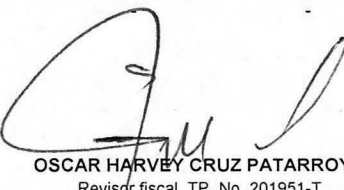


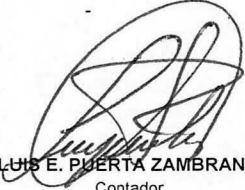
TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Períodos contables terminados el 31 de Mayo de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-May-2025</u>	<u>31-Dic-2024</u>	<u>V/ción absoluta</u>	<u>V/ción relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	10.664.680	481.728	10.182.952	2113,8%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	10.341.298	7.238.158	3.103.140	42,9%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	20.541	0	20.541	100,0%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPTOS Y CONTRIB.	411.210	281.220	129.990	46,2%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	946.689	7.822.659	(6.875.970)	-87,9%
1926	DERECHO EN FIDEICOMISO	2.354.001	4.090.824	(1.736.823)	-42,5%
1986	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	913.905	570.003	343.902	60,3%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	25.652.324	20.484.592	5.167.732	25,2%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>					
1655	MAQUINARIA Y EQUIPO	3.284.061	3.284.061	0	0,0%
1665	MUEBLES, ENSERES Y EQUIPO DE OFICINA	154.248	154.248	0	0,0%
1670	EQUIPOS DE COMUNICACIÓN Y COMPUTACIÓN	544.284	543.884	400	0,1%
1675	EQUIPOS DE TRANSPORTE, TRACCIÓN Y ELEVACIÓN	82.982.098	82.982.098	0	0,0%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	86.964.691	86.964.291	400	0,0%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMUL. DE PROP., PLANTA Y EQUIPO	(27.431.194)	(25.175.876)	(2.255.318)	9,0%
	Propiedad, Planta y Equipo	59.533.497	61.788.415	(2.254.918)	-3,6%
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	106.461	106.461	0	0,0%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	496.828	496.828	-	0,0%
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	446	446	0	0,0%
1926	DERECHO EN FIDEICOMISOS	33.107.785	33.107.785	0	0,0%
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	53.589	29.512	24.077	81,6%
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	(31.865)	(28.610)	(3.255)	11,4%
	Total Otros Activos	33.733.244	33.712.422	20.822	0,1%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	93.266.741	95.500.837	(2.234.096)	-2,3%
	TOTAL ACTIVO	118.919.065	115.985.429	2.933.636	2,5%
<u>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</u>					
8355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	502.485.331	502.485.331	0	0,0%
8390	OTRAS CUENTAS DEUDORAS DE CONTROL	615.153.248	615.153.248	0	0,0%
8915	DEUDORAS DE CONTROL POR CONTRA	(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


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
Estados financieros Sin auditar


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 Mayo de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-May-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	11.394.015	13.091.937	(1.697.922)	-13,0%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	7.736.513	6.645.772	1.090.741	16,4%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	7.022.396	25.892	6.996.504	27021,9%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	32.837	32.824	13	0,0%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	64.858	103.606	(38.748)	-37,4%
2445	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	1.112	1.706	(594)	-34,8%
2460	CREDITOS JUDICIALES	1.354.991	1.354.991	0	0,0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	1.174.215	352.893	821.322	232,7%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	739.154	867.073	(127.919)	-14,8%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	11.291.366	11.495.100	(203.734)	-1,8%
2990	OTROS PASIVOS DIFERIDOS	18.491	0	18.491	100,0%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	40.829.948	33.971.794	6.858.154	20,2%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	65.737.914	65.737.914	0	0,0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	2.402.316	2.162.450	239.866	11,1%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	68.140.230	67.900.364	239.866	0,4%
	TOTAL PASIVO	108.970.178	101.872.158	7.098.020	7,0%
<u>PATRIMONIO</u>					
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	23.500.000	23.500.000	0	0,0%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(9.400.175)	(1.260.727)	(8.139.448)	645,6%
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(4.150.938)	(8.126.002)	3.975.064	-48,9%
	TOTAL PATRIMONIO	9.948.887	14.113.271	(4.164.384)	-29,5%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	118.919.065	115.985.429	2.933.636	2,5%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNAT. DE SOLUCIÓN DE CON	54.372.324	57.803.318	(3.430.994)	-5,9%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	889.341.712	889.108.646	233.066	0,0%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	203.822.655	188.661.561	15.161.094	8,0%
99	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(1.147.536.691)	(1.135.573.525)	(11.963.166)	1,1%

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal
C.C No. 45.489.480

JORGE LUIS COTTE BRUGES
Director Administrativo y Financiero

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

Estados financieros Sin auditar

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 RESULTADO INTEGRAL
Períodos contables 01 de Enero al 31 de Mayo de los años 2025 y 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

COD	INGRESOS DE ORDINARIOS	01 Ene a 31 de May de 2025	01 Ene a 31 de May de 2024	V/ción absoluta	V/ción relativa
INGRESOS OPERACIONALES					
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	14.428.060	8.254.743	6.173.317	74,8%
43301015	SERVICIO DE RECAUDO Y GESTION DE FLOTA	3.406.370	3.242.870	163.500	5,0%
439007	ESPACIOS PUBLICITARIOS	296.891	3.285	293.606	8937,8%
439031	GESTION DEL SISTEMA (SITM)	1.523.897	1.475.532	48.365	3,3%
	Total Ingresos Operacionales	19.655.218	12.976.430	6.678.788	51,5%
COSTO DE OPERACIONES					
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	22.040.371	16.037.328	6.003.043	37,4%
	Total Costo de Ventas	22.040.371	16.037.328	6.003.043	37,4%
	UTILIDAD BRUTA	(2.385.153)	(3.060.898)	675.745	-22,1%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS					
4430	SUBVENCIONES	7.457.900	1.595.437	5.862.463	367,5%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	187.660	217.628	(29.968)	-13,8%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	7.645.560	1.813.065	5.832.495	321,7%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN					
5101	SUELDOS Y SALARIOS	1.173.978	1.117.294	56.684	5,1%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.059	0	1.059	100,0%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	325.759	309.063	16.696	5,4%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	60.528	55.117	5.411	9,8%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	412.015	345.895	66.120	19,1%
5111	GENERALES	1.042.290	1.120.182	(77.892)	-7,0%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	4.539	138.907	(134.368)	-96,7%
	Total Gastos de Administración	3.020.168	3.086.458	(66.290)	-2,1%
GASTOS DE OPERACIÓN					
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	1.957.832	2.983.961	(1.026.129)	-34,4%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	111.189	1.950	109.239	5602,0%
	Total Gastos de Operación	2.069.021	2.985.911	(916.890)	-30,7%
	Total Gastos de Administración y Operación	5.089.189	6.072.369	(983.180)	-16,2%
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES					
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	26.489	26.812	(323)	-1,2%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	3.255	174	3.081	1770,7%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	239.866	256.743	(16.877)	-6,6%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	269.610	283.729	(14.119)	-5,0%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	5.358.799	6.356.098	(997.299)	-15,7%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	(98.392)	(7.603.931)	7.505.539	-98,7%
OTROS INGRESOS					
4808	OTROS INGRESOS	195	0	195	100,0%
	Total Otros Ingresos	195	0	195	100,0%
OTROS GASTOS					
5802	COMISIONES	29.169	621.023	(591.854)	-95,3%
5804	FINANCIEROS	4.023.572	3.568.936	454.636	12,7%
	Total Otros Gastos	4.052.741	4.189.959	(137.218)	-3,3%
	UTILIDAD O EXCEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	(4.150.938)	(11.793.890)	7.642.952	-64,8%

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ
Representante Legal
C.C No. 45.488.430

JORGE LUIS COTTE BRUGES
Director Administrativo y Financiero

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
Estados financieros Sin auditar

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
Periodos contables terminados el 31 de Mayo 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					(13.446)		(13.446)
Suscripcion de Acciones							0
Resultado del ejercicio a mayo 2025				(4.150.938)			(4.150.938)
Saldos a 31 de Mayo de 2025	\$ 23.500.000	0	0	(4.150.938)	(9.384.104)	(16.071)	9.948.887

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ
Representante Legal
C.C No. 45.489.430

JORGE LUIS COTTE BRUGES
Director Administrativo y Financiero

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
Estados financieros Sin auditar

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 y Estado de Cambio en el Patrimonio a 31 de mayo 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, junio de 2025.

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



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A MAYO DE 2025

Las Notas y/o Comentarios a los Estados Financieros, complementan la información contenida en los mismos estados, por lo tanto, para su mayor comprensión es importante que sean observadas al estudiar dichos informes.

Los estados financieros de Transcaribe S.A. a mayo de 2025 y diciembre 2024, se preparan y presentan 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 de 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 31 de 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 continuación, explicamos las principales variaciones de los rubros de los Estados Financieros entre mayo de 2025 y diciembre de 2024 (Estado de Situación Financiera).

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

A mayo 31 de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Mayo 2025	Dic 2024	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	25.652	20.484	5.168	25,2%
Activos No Corrientes	93.267	95.501	(2.234)	-2,3%
Total Activo	118.919	115.985	2.934	2,5%
PASIVO				
Pasivo Corriente	40.830	33.972	6.858	20,2%
Pasivo No Corriente	68.140	67.900	240	0,4%
Total Pasivo	108.970	101.872	7.098	7,0%
Total Patrimonio	9.949	14.113	(4.164)	-29,5%
Total Pasivo y Patrimonio	118.919	115.985	2.934	2,5%
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1.117.639	1.117.639	0	0,0%
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS				
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	1.147.537	1.135.574	11.963	1,1%



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A MAYO DE 2025

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a mayo 31 de 2025 asciende a \$118.919, representado principalmente en el grupo de 16- Propiedad, Planta y Equipos, que tiene un monto de \$59.533- (50,1%), dentro de este grupo el más representativo es el Equipo de Transporte, que suma \$56.680- (47,7%) del activo; y la cuenta 1926- Derechos en Fideicomisos \$35.462- (29,8%), que representa los derechos (económicos) que tiene Transcaribe S.A. en el Patrimonio Autónomo de los aportes al Fondo Unificado de Desintegración y Operadores -FUDO (VEFU) y el saldo de Fondo de Estabilización Tarifaria.

El Activo, aumenta en relación a diciembre del año 2024 en \$2.934- (2,5%); la variación se refleja básicamente en la cuenta 1110 -Depósito en Instituciones Financieras -Efectivo, que aumenta en \$10.183- (2113,8%) debido principalmente, a los recursos recibidos de parte del Distrito de Cartagena, en mayo de 2025, por un monto de \$7.000 para el pago de la tercera cuota de los Acuerdos Conciliatorios, celebrados entre los Concesionarios de la Operación del SITM -Transcaribe, el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A.

La cuenta 1908 - Recursos Entregados en Administración -Fiducia, disminuye en \$6.876- (87,9%), debido básicamente a los pagos efectuados durante este año a los proveedores de Transcaribe S.A. en su rol operador, (Servicio de Operación, Mantenimiento y reparación del Equipo de Transporte, Obligaciones Financieras, Seguros generales, Combustible).

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a mayo 31 de 2025 asciende a \$108.970, representado principalmente en las Obligaciones Financieras (Préstamos), que a 31 de mayo suman \$77.132- (71,3%), cuyo objeto fue la adquisición del Equipo de Transporte de Transcaribe S.A., de los cuales \$69.783 es capital y 8.720 intereses.

El pasivo aumenta en relación a diciembre del año 2024 en \$7.098- (7,0%), la variación se refleja, básicamente en la cuenta 240790-Recursos A Favor de Terceros, que aumento en \$6.997- (27021,9%), debido, a los recursos recibidos de parte del Distrito de Cartagena, en mayo de 2025, por un monto de \$7.000 para el pago de la tercera cuota de los Acuerdos Conciliatorios, celebrados entre los Concesionarios de la Operación del SITM -Transcaribe, el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A. Se registra en esta cuenta hasta tanto se gire a los beneficiarios.

Las Obligaciones Financieras -Préstamos a Corto Plazo, disminuye en \$1.698- (13,0%), debido a los abonos a capital, pagados durante el año 2025.



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A MAYO DE 2025

3. PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El **Patrimonio** a mayo 31 de 2025 es de \$9.948, disminuye en relación al saldo a diciembre de 2024 en \$4.164- (29,5%), la variación se presenta, básicamente en la cuenta de Resultados del Ejercicios Anteriores, por la pérdida del año 2024, que fue de \$8.126; y la pérdida del ejercicio (2025), acumulada a mayo -2025, que es de \$4.151 millones.

4. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y DEUDORAS POR CONTRA (Millones)

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

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

El saldo de este grupo de cuentas a mayo 31 de 2025, asciende a \$1.147.537, aumenta en relación al saldo a diciembre del año 2024 en \$11.963- (1,1%), la variación se refleja básicamente en la cuenta de: 9390- Otras cuentas Acreedoras de control, que varía en \$15.161- (8,0%), debido básicamente, a los contratos en ejecución, suscritos entre enero y abril de 2025.

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

De enero 01 de enero a mayo 31 de 2025 y enero 01 a mayo 31 de 2024
(Cifras en Millón)

CONCEPTO	Del 1 al 31 de May-2025	Del 1 al 31 de May-2024	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	19.655	12.976	6.679	51,5%
Ingresos No operacionales	7.646	1.813	5.833	321,7%
Total Ingresos	27.301	14.789	12.512	84,6%
Costo de Operación	22.040	16.037	6.003	37,4%
GASTOS				
Gastos de Administración	3.020	3.086	(66)	-2,1%
Gastos de Operación	2.069	2.986	(917)	-30,7%
Deterioro, Deprec., Amortiz. Provisión	270	284	(14)	-5,0%
Otros Gastos -Gastos Financieros	4.053	4.190	(137)	-3,3%
Total Gastos	9.412	10.546	(1.135)	-10,8%
Total Costos y Gastos	31.452	26.583	4.869	18,3%
Resultado del Ejercicio	(4.151)	(11.794)	7.643	-64,8%

17



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A MAYO DE 2025

6. INGRESOS (Cifras en Millones)

Los Ingresos durante el periodo a mayo del año 2025 ascienden a \$27.301, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2024 en \$12.512- (84,6%); el incremento se refleja, básicamente así: Los ingresos operacionales, se incrementan en \$6.679- (51,5%), y dentro de los Ingresos Operacionales, la principal variación se manifiesta en los Ingresos generados, en el rol operador, que se incrementan en \$6.173- (74,8%); lo anterior, debido al plan de mantenimiento y reparación para la recuperación de la flota de Transcaribe S.A., que hasta a mediados del año 2024, la gran mayoría estaba inmovilizada por mal estado (daños). Y los Ingresos no Operacionales, aumentaron en \$5.833- (321,7%), debido a los mayores recursos recibidos (generados por concepto de Subvenciones (Transferencias), por concepto de los ingresos realizados en la ejecución del CONV. DE DESEMPEÑO 001-24 y la ejecución del CONV. INTERADMINISTRATIVO No. CD-SGD-VONVINT-004-2025, celebrados entre el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A. con el fin de -Aunar Esfuerzos para el Fortalecimiento en la prestación del Servicio del SITM-Transcaribe -Cartagena.

7. COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación: Durante hasta mayo de 2025 suman \$22.040, se incrementan en relación al mismo periodo del año 2024 en \$6.003- (37,4%). El aumento de los costos, se debe a las mismas razones expuestas en los Ingresos Operacionales, generados por el rol operador. 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); como son: el costo de Servicios de Operación, Combustible, Mantenimiento y Reparación y el costo de Depreciación. Los costos a mayo de 2025 y mayo de 2024 son como sigue:

6345	COSTOS DE OPERACIÓN	A Mayo-2025	A Mayo-2024	V/ción
63450201	Servicio de Operación	5.461	3.741	1.720
63450202	Combustible	3.449	1.803	1.646
63450203	Mantenimientos y Reparaciones	6.966	5.175	1.791
63450205	Depreciación	2.229	1.457	772
63450208	Seguros en General	881	778	103
63450215	Servicio de recaudo y Gestión de flota	3.054	3.083	-29
Total Costo de Operación		22.040	16.037	6.003



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A MAYO DE 2025

8. GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos: incurridos por Transcaribe S.A. en el año 2025, hasta el mes de mayo, suman \$9.412, disminuye con relación al mismo periodo del año 2024 en \$1.135- (10,8%); todos los grupos de gastos han disminuido. La mayor variación se observa en los gastos de Operación, que variaron en \$917- (30,7%), debido principalmente a los gastos ejecutados en el mismo periodo del año 2024, por concepto (Contratos) de mantenimiento y arriendo vehículo, por un monto de \$423- (100%) y \$130- (100%), respectivamente. Los gastos operacionales de Vigilancia y Seguridad de disminuye en \$357- (37,2%)

Los **Gastos de Administración** en año 2025, suman \$3.020, disminuyeron en relación al año 2024 en \$66- (2,1%), las principales variaciones se presentan en los gastos de Impuestos, Contribuciones y Tasas (5120), que disminuyeron en \$134- (96,7%).

Otros Gastos – Financieros: Estos gastos a mayo de 2025 suman \$4.053, disminuyen con relación al año 2024, en \$137- (3,3%), debido a la causación y pago en año 2024, de una comisión por la restructuración del préstamo, hecho para la adquisición de los buses Padrones, por un monto de \$600. Los Gastos por Intereses, aumentaron en \$455- (12,7%), debido principalmente, a los interese causados y pagados del préstamo para la adquisición de los buses Padrones.

El resultado del ejercicio del periodo (enero a mayo) 2025, es una pérdida de \$4.151, debido principalmente, a los Costos de Operación y los Gastos Financieros - Intereses. La pérdida disminuye en relación al mismo periodo del año 2024, en \$7.643- (64,8%), debido al incremento de los ingresos y disminución en los gastos.

- Transcaribe S.A. como ente gestor, 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, recibió aportes por un monto de \$844.551 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	\$378.285	\$236.868	\$130.150	\$99.248	\$844.551
Restitución	\$21	\$18	0	\$70	\$109
Monto Utilizado	\$378.264	\$236.850	\$130.150	\$99.178	\$844.442

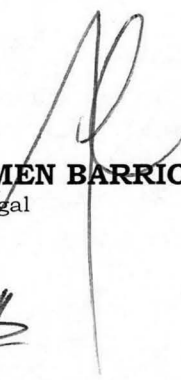


COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A MAYO DE 2025

*Los aportes recibidos por concepto de Crédito Sindicado (\$130.150), fueron financiados (pagados) con aportes de la Nación y Aportes del Distrito. Es decir que el total de aportes de fuentes principales es \$714.292.

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

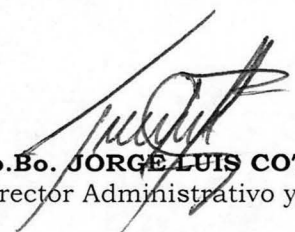
FUENTE	NACIÓN	DISTRITO	ENTE GESTOR	TOTAL
TOTAL	\$378.264	\$236.850	\$115.276	\$730.390


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