CONTRAPRESTACIÓN	46.479.367	39.137.866	7.341.501
Venta de servicios	46.168.352	38.272.637	7.895.715
Servicio de Transporte	33.523.724	25.791.775	7.731.949
Servicio de Recaudo y Gestión de Flota	8.558.029	8.137.971	420.058



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Arriendo Espacios Publicitarios	322.573	281.323	41.250
Gestión del Sistema (SITM)	3.764.026	4.061.568	(297.542)
OTROS INGRESOS	311.015	865.229	(554.214)
Financieros	310.881	865.227	(554.346)
Ingresos Diversos	134	2	132

a. Servicio de Transporte -Transportes Terrestre

En esta cuenta se reconocen los ingresos provenientes de la participación en la tarifa por la prestación del servicio de Transportes de pasajeros, en el rol operador (Porción 2 de la Operación) del SITM – Transcaribe; los ingresos por la prestación del servicio de Recaudo, Control y Gestión de Flota. Además, registramos los ingresos como Ente Gestor, por la administración del SITM. Todos estos ingresos se obtienen de la participación en la bolsa tarifaria. La variación se debe, principalmente a que, a mediados del año 2024, se implementó un plan importante de recuperación de la flota, pues, a esa fecha, la gran mayoría de los buses estuvo fuera de servicios por mal estado o por casos de accidentes.

Los ingresos por concepto de servicio de transporte, a diciembre 31 de 2025 y diciembre 31 de 2024 son:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
VENTAS DE SERVICIOS	42.081.753	33.929.746	8.152.007
Servicios de Transportes	42.081.753	33.929.746	8.152.007
Explotación de sistema (TC-Operador)	33.523.724	25.791.775	7.731.949
Servicio de Recaudo y Gestión de Flota	8.558.029	8.137.971	420.058

b. Otros Servicios

En esta cuenta registramos los ingresos por concepto de participación en la tarifa (4%), como Ente Gestor del SITM – Transcaribe, y los ingresos generados por la explotación de espacios publicitarios en la Estaciones de Paradas y en el Portal. Los saldos a diciembre 31 de 2025 y diciembre 31 de 2024, son como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
OTROS SERVICIOS	4.086.599	4.342.891	(256.292)
Espacios Publicitarios	322.573	281.323	41.250
Gestión del Sistema (SITM)	3.764.026	4.061.568	(297.542)

Los ingresos devengados como por concepto de gestión del SITM, disminuyen en relación al año 2024, porque en este año (2024), se recibieron de parte del Fondo de Mantenimiento y Expansión del Sistema –FMES, recursos por un monto de \$380 millones, para mantenimiento en las estaciones.

c. Otros Ingresos – Financieros

En esta cuenta registramos los rendimientos financieros generados por depósitos en las cuentas bancarias y depósitos en la fiduciaria que administra los recursos de operación (TC Operador y Recaudador).

d. Otros Ingresos - Diversos

R



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

En esta cuenta registramos ingresos por diversos conceptos diferentes a los anteriores. El saldo a diciembre 31 de 2025 y diciembre de 2024, es:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
OTROS INGRESOS	311.016	865.229	(554.213)
Otros ingresos	311.016	865.229	(554.213)
Financieros	310.881	865.227	(554.346)
Ingresos Diversos	135	2	133

NOTA 30. GASTOS

Este grupo de cuentas representa los gastos de Administración, de Operación, Depreciación, Amortizaciones y Provisiones; Financieros y Otros Gastos, en que ha incurrido la empresa durante periodo. Los gastos durante los años 2025 y 2024, son como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
GASTOS	26.509.836	28.921.644	(2.411.808)
De Administración	8.857.371	8.442.618	414.753
De Operación	7.824.170	8.877.406	(1.053.236)
Deterioro, Depreciaciones, Amortiz. y Provisiones	268.099	427.882	(159.783)
Otros gastos	9.560.195	11.173.738	(1.613.543)

30.1. Gastos de administración y de operación y ventas

a. Gastos de administración

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	8.857.371	8.442.618	414.753
De Administración	8.857.371	8.442.618	414.753
Sueldos y salarios	2.857.483	2.713.884	143.599
Contribuciones Imputadas	1.944	0	1.944
Contribuciones efectivas	804.307	774.324	29.983
Aportes sobre la nómina	150.252	139.119	11.133
Prestaciones sociales	1.125.730	1.026.011	99.719
Generales	3.272.759	3.297.445	(24.686)
Impuestos, contribuciones y tasas	644.896	491.835	153.061

➤ Gastos de Personal (Salario y Prestaciones Sociales)

En este grupo de cuentas se registran los gastos incurridos en el personal por conceptos de salarios, prestaciones sociales y aportes a seguridad social y Parafiscales. El saldo representa los gastos incurridos por la empresa en estos conceptos durante el año. El saldo de estas cuentas a diciembre 31 de 2025 es como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/CIÓN
GASTOS DE PERSONAL	4.939.717	4.653.338	286.379
De Administración	4.939.717	4.653.338	286.379
Sueldos y salarios	2.857.483	2.713.884	143.599



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Contribuciones Imputadas	1.944	0	1.944
Contribuciones efectivas	804.307	774.324	29.983
Aportes sobre la nómina	150.252	139.119	11.133
Prestaciones sociales	1.125.730	1.026.011	99.719

➤ **Gastos Generales de Administración**

Los gastos generales de administración están constituidos principalmente por concepto de Servicios de Vigilancia, Aseo, Servicios Públicos, Honorarios y Servicios, Seguros Generales, Servicio de internet. El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre de 2025 y diciembre 31 de 2024, es como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
GASTOS GENERALES	3.272.759	3.297.445	(24.686)
Vigilancia y Seguridad	176.361	151.802	24.559
Materiales y Suministros	0	26.770	(26.770)
Mantenimiento	0	1.143	(1.143)
Servicios Públicos	296.742	342.073	(45.331)
Viáticos y Gastos de Viaje	10.574	13.698	(3.124)
Publicidad	280	0	280
Comunicaciones y Transporte	112.621	76.698	35.923
Seguros Generales	410.038	394.987	15.051
Servicios de Aseo, Cafet. y Rest.	76.024	62.969	13.055
Contrato de Aprendizaje	13.539	10.458	3.081
Gastos Legales	1.902	896	1.006
Honorarios y Servicios	2.174.678	2.215.951	(41.273)

➤ **Impuestos, Contribuciones y Tasas**

En esta cuenta se registra principalmente, los gastos administrativos por concepto de Cuota de fiscalización, Impuesto de Industria y Comercio y Gravamen a los Movimientos Financieros -GMF. El saldo de esta cuenta a diciembre de 2025 y 2024, es:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
IMPUESTOS CONTRIB. Y TASAS	644.896	491.835	153.061
Cuota de Fiscalización y Auditaje	627.458	485.498	141.960
Sanciones	5.936	0	5.936
Tasa	0	128	(128)
Gravamen de los Movimientos Financieros - GMF	11.502	6.209	5.293

b. Gastos de Operación

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
GASTOS DE OPERACIÓN	7.824.170	8.877.406	(1.053.236)
De Operación	7.824.170	8.877.406	(1.053.236)
Generales	7.464.697	8.646.875	(1.182.178)
Impuestos, Contribuciones y Tasas	359.473	230.531	128.942

En este grupo registramos los gastos de Operación incurridos de enero a diciembre 31 de 2025 y de 2024. Está conformado por los gastos Generales y los gastos de Impuestos, Contribuciones y Tasas. Los Gastos Generales están representados principalmente, por los

Handwritten signature

Handwritten signature

Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

conceptos de: Servicio de Vigilancia y Seguridad, Servicios Públicos, Honorarios y Servicios, Servicio de Aseo, Mantenimiento y reparaciones, Seguros generales. El saldo a 31 de diciembre de 2025 y 2024, son como sigue:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
GASTOS GENERALES	7.464.697	8.646.875	(1.182.178)
Vigilancia y Seguridad	4.635.386	4.077.578	557.808
Mantenimiento	31.274	747.044	(715.770)
Reparaciones	6.264	0	6.264
Servicios Públicos	377.599	491.328	(113.729)
Arrendamientos	0	195.000	(195.000)
Impresos, Publicaciones	0	25.916	(25.916)
Seguros Generales	102.509	98.747	3.762
Servicios de Aseo, Cafet. y Rest.	384.389	480.140	(95.751)
Comisiones	0	77.350	(77.350)
Honorarios y Servicios	1.927.276	2.453.772	(526.496)

➤ **Impuestos, Contribuciones y Tasas (Operación)**

En esta cuenta se registra principalmente, los gastos de operación por concepto de Impuestos de Vehículos y Derechos de Transito; Impuesto de Industria y Comercio, Gravamen a los Movimientos Financieros –GMF y Contribución a la Supertransporte.

El saldo de esta cuenta a diciembre de 2025 y 2024, es:

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
IMPUESTOS CONTRIB. Y TASAS	359.473	230.531	128.942
Impuesto de Industria y Comercio	237.453	133.642	103.811
Impuesto sobre Vehículos Automotor	70.225	84.488	(14.263)
Gravamen de los Movimientos Financieros -GMF	0	7.214	(7.214)
Contribuciones	10.831	5.187	5.644
Estampillas	40.964	0	40.964

30.2. Deterioro, depreciaciones, amortizaciones y provisiones

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZ. Y PROVISIONES	268.099	427.882	(159.783)
DEPRECIACIÓN	74.692	76.551	(1.859)
De propiedades, planta y equipo	74.692	76.551	(1.859)
AMORTIZACIÓN	24.493	417	24.076
De activos intangibles	24.493	417	24.076
PROVISIÓN	168.914	350.914	(182.000)
De litigios y demandas	168.914	350.914	(182.000)

a. Gastos de Depreciación

En esta cuenta registramos la depreciación de Maquinaria y Equipos, Muebles y Equipos de Oficina y el Equipo de Comunicación y Computación, durante el año, utilizando para ello el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada. La depreciación del equipo de

Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Transporte, se calcula de acuerdo a los Kilómetros recorridos, y tanto estos como la depreciación del equipo de recaudo se registra en el Costo.

b. Gastos de Provisiones

En esta cuenta se registran gastos estimados, por posibles pérdidas en las reclamaciones ante la entidad. La base para el cálculo de la provisión, es el informe de evaluación y calificación emitido por la oficina Asesora Jurídica, utilizando el procedimiento establecido en la entidad y atendiendo las políticas contables de la misma, en concordancia con la resolución 310 de 2017 y 422 de 2023, expedidas por la CGN, y esta a su vez está en línea con la resolución 353 de 2016, emitida por la División de Defensa Jurídica del Estado. Los saldos a 31 de diciembre de 2025, se ajustan de acuerdo al reporte del estado de las contingencias emitido por la Oficina Asesora Jurídica a diciembre de 2025. Los gastos de provisiones por concepto de los concesionarios que construyeron el Patio Portal, y de los concesionarios de las porciones de la operación 1 y 3, son financiados (pagados) por el Distrito de Cartagena, como responsable del SITM. Teniendo en cuenta lo anterior, estos son registrados en cuentas de orden.

30.3. Otros gastos

CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
OTROS GASTOS	9.560.195	11.173.738	(1.613.543)
Comisiones	70.410	663.494	(593.084)
Adquisición Bienes y Servicios	0	600.000	(600.000)
Comisiones sobre depósitos en Administración	66.620	60.840	5.780
Otras comisiones	3.790	2.654	1.136
Financieros	9.489.785	10.504.764	(1.014.979)
Costo de financiamientos a Largo Plazo	9.489.785	10.470.654	(980.869)
Intereses de mora y Otros Gastos Financieros	0	34.110	(34.110)
Gastos Diversos	0	5.480	(5.480)
Multas y Sanciones	0	5.480	(5.480)

a. Comisiones

En esta cuenta registramos los gastos por comisión de las obligaciones financieras, y principalmente, las causadas a cargo del Patrimonio Autónomo que administra los recursos de Transcaribe S.A. en su rol de Operador y Recaudador. La disminución en los gastos de comisión, se debe a que, en el 2024 se causó comisión a favor del proveedor del crédito de los buses tipo Padrón, por concepto de restructuración de la deuda, por un monto de \$600 Millones.

b. Financieros

En esta cuenta registramos los gastos de intereses sobre los créditos obtenidos por Transcaribe S.A., en la adquisición de los buses de Transcaribe S.A. el saldo a diciembre 31 de 2025, está representado por los intereses causados durante el año a los dos créditos de adquisición de los buses.



Notas a los Estados Financieros
A 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

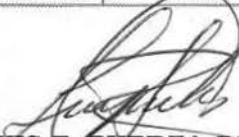
NOTA 31. COSTOS DE VENTAS

En esta cuenta registramos los costos incurridos por la empresa en la prestación del servicio de transporte, en su rol operador, incluido los costos del sistema de recaudo, control y gestión de flota. La variación se observa principalmente en los costos en aquellos conceptos que están directamente relacionados con la generación de ingresos operacionales, como son: Costos de mantenimiento y reparación, Servicio de operación, Combustible y Depreciación, debido a la mayor generación de Ingresos. El detalle de costos a 31 de diciembre de 2025 y diciembre 31 de 2024, es como sigue:

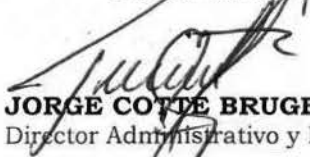
CONCEPTO	Dic-2025	Dic-2024	V/ACIÓN
COSTOS DE OPERACIÓN	49.534.961	42.507.912	7.027.049
Servicio de Operación	12.710.160	10.552.470	2.157.690
Combustible	7.702.422	5.688.423	2.013.999
Mantenimientos y Reparaciones	13.123.514	11.500.593	1.622.921
Depreciación	4.980.314	4.268.436	711.878
Seguros en General	2.268.334	1.895.920	372.414
Servicio de Recaudo y Gestión de Flota	8.750.216	8.602.070	148.146


ERCILIA BARRIOS FLOREZ

Representante Legal
C.C No. 45.489.430


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador
C.C. No 9.285.176
T.P. 47433-T


JORGE COTTE BRUGES

Director Administrativo y Financiero



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2025 Y 2024

La información contable de Transcaribe S.A. se prepara y presenta bajo el Manual de Políticas Contables de Transcaribe S.A., en concordancia con el nuevo marco normativo de la información contable pública – Convergencia (NIIF-NICSP), para Empresas que No Cotizan en el Mercado de Valores, No Captan Ni Administran Ahorros del Público, resolución 414 de 2014, expedida por la Contaduría General de la Nación, resolución 466 de 2016, resolución 607 de 2017, resoluciones 418 y 442 de 2023, y demás normas que la reglamentan, modifican, adicionan; y en lo específico el Manual Financiero Para Entes Gestores, expedido por la Unidad de Movilidad Urbana – UMUS del Mintransporte. De acuerdo a la resolución de la CGN 356, de diciembre de 2022, los Estado de Situación Financiera intermedios, deben presentarse comparativamente con el Estado de Situación Financiera a diciembre del año inmediatamente anterior. Y el Estado de Resultado Integral, debe presentarse comparativamente con el estado de Resultado Integral del mismo periodo del año inmediatamente anterior.

A diciembre de 31 de 2025 y 31 de diciembre de 2024 la información contable es la siguiente:

Estado de Situación Financiera (Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Diciembre-2025	Diciembre-2024	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	58.665	20.484	38.181	186,4%
Activos No Corrientes	86.289	95.501	(9.212)	-9,6%
Total Activo	144.954	115.985	28.969	25,0%
PASIVO				
Pasivo Corriente	46.924	33.972	12.952	38,1%
Pasivo No Corriente	96.579	67.900	28.679	42,2%
Total Pasivo	143.503	101.872	41.631	40,9%
Total Patrimonio	1.451	14.113	(12.662)	-89,7%
Total Pasivo y Patrimonio	144.954	115.985	28.969	25,0%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,117,639	1,117,639	0.00	0.0%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.155.222	1.135.574	19.648	1,7%

El Activo a diciembre 31 de 2025 asciende a \$144.955, representado principalmente en el grupo de 16- Propiedad, Planta y Equipos, que tiene un monto de \$58.453- (40,3%), dentro de este grupo el más representativo es el Equipo de Transporte, que suma \$55.516- (38,3%) del activo; Además, la cuenta 1926- Derechos en Fideicomisos tiene un saldo de \$33.263- (22,9%), representa los derechos (económicos) que tiene Transcaribe S.A. en el Patrimonio Autónomo del Fondo Unificado de Desintegración y Operadores -FUDO (VEFU); y el saldo de Fondo de Estabilización Tarifaria. Y la cuenta 1906- Avances y



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2025 Y 2024

Anticipos Entregados, que tiene un saldo de \$33.908- (23,4%), representa el anticipo entregado al contrato de compraventa de la nueva flota de buses para Transcaribe S.A. -Rol Operador.

El Activo, aumenta en relación a diciembre del año 2024 en \$28.969- (25,0%); la variación se refleja básicamente en la cuenta 1906 - Avances y Anticipos Entregados, que aumenta en \$33.908- (100%), representa el valor del anticipo entregado, en el mes de noviembre de 2025, al contratista del suministro de la nueva flota, para Transcaribe S.A. (Rol Operador). La cuenta -1317 -Cuentas por Cobrar -Prestación de Servicios, se incrementa en \$8.214- (113,5%) debido principalmente, al aumento en los ingresos generados por Transcaribe S.A. en su rol operador y recaudador, y el incremento en el déficit tarifario presentado en los últimos meses.

El grupo de Propiedad, Planta y Equipos, disminuye en \$3.335 -(5,4%), debido a la depreciación de enero a diciembre de 2025. Durante el año 2025, Transcaribe S.A. adquiere Propiedad, Planta y Equipos, por un monto de \$328 millones; y realiza ajustes (disminución) por un monto de \$15 millones. Se registran mejoras del Equipo de Transporte por un monto de \$1.403.7 millones.

El Pasivo a diciembre 31 de 2025 asciende a \$143.503, representado principalmente en las Obligaciones Financieras (Préstamos), que a 31 de diciembre suman \$73.935 - (51,5%) cuyo objeto fue la adquisición del Equipo de Transporte de Transcaribe S.A. El saldo lo conforman, \$65.215 de capital y \$8.720 intereses.

El pasivo aumenta en relación a diciembre del año 2024 en \$4.631- (40,9%), la variación se refleja, básicamente en la cuenta 2401-Cuentas por pagar -Adquisición de Bienes y Servicios, que aumentó en \$16.525- (248,7%), debido principalmente, a las cuentas pendientes de pagos en su rol Operador (Servicio de Operación, Mantenimiento y Reparación, Combustible) por la estreches financiera de la empresa en los últimos meses del año 2025. y la cuenta 2902 -Recursos Recibidos en Administración, que aumento en \$28.500- (247,9%), debido al registro de la contrapartida de los recursos recibidos de parte del Distrito de Cartagena en virtud de los compromisos consignados en el Convenio Marco Interadministrativo de Cooperación CD-SGD-CONVINT-004-2025, para la nueva adquisición de los buses para empresa, (Rol Operador).

Las Obligaciones Financieras -Préstamos, disminuyen en \$4.895- (6,2%), debido, básicamente, a los abonos a capital, pagados durante el año 2025.

El Patrimonio a diciembre 31 de 2025 es de \$1.451, disminuye en relación al saldo a diciembre de 2024 en \$12.662- (89,7%), la variación se presenta, básicamente en la cuenta de Resultados del Ejercicios, que para el año 2025 representa una pérdida de \$12.780 millones-

CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y DEUDORAS POR CONTRA (Millones)

El saldo de este grupo de cuentas a diciembre 31 de 2025, es de \$1.117.639, permanece igual con relación al periodo terminado en diciembre del año 2024; puesto que los saldos



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2025 Y 2024

de estas cuentas representan la inversión en la infraestructura del SITM –Transcaribe, y el presupuesto del mismo, de los recursos de cofinanciación; y la inversión en la construcción de la infraestructura del SITM –Transcaribe terminó desde 2021.

CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS Y ACREEDORAS POR CONTRA (Cifras en Millones)

El saldo de este grupo de cuentas a diciembre 31 de 2025, asciende a \$1.155.222, aumenta en relación al saldo a diciembre del año 2024 en \$19.648- (1,7%), la variación se refleja básicamente en la cuenta de: 939011- Contratos en Ejecución, que se incrementa en \$21.514- (51,6%), debido al contrato de compraventa de la mencionada flota de buses.

A continuación, presentamos información del estado de resultados, así:

Estado de Resultados (Cifras en Millones)

CONCEPTO	Diciembre-2025	Diciembre-2024	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	46.169	38.273	7.896	20,6%
Ingresos No operacionales	17.096	25.031	(7.935)	-31,7%
Total Ingresos	63.265	63.304	(39)	-0,1%
Costo de Operación	49.535	42.508	7.027	16,5%
GASTOS				
Gastos de Administración	8.858	8.443	415	4,9%
Gastos de Operación	7.824	8.877	(1.053)	-11,9%
Deterioro, Deprec, Amortiz, Provisión	268	428	(160)	-37,3%
Otros Gastos -Gastos Financieros	9.560	11.174	(1.614)	-14,4%
Total Gastos	26.510	28.922	(2.412)	-8,3%
Total Costos y Gastos	76.045	71.430	4.615	6,5%
Resultado del Ejercicio	(12.780)	(8.126)	(4.654)	57,3%

Los Ingresos: durante el año 2025 ascienden a \$63.265, disminuye en relación al año 2024 en \$39- (0,1%); la disminución se observa en los Ingresos No Operacionales, que disminuyeron en \$7.935- (31,7%), debido a que las subvenciones (transferencias) ejecutadas o recibidas, como tal, en el año 2025 fueron menores que las del año 2024, en \$7.380- (30,56%). Los Ingresos Financieros disminuyeron en el año 2024 en \$554- (64,1%), debido a la menor disponibilidad de efectivo en el año 2025.

Los ingresos operacionales, aumentaron en \$7.896- (20,6%), y dentro de los Ingresos Operacionales, el mayor incremento se observa en los Ingresos generados en el rol operador, que se incrementan en \$7.732- (30,0%); lo anterior, debido a la mayor disponibilidad de los buses en el año 2025, pues, desde a medido del año 2024 se implementó un plan agresivo, de mantenimiento y reparación para la recuperación de la flota de Transcaribe S.A.



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2025 Y 2024

Costos de Operación: Durante el año 2025 fueron de \$49.535, se incrementan en relación al año 2024 en \$7.027- (16,5%). El aumento de los costos, se debe, principalmente al aumento en la operación, por las mismas razones expuestas en los Ingresos Operacionales. Es así, como se observa que las mayores variaciones se observan en los costos que tienen relación directa con aquellos, con la mayor movilidad (Km. Recorridos) de los vehículos (ver la tabla siguiente). Los costos a diciembre de 2025 y diciembre de 2024 son como sigue:

6345	COSTOS DE OPERACIÓN	A Dic-2025	A Dic-2024	V/ción
63450201	Servicio de Operación	12.710	10.553	2.157
63450202	Combustible	7.703	5.688	2.015
63450203	Mantenimiento y Reparacione	13.124	11.501	1.623
63450205	Depreciación	4.980	4.563	417
63450208	Seguros en General	2.268	1.896	372
63450215	Servicio de recaudo y Gestión de flota	8.750	8.307	443
Total Costo de Operación		49.535	42.508	7.027

Los Gastos: incurridos por Transcaribe S.A. durante el año 2025, suman un monto de \$26.510, disminuye en relación al año 2024 en \$2.412- (8,3%); la mayor variación se observa en los gastos **Financieros**, que disminuyen en \$1.614, debido, principalmente a que las cuotas de intereses durante el año 2025, fueron menores, por los abonos a capital desde el año 2024 al préstamo para adquisición de los buses tipo Padrones. Y Que en al año 2024 se causó una comisión por un monto de \$600, por concepto de la restructuración del préstamo hecho para la adquisición de los buses tipo Padrones.

Los Gastos de Administración: durante el año 2025, fueron de \$8.857, aumentan en relación al año 2024 en \$415- (4,9%), las principales variaciones se presentan en los gastos de personal, debido básicamente al ajuste salarial para la vigencia 2025, y los gastos Impuestos, Tasas y Contribuciones, que se incrementaron en \$153- (31,1%), debido básicamente al incremento en la Cuota de Fiscalización.

Los Gastos de Operación: durante el año 2025, fueron de \$7.824, disminuyen en relación al año 2024 en \$1.053- (11,9%), la variación se presenta en los Gasto Generales de Operación, que disminuyen en \$1.183- (13,7%), debido principalmente a los gastos ejecutados en el mismo periodo del año 2024, por concepto (Contratos) de mantenimiento y reparación, y Arriendo vehículo, por un monto de \$710- (95,0%) y \$195- (100%), respectivamente; los gastos operacionales de Honorarios y Servicios, disminuyeron en \$526- (21,5%).

El resultado del ejercicio del año 2025, es una pérdida de \$12.780, debido principalmente, a los Costos de Operación y los Gastos Financieros - Intereses. La pérdida aumenta en relación al mismo periodo del año 2024, en \$4.654- (57,3%), debido principalmente a la disminución en los ingresos no operacionales -Subvenciones.

Transcaribe S.A. como ente gestor del SITM -Transcaribe, celebró un convenio de cofinanciación con la Nación y el Distrito de Cartagena para la financiación de la infraestructura del Proyecto SITM - Transcaribe. Durante la ejecución del proyecto,



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS AÑO 2025 Y 2024

recibió aportes por un monto de \$828.344 millones, incluido el valor de los créditos sindicado; de este monto se restituyeron (no se utilizaron) \$109 millones; así:

Concepto	Aportes Según Convenio de Cofinanciación		*Crédito Sindicado	Otros Aportes Ente Gestor	Total Aportes
	Nación	Distrito			
Aportes Recibidos	\$378.264	\$236.850	\$130.150	\$115.276	\$860.540
Restitución	\$21	\$18	0	\$70	\$109
Monto Utilizado	\$378.243	\$236.832	\$130.150	\$115.216	\$860.431

*Los aportes recibidos por concepto de Crédito Sindicado (\$130.150), fueron financiados (pagados) con aportes de la Nación y Aportes del Distrito de Cartagena. Es decir que el total de aportes para la inversión (principales) fueron \$730.390.

- El monto de la inversión acumulada en los diferentes subcomponentes del proyecto es de \$730.390 millones y por las diferentes fuentes, es:

FUENTE	NACIÓN	DISTRITO	ENTE GESTOR	TOTAL
TOTAL	\$378.264	\$236.850	\$115.276	\$730.390

A la fecha se han presentado todas las obligaciones tributarias y fiscales, a los diferentes entes de control y vigilancia.

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal
C.C. 45.489.430

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

P.E. Contador
T.P. No. 47433 -T
C.C. 9.285.176

Vo.Bo. JORGE LUIS COTTE BRUGES

Director Administrativo y Financiero

TRANSCARIBE S.A.
INDICES FINANCIEROS A DICIEMBRE DE 2025

Capital de Trabajo = Activo Cte - Pasivo Cte = 58.095.806 - 46.923.503 = 11.172.303

Indica la capacidad que tiene la entidad para pagar sus deudas a corto plazo; en el caso de Transcaribe S.A. es positivo

Razón Corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{58.095.806}{46.923.503} = \$ 1,24$

Indica la capacidad que tiene la entidad para pagar cada peso que adeuda en el corto plazo. La Entidad por cada peso que adeuda en el corto plazo, tiene \$1,24 peso para pagar.

Capacidad de Endeudamiento $\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \frac{143.502.812}{144.954.165} = 99,00\%$

Este indice indica que del total de los Activos (Inversión) de la entidad, cuanto esta financiado por los acreedores tanto en el corto como en el largo plazo. En el caso de la entidad representa alto indice de endeudamiento.

Indice de Solvencia = $\frac{\text{Activo Total}}{\text{Pasivo Total}} = \frac{144.954.165}{143.502.812} = \$ 1,01$

Indica la capacidad que tiene la entidad para pagar cada peso que se 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 peso para pagar.

Valor Intrínseco de Las Acciones(Pesos) = $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{No. Acciones}} = \frac{\$1.451.352.841}{47.000} = \$ 30.879,85$

Indica el valor patrimonial de las acciones; para Transcaribe el valor intrínseco (en libro) de cada Acción a Dic- 31 de 2025 es de \$30.879,85 pesos

EBITDA	
Utilidad (Pérdida) Antes de Impuestos	(12.780.154)
Gastos de Intereses	9.489.785
Depreciación	5.055.006
Amortización	24.494
EBITDA	\$1.789.131


LUIS EDUARDO PUERTA-ZAMBRANO
 Contador
 TP. 47433 - T