

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Períodos contables terminados el 30 de noviembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>30-Nov-2025</u>	<u>31-Dic-2024</u>	<u>V/ción absoluta</u>	<u>V/ción relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	133.233	481.728	(348.495)	-72,3%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	13.769.496	7.238.158	6.531.338	90,2%
1324	TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES POR COBRAR	2.616.114	0	2.616.114	100,0%
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	33.907.710	0	33.907.710	100,0%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPTOS Y CONTRIB.	287.100	281.220	5.880	2,1%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	4.971.404	7.822.659	(2.851.255)	-36,4%
1926	DERECHO EN FIDEICOMISO	410.486	4.090.824	(3.680.338)	-90,0%
1986	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	69.064	570.003	(500.939)	-87,9%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	56.164.607	20.484.592	35.680.015	174,2%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>					
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	82.982.098	82.982.098	0	0,0%
	Total Propiedad, Planta y Equipo	87.276.859	86.964.291	312.568	0,4%
1685	DEPRECIACIÓN ACUMUL. DE PROP., PLANTA Y EQUIPO	(29.925.451)	(25.175.876)	(4.749.575)	18,9%
	Propiedad, Planta y Equipo	57.351.408	61.788.415	(4.437.007)	-7,2%
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	106.461	106.461	0	0,0%
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	496.188	496.828	(640)	-0,1%
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	(50.564)	(28.610)	(21.954)	76,7%
	Total Otros Activos	33.713.905	33.712.422	1.483	0,0%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	91.065.313	95.500.837	(4.435.524)	-4,6%
	TOTAL ACTIVO	147.229.920	115.985.429	31.244.491	26,9%
<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 COTE 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. BUERTA 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 30 de noviembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024

(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>30-Nov-2025</u>	<u>31-Dic-2024</u>	<u>V/ción abs.</u>	<u>V/ción relat.</u>
PASIVO CORRIENTE					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	12.086.865	13.091.937	(1.005.072)	-7,7%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	17.642.840	6.645.772	10.997.068	165,5%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	138.793	25.892	112.901	436,0%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	35.704	32.824	2.880	8,8%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	44.462	103.606	(59.144)	-57,1%
2445	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	2.656	1.706	950	55,7%
2460	CREDITOS JUDICIALES	1.354.991	1.354.991	0	0,0%
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	912.992	352.893	560.099	158,7%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	1.120.832	867.073	253.759	29,3%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	8.330.864	11.495.100	(3.164.236)	-27,5%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	41.670.999	33.971.794	7.699.205	22,7%
PASIVOS NO CORRIENTES					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	65.737.914	65.737.914	0	0,0%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	35.000.000	0	35.000.000	100,0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	2.196.176	2.162.450	33.726	1,6%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	102.934.090	67.900.364	35.033.726	51,6%
	TOTAL PASIVO	144.605.089	101.872.158	42.732.931	41,9%
PATRIMONIO					
3204	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	23.500.000	23.500.000	0	0,0%
3225	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	(9.279.447)	(1.260.727)	(8.018.720)	636,0%
3230	RESULTADOS DEL EJERCICIO	(11.595.722)	(8.126.002)	(3.469.720)	42,7%
	TOTAL PATRIMONIO	2.624.831	14.113.271	(11.488.440)	-81,4%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	147.229.920	115.985.429	31.244.491	26,9%
CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNAT. DE SOLUCIÓN DE CONF	55.125.337	57.803.318	(2.677.981)	-4,6%
9355	EJECUCIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	889.617.794	889.108.646	509.148	0,1%
9390	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	212.576.933	188.661.561	23.915.372	12,7%
99	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(1.157.320.064)	(1.135.573.525)	(21.746.539)	1,9%


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

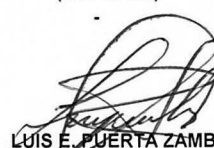
C.C. 1.075.234.532

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 RESULTADO INTEGRAL

Periodos contables 01 de Enero al 30 de Noviembre de los años 2025 y 2024

(Cifras en Miles de Pesos)

COD	INGRESOS DE ORDINARIOS	01 Ene a 30 de Nov de 2025	01 Ene a 30 de Nov de 2024	V/ción absoluta	V/ción relativa
INGRESOS OPERACIONALES					
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	30.510.230	22.353.878	8.156.352	36,5%
43301015	SERVICIO DE RECAUDO Y GESTION DE FLOTA	7.611.604	7.314.217	297.387	4,1%
439007	ESPACIOS PUBLICITARIOS	312.821	3.285	309.536	9422,7%
439031	GESTION DEL SISTEMA (SITM)	3.343.562	3.310.436	33.126	1,0%
	Total Ingresos Operacionales	41.778.217	33.323.780	8.454.437	25,4%
COSTO DE OPERACIONES					
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	45.656.436	39.770.154	5.886.282	14,8%
	Total Costo de Ventas	45.656.436	39.770.154	5.886.282	14,8%
	UTILIDAD BRUTA	(3.878.219)	(6.446.374)	2.568.155	-39,8%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS					
4430	SUBVENCIONES	15.603.377	14.859.053	744.324	5,0%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	298.550	658.519	(359.969)	-54,7%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	15.901.927	15.517.572	384.355	2,5%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN					
5101	SUELDOS Y SALARIOS	2.610.022	2.496.000	114.022	4,6%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.945	0	1.945	100,0%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	736.578	709.808	26.770	3,8%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	137.468	127.029	10.439	8,2%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	886.186	791.212	94.974	12,0%
5111	GENERALES	2.897.624	2.853.356	44.268	1,6%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	643.877	629.757	14.120	2,2%
	Total Gastos de Administración	7.913.700	7.607.162	306.538	4,0%
GASTOS DE OPERACIÓN					
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	6.370.098	6.735.740	(365.642)	-5,4%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	359.473	91.625	267.848	292,3%
	Total Gastos de Operación	6.729.571	6.827.365	(97.794)	-1,4%
	Total Gastos de Administración y Operación	14.643.271	14.434.527	208.744	1,4%
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES					
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	60.378	70.329	(9.951)	-14,1%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	21.954	382	21.572	5647,1%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	114.886	238.085	(123.199)	-51,7%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	197.218	308.796	(111.578)	-36,1%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	14.840.489	14.743.323	97.166	0,7%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	(2.816.781)	(5.672.125)	2.855.344	-50,3%
OTROS INGRESOS					
4808	OTROS INGRESOS	133	1	132	100,0%
	Total Otros Ingresos	133	1	132	100,0%
OTROS GASTOS					
5802	COMISIONES	58.957	652.575	(593.618)	-91,0%
5804	FINANCIEROS	8.720.117	9.314.440	(594.323)	-6,4%
5890	GASTOS DIVERSOS	0	5.480	(5.480)	100,0%
	Total Otros Gastos	8.779.074	9.972.495	(1.193.421)	-12,0%
	UTILIDAD O EXCEDENTE (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(11.595.722)	(15.644.619)	4.048.897	-25,9%

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal
C.C No. 45.488.430

JÓRGE LUIS COFFE 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
Períodos contables terminados el 30 de noviembre 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					107.282		107.282
Suscripción de Acciones							0
Resultado del ejercicio a noviembre 2025				(11.595.722)			(11.595.722)
Saldos a 31 de Octubre de 2025	\$ 23.500.000	0	0	(11.595.722)	(9.263.376)	(16.071)	2.624.831

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.

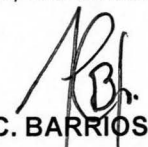
CERTIFICAMOS

Que hemos preparado el Estado de Situación Financiera, Estado de resultado Integral y Estado de Cambio en el Patrimonio a 30 de noviembre 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 de 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

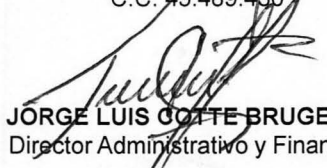
Cartagena de Indias, diciembre de 2025.


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 NOVIEMBRE DE 2025

Las Notas y Comentarios a los Estados Financieros, complementan la información contenida en los mismos, por lo que, para su mayor comprensión es importante que sean observadas al estudiarlos.

Los estados financieros de Transcaribe S.A. a noviembre de 2025 y diciembre 2024, se preparan y presentan bajo el Manual de Políticas Contables de Transcaribe S.A., resolución 141 de 2020, 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 226 de 2020, resoluciones 411 de 2023, resolución 038 de 2024, 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 financieros 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 noviembre de 2025 y diciembre de 2024 (Estado de Situación Financiera).

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA A noviembre 30 de 2025 y 31 de diciembre de 2024 (Cifras en Millones)

CONCEPTOS	Noviembre - 2025	Diciembre- 2024	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	56.165	20.484	35.681	174,2%
Activos No Corrientes	91.065	95.501	(4.436)	-4,6%
Total Activo	147.230	115.985	31.245	26,9%
PASIVO				
Pasivo Corriente	41.671	33.972	7.699	22,7%
Pasivo No Corriente	102.934	67.900	35.034	51,6%
Total Pasivo	144.605	101.872	42.733	41,9%
Total Patrimonio	2.625	14.113	(11.488)	-81,4%
Total Pasivo y Patrimonio	147.230	115.985	31.245	26,9%



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

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	1.157.320	1.135.574	21.747	1,9%

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a noviembre 30 de 2025 asciende a \$147.230, representado principalmente en el grupo de 16- Propiedad, Planta y Equipos, que tiene un monto de \$57.351- (38,9%), dentro de este grupo el más representativo es el Equipo de Transporte, que suma \$54.374- (36,9%) del activo; la cuenta 1926- Derechos en Fideicomisos, tiene un saldo de \$33.518- (22,8%) del activo, 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 (Aportes al FUDO Menos Repago (VEFU)) y el saldo de Fondo de Estabilización Tarifaria -FET. Y 1906 -Avances y Anticipos Entregados, a 30 de noviembre tiene un saldo de \$33.908, representa el 23,0% del Activo.

El Activo, aumenta en relación a diciembre del año 2024 en \$31.245- (26,9%); la variación se refleja básicamente en la cuenta 1906 - Avances y Anticipos Entregados, que aumenta en \$33.908- (100%), debido a la causación del anticipo entregado para una nueva adquisición de buses para la porción Dos (2) del SITM -Transcaribe. La Propiedad, Planta y Equipos, disminuye en \$4.437- (7,2%), debido, principalmente, a la Depreciación del periodo de enero a noviembre-2025 por un monto de \$4.750.

La cuenta -1317 -Cuentas por Cobrar -Prestación de Servicios, se incrementa con relación al saldo a diciembre de 2024, en \$6.531- (90,2%) debido principalmente, al aumento en los ingresos generados por Transcaribe S.A. en su rol operador y el saldo a favor de Transcaribe S.A., por concepto del déficit tarifario.



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

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a noviembre 30 de 2025 asciende a \$144.605, representado principalmente en las Obligaciones Financieras (Préstamos), que a 30 de noviembre suman \$77.825- (53,8%), cuyo objeto fue la adquisición del Equipo de Transporte (Buses) de Transcaribe S.A., de los cuales \$66.993 es capital y 10.832 intereses.

El pasivo aumenta en relación a diciembre del año 2024 en \$42.733- (41,9%), la variación se refleja, básicamente en la cuenta 2902 – Recursos Recibidos en Administración, que varió en \$31.836- (276,1%), debido a los recursos recibidos de parte del Distrito de Cartagena, para la Adquisición de nuevos buses.

La cuenta 2401-Cuentas por pagar - Adquisición de Bienes y Servicios, aumento en \$10.997- (165,5%), debido principalmente, a las cuentas pendientes de pagos de Transcaribe SA. en su rol Operador (Servicio de Operación, Mantenimiento y Reparación, Combustible, Servicio de Recaudo), y servicio de vigilancia.

3. PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a noviembre 30 de 2025 es de \$2.625, disminuye en relación al saldo a diciembre de 2024 en \$11.488- (81,4%), la variación se presenta, básicamente en la cuenta de Resultados del Ejercicio, que, durante el año 2025, representa una pérdida de \$11.596 millones.

4. CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS Y DEUDORAS POR EL CONTRARIO (8) (Millones)

El saldo de este grupo de cuentas a noviembre 30 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.

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

La inversión en la infraestructura del proyecto fue como sigue:

Cod.	Cuentas	Nov-2025	Dic-2024	V/ción
835511002001	Constr. de Troncales, Pretroncales	138.435.976	138.435.976	0
835511002002	Carriles de Tráfico Mixto	69.126.841	69.126.841	0
835511002003	Constr. e instalación de estaciones	89.258.340	89.258.340	0
835511002004	Pavimento de Vías Alimentadoras	64.345	64.345	0
835511002005	Adquisición de Predios	103.241.529	103.241.529	0
835511002006	Redes de Servicio Público	67.007.729	67.007.729	0
835511002007	Espacio Público	30.995.630	30.995.630	0
835511002008	Intersec. Vehiculares y Peatonales	35.064.458	35.064.458	0
835511002009	Parqueaderos intermedios	1.559.346	1.559.346	0
835511002010	Plan de Manejo de Tráfico y S.	13.928.355	13.928.355	0
835511002011	Interventoría de Obra	32.430.128	32.430.128	0
835511002012	Estudios Consult. Operac. Técnicos	10.577.130	10.577.130	0
835511005022	Mitigación, Relocaliz. Y Compensa. a la Pobl. afectada	12.602.042	12.602.042	0
835511006015	Viabilización Ambiental	19.505.260	19.505.260	0
835511009129	Servicio a la deuda interna	19.194.631	19.194.631	0
835511009130	Otros subcomponentes adicionales	49.037.586	49.037.586	0
835511009233	Transporte Publico	38.360.908	38.360.908	0
Total		730.390.234	730.390.234	0

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

El saldo de este grupo de cuentas a noviembre 30 de 2025, asciende a \$1.157.320, aumenta en relación al saldo a diciembre del año 2024 en \$21.747- (1,9%), la variación se refleja básicamente en la cuenta de: 9390- Otras Cuentas Acreedoras, que aumenta en \$23.915- (12,7%), debido principalmente, a la causación, en el mes noviemnre-2025, el anticipo entregado al contratista, del suministro de los nuevos buses para Transcaribe SA. en el mes de octubre de 2025, se expidió el Registro Presupuestal por valor de \$46.081, para la compra de los nuevos buses de Transcaribe S.A.




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

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

De enero 01 a noviembre 30 de 2025 y enero 01 a noviembre 30 de 2024
(Cifras en Millón)

CONCEPTO	Noviembre-2025	Noviembre-2024	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	41.778	33.324	8.454	25,4%
Ingresos No operacionales	15.902	15.518	384	2,5%
Total Ingresos	57.680	48.841	8.839	18,1%
Costo de Operación	45.656	39.770	5.886	14,8%
GASTOS				
Gastos de Administración	7.914	7.607	307	4,0%
Gastos de Operación	6.730	6.827	(98)	-1,4%
Deterioro, Deprec., Amortiz, Provisión	197	309	(112)	-36,1%
Otros Gastos -Gastos Financieros	8.779	9.972	(1.193)	-12,0%
Total Gastos	23.620	24.716	(1.096)	-4,4%
Total Costos y Gastos	69.276	64.486	4.790	7,4%
Resultado del Ejercicio	(11.596)	(15.645)	4.049	-25,9%

6. INGRESOS (Cifras en Millones)

Los Ingresos: durante el periodo de enero a noviembre del año 2025 ascienden a \$57.680, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2024 en \$8.839- (18,1%); el incremento se refleja, básicamente en los ingresos operacionales, que aumentan en \$8.454- (25,4%), y dentro de los Ingresos Operacionales, la mayor variación se manifiesta en los Ingresos generados en el rol operador, que se incrementan en \$8.156- (36,5%); lo anterior, se debe a que, a partir del segundo semestres del año 2024, se emprendió un plan de recuperación del equipo de transporte de Transcaribe S.A., pues, la mayoría estaba en mal estado (fuera de servicio). Los Ingresos no Operacionales, aumentaron en \$384- (2,5%), debido a los mayores recursos recibidos (generados) por las Subvenciones (Transferencias) recibidas de partes del Distrito de Cartagena, 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)

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

Los Costos de Operación: Durante el periodo de enero a noviembre de 2025 suman \$45.656, se incrementan en relación al mismo periodo del año 2024 en \$5.886- (14,8%). El aumento de los costos, se debe a las mismas razones expuestas en los Ingresos Operacionales, generados por el rol operador. Es así, como las mayores variaciones se observan en los costos que tienen relación directa con aquello, como es, la mayor movilidad (Km. Recorridos) de los vehículos (ver la tabla siguiente); tales como: el costo de Servicios de Operación, Combustible y el costo de Depreciación. Los costos a noviembre de 2025 y noviembre de 2024 son como sigue:

6345	COSTOS DE OPERACIÓN	A NOV-2025	A NOV-2024	V/ción Absol	V/ción Relat.
63450201	Servicio de Operación	11.773	9.501	2.273	23,9%
63450202	Combustible	7.174	4.965	2.208	44,5%
63450203	Mantenimientos y Reparaciones	13.562	13.369	193	1,4%
63450205	Depreciación	4.403	3.676	727	19,8%
63450208	Seguros en General	2.032	1.700	332	19,5%
63450215	Servicio de recaudo y G. de flota	6.712	6.559	153	2,3%
Total Costo de Operación		45.656	39.770	5.886	14,8%

8. GASTOS (Cifra en Millones)

Los **Gastos** incurridos por Transcaribe S.A. en el periodo de enero a noviembre del año 2025, suman un monto de \$23.620, disminuyen en relación al mismo periodo del año 2024 en \$1.096- (4,4%); La mayor variación se observa en los gastos Financieros, que disminuyen en \$1.193- (12,0%), debido a que en el año 2024, se pagó una comisión de \$600 millones, por concepto de restructuración del crédito para la adquisición de los 69 buses tipo padrón; y la disminución en la cuota de intereses del mismo préstamo.

Los **Gastos de Administración:** durante el periodo enero a noviembre de 2025, son de \$7.914, se incrementan en \$307- (4,0%), dentro de estos, la mayor variación se refleja en los Gastos de Personal, debido básicamente al ajuste del salario a la nueva vigencia (2025)

Los **Gastos de Operación:** Durante el periodo enero a noviembre del año 2025, suman \$6.730, disminuyen en relación al año 2024 en \$98- (1,4%), la variación se presenta en los Gasto Generales de Operación, que disminuyen en \$366- (5.4%), la disminución se refleja principalmente en los Gastos de Operación de Honorarios y Servicios, que decrecieron \$534- (24,0%), debido principalmente, a menor contratación de Prestación de Servicios Personales y que, en 2024, se contrató algunos peritajes por la terminación del contrato de la Concesión de Recaudo. Y los Gastos Operacionales de

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

Mantenimiento y Reparaciones, que disminuyen en \$421- (93,2%). Los Gastos de Impuestos, Contribuciones y Tasas de Operación, se incrementan en \$268- (292,3%), el incremento se observa básicamente, en los Gastos de Operación de Impuesto de Industria y Comercio, debido a que en año 2024, hasta noviembre estuvo registrado en los Gastos de Administración.

El resultado del ejercicio del periodo (enero a noviembre) 2025, es una pérdida de \$11.596, debido principalmente, a los Costos de Operación y los Gastos Financieros - Intereses. La pérdida disminuye en relación al mismo periodo del año 2024, en \$4.049- (25,9%), debido, principalmente, al incremento de los ingresos operacionales.

- 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, recibió aportes por un monto de \$860.649 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	\$115.346	\$860.649
Restitución	\$21	\$18	0	\$70	\$109
Monto Utilizado	\$378.264	\$236.850	\$130.150	\$115.276	\$860.540

*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 \$730.390.

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