

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

<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>31-Oct-2025</u>	<u>31-Dic-2024</u>	<u>V/ción absoluta</u>	<u>V/ción relativa</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO	2.967.641	481.728	2.485.913	516,0%
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	12.718.875	7.238.158	5.480.717	75,7%
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPTOS Y CONTRIB.	268.113	281.220	(13.107)	-4,7%
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMINISTRACIÓN	3.707.264	7.822.659	(4.115.395)	-52,6%
1926	DERECHO EN FIDEICOMISO	670.516	4.090.824	(3.420.308)	-83,6%
1986	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	310.636	570.003	(259.367)	-45,5%
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	20.643.045	20.484.592	158.453	0,8%
<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	(29.581.674)	(25.175.876)	(4.405.798)	17,5%
	Propiedad, Planta y Equipo	57.695.185	61.788.415	(4.093.230)	-6,6%
<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	(47.447)	(28.610)	(18.837)	65,8%
	Total Otros Activos	33.717.022	33.712.422	4.600	0,0%
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	91.412.207	95.500.837	(4.088.630)	-4,3%
	TOTAL ACTIVO	112.055.252	115.985.429	(3.930.177)	-3,4%
<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
Periodos contables terminados el 31 de octubre de 2025 y 31 de diciembre de 2024
(Cifras en Miles de Pesos)

<u>COD.</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31-Oct-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	11.505.359	13.091.937	(1.586.578)	-12,1%
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	15.585.353	6.645.772	8.939.581	134,5%
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	137.492	25.892	111.600	431,0%
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	36.634	32.824	3.810	11,6%
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	69.458	103.606	(34.148)	-33,0%
2440	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASA	10.831	0	10.831	100,0%
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	969.568	352.893	616.675	174,7%
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	1.051.173	867.073	184.100	21,2%
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	8.503.861	11.495.100	(2.991.239)	-26,0%
2990	OTROS PASIVOS DIFERIDOS	2.603	0	2.603	100,0%
	TOTAL PASIVO CORRIENTE	39.228.435	33.971.794	5.256.641	15,5%
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	65.737.914	65.737.914	0	0,0%
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	2.196.176	2.162.450	33.726	1,6%
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	67.934.090	67.900.364	33.726	0,0%
	TOTAL PASIVO	107.162.525	101.872.158	5.290.367	5,2%
<u>PATRIMONIO</u>					
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	(9.327.826)	(8.126.002)	(1.201.824)	14,8%
	TOTAL PATRIMONIO	4.892.727	14.113.271	(9.220.544)	-65,3%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	112.055.252	115.985.429	(3.930.177)	-3,4%
<u>CUENTA DE ORDEN ACREEDORAS</u>					
9120	LITIGIOS Y MECANISMOS ALTERNAT. DE SOLUCIÓN DE CON	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	252.183.053	188.661.561	63.521.492	33,7%
99	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA	(1.196.926.184)	(1.135.573.525)	(61.352.659)	5,4%

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

COD	INGRESOS DE ORDINARIOS	01 Ene a 31 de Oct de 2025	01 Ene a 31 de Oct de 2024	V/ción absoluta	V/ción relativa
INGRESOS OPERACIONALES					
43301002	EXPLOTACION DEL SISTEMA (TC-OPERADOR)	28.335.187	19.873.478	8.461.709	42,6%
43301015	SERVICIO DE RECAUDO Y GESTION DE FLOTA	6.586.649	6.709.084	(122.435)	-1,8%
439007	ESPACIOS PUBLICITARIOS	304.694	3.285	301.409	9175,3%
439031	GESTION DEL SISTEMA (SITM)	3.067.997	3.037.711	30.286	1,0%
	Total Ingresos Operacionales	38.294.527	29.623.558	8.670.969	29,3%
COSTO DE OPERACIONES					
6345	SERVICIOS DE TRANSPORTE	41.505.355	35.679.648	5.825.707	16,3%
	Total Costo de Ventas	41.505.355	35.679.648	5.825.707	16,3%
	UTILIDAD BRUTA	(3.210.828)	(6.056.090)	2.845.262	-47,0%
OTROS INGRESOS ORDINARIOS					
4430	SUBVENCIONES	15.183.097	14.661.989	521.108	3,6%
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	238.244	549.852	(311.608)	-56,7%
	Total Otros Ingresos Ordinarios	15.421.341	15.211.841	209.500	1,4%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN					
5101	SUELDOS Y SALARIOS	2.372.553	2.280.432	92.121	4,0%
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.945	0	1.945	100,0%
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	668.350	644.900	23.450	3,6%
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	124.606	114.925	9.681	8,4%
5107	PRESTACIONES SOCIALES	807.180	716.571	90.609	12,6%
5111	GENERALES	2.652.898	2.586.134	66.764	2,6%
5120	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	643.089	628.740	14.349	2,3%
	Total Gastos de Administración	7.270.621	6.971.702	298.919	4,3%
GASTOS DE OPERACIÓN					
5211	GASTOS GENERALES DE OPERACIÓN	5.722.652	6.533.848	(811.196)	-12,4%
5220	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	359.473	91.692	267.781	292,0%
	Total Gastos de Operación	6.082.125	6.625.540	(543.415)	-8,2%
	Total Gastos de Administración y Operación	13.352.746	13.597.242	(244.496)	-1,8%
DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES					
5360	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	50.729	64.108	(13.379)	-20,9%
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	18.838	347	18.491	5328,8%
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	114.886	238.085	(123.199)	-51,7%
	Total Gastos Depreciación, Amortización y Provisiones	184.453	302.540	(118.087)	-39,0%
	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	13.537.199	13.899.782	(362.583)	-2,6%
	UTILIDAD OPERACIONAL (PERDIDA)	(1.326.686)	(4.744.031)	3.417.345	-72,0%
OTROS INGRESOS					
4808	OTROS INGRESOS	133	1	132	100,0%
	Total Otros Ingresos	133	1	132	100,0%
OTROS GASTOS					
5802	COMISIONES	53.100	647.232	(594.132)	-91,8%
5804	FINANCIEROS	7.948.173	8.483.848	(535.675)	-6,3%
5890	GASTOS DIVERSOS	0	5.480	(5.480)	100,0%
	Total Otros Gastos	8.001.273	9.136.560	(1.135.287)	-12,4%
	UTILIDAD O EXCEDENTE (PERDIAD) DEL EJERCICIO	(9.327.826)	(13.880.590)	4.552.764	-32,8%

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ
Representante Legal
C.C No. 45489450

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

Períodos contables terminados el 31 de octubre 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 periodo 2024				8.126.002	(8.126.002)		0
Apropiación por Ajustes Ejercicios anteriores					107.282		107.282
Suscripcion de Acciones							0
Resultado del ejercicio a octubre 2025				(9.327.826)			(9.327.826)
Saldos a 31 de Octubre de 2025	\$ 23.500.000	0	0	(9.327.826)	(9.263.376)	(16.071)	4.892.727

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal

C.C No. 45.489.430

JÓRGE 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.

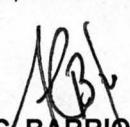
CERTIFICAMOS

Que hemos preparado el Estado de Situación Financiera, Estado de resultado Integral y Estado de Cambio en el Patrimonio a 31 de octubre 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

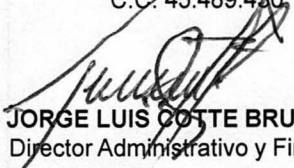
Cartagena de Indias, noviembre de 2025.


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 OCTUBRE 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 octubre 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 octubre de 2025 y diciembre de 2024 (Estado de Situación Financiera).

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

CONCEPTOS	Octubre - 2025	Diciembre- 2024	V/ción Absol.	V/ción Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente	20.643	20.484	159	0,8%
Activos No Corrientes	91.412	95.501	(4.089)	-4,3%
Total Activo	112.055	115.985	(3.930)	-3,4%
PASIVO				
Pasivo Corriente	39.228	33.972	5.256	15,5%
Pasivo No Corriente	67.934	67.900	34	0,0%
Total Pasivo	107.162	101.872	5.280	5,2%
Total Patrimonio	4.893	14.113	(9.220)	-65,3%
Total Pasivo y Patrimonio	112.055	115.985	(3.930)	-3,4%



COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS A OCTUBRE 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	1.196.926	1.135.574	61.353	5,4%

1. ACTIVO (Cifras en Millones)

El Activo a octubre 31 de 2025 asciende a \$112.055, representado principalmente en el grupo de 16- Propiedad, Planta y Equipos, que tiene un monto de \$57.695- (51,5%), dentro de este grupo el más representativo es el Equipo de Transporte, que suma \$54.681- (48,80%) del activo; y la cuenta 1926- Derechos en Fideicomisos \$33.778- (30,1%) 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.

El Activo, disminuye en relación a diciembre del año 2024 en \$3.930- (3,4%); la variación se refleja básicamente en la cuenta 1908 – Recursos Entregados en Administración –Fiducia, que disminuye en \$4.115- (52,6%), debido básicamente a los pagos efectuados durante el año 2025 (primeros meses) a los proveedores de Transcaribe S.A. en su rol operador y Recaudador, (Servicio de Operación, Mantenimiento y reparación del Equipo de Transporte, Obligaciones Financieras, Seguros generales, Combustible y Servicio de Recaudo). La Propiedad, Planta y Equipos, disminuye en \$4.093- (6,6%), debido a la Depreciación del periodo de enero a octubre-2025 por un monto de \$4.406.

La cuenta -1317 –Cuentas por Cobrar -Prestación de Servicios, se incrementa con relación al saldo a diciembre de 2024, en \$5.481- (75,7%) 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.

El grupo de Propiedad, Planta y Equipos, disminuye en \$4.093 –(6,6%), debido principalmente a la depreciación de enero a octubre de 2025, por un monto de \$4.406.



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

2. PASIVO (Cifras en Millones)

El Pasivo a octubre 31 de 2025 asciende a \$107.162, representado principalmente en las Obligaciones Financieras (Préstamos), que a 31 de octubre suman \$77.243 - (72,1%) cuyo objeto fue la adquisición del Equipo de Transporte de Transcaribe S.A., de los cuales \$67.113 es capital y 10.130 intereses.

El pasivo aumenta en relación a diciembre del año 2024 en \$5.290- (5,2%), la variación se refleja, básicamente en la cuenta 2401-Cuentas por pagar - Adquisición de Bienes y Servicios, que aumento en \$8.940- (134,5%), 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.

La cuenta 2313 -Financiamiento Interno a Corto Plazo – (Préstamo), disminuye en \$1.587- (12,1%), debido a los abonos a capital, pagados durante el año 2025.

3. PATRIMONIO (Cifras en Millones)

El Patrimonio a octubre 31 de 2025 es de \$4.893, disminuye en relación al saldo a diciembre de 2024 en \$9.221- (65,3%), la variación se presenta, básicamente en la cuenta de Resultados del Ejercicio, que durante el año representa una pérdida de \$9.328 millones-

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

El saldo de este grupo de cuentas a octubre 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.

La inversión en la infraestructura del proyecto fue como sigue:



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

Cod.	Cuentas	Oct-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 octubre 31 de 2025, asciende a \$1.196.926, aumenta en relación al saldo a diciembre del año 2024 en \$61.353- (5,4%), la variación se refleja básicamente en la cuenta de: 9390- Otras Cuentas Acreedoras, que aumenta en \$63.521- (33,7%), debido principalmente, a que, 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 OCTUBRE DE 2025

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

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

CONCEPTO	Octubre-2025	Octubre-2024	V/ción Absoluta	V/ción Relativa
Ingresos Operacionales	38.295	29.624	8.671	29,3%
Ingresos No operacionales	15.421	15.211	210	1,4%
Total Ingresos	53.716	44.835	8.881	19,8%
Costo de Operación	41.505	35.680	5.825	16,3%
GASTOS				
Gastos de Administración	7.271	6.972	299	4,3%
Gastos de Operación	6.082	6.625	(543)	-8,2%
Deterioro, Deprec., Amortiz, Provisión	184	302	(118)	-39,0%
Otros Gastos -Gastos Financieros	8.001	9.137	(1.136)	-12,4%
Total Gastos	21.538	23.036	(1.498)	-6,5%
Total Costos y Gastos	63.043	58.716	4.327	7,4%
Resultado del Ejercicio	(9.327)	(13.881)	4.554	-32,8%

6. INGRESOS (Cifras en Millones)

Los Ingresos: durante el periodo de enero a octubre del año 2025 ascienden a \$53.716, aumentaron en relación al mismo periodo del año 2024 en \$8.881- (19,8%); el incremento se refleja, básicamente en los ingresos operacionales, que aumentan en \$8.671- (29,3%), y dentro de los Ingresos Operacionales, la mayor variación se manifiesta en los Ingresos generados en el rol operador, que se incrementan en \$8.462- (42,6%); lo anterior, debido a la recuperación, a partir del segundo semestres de 2024, del equipo de transporte de Transcaribe S.A., pues, la mayoría estaba en mal estado (fuera de servicio). Los Ingresos no Operacionales, aumentaron en \$210- (1,4%), 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.

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

7. COSTOS DE OPERACIÓN (Cifra en Millones)

Los Costos de Operación: Durante el periodo de enero a octubre de 2025 suman \$41.505, se incrementan en relación al mismo periodo del año 2024 en \$5.825- (16,3%). 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 octubre de 2025 y octubre de 2024 son como sigue:

6345	COSTOS DE OPERACIÓN	A OCT-2025	A OCT-2024	V/ción Absol	V/ción Relat.
63450201	Servicio de Operación	10.836	8.483	2.353	27,7%
63450202	Combustible	6.653	4.364	2.289	52,4%
63450203	Mantenimientos y Reparaciones	11.550	11.592	(42)	-0,4%
63450205	Depreciación	4.359	3.523	836	27,7%
63450208	Seguros en General	1.790	1.564	226	14,5%
63450215	Servicio de recaudo y G. de flota	6.317	6.154	163	2,6%
Total Costo de Operación		41.505	35.680	5.825	16,3%

8. GASTOS (Cifra en Millones)

Los Gastos: incurridos por Transcaribe S.A. en el periodo de enero a octubre del año 2025, suman un monto de \$21.538, disminuye en relación al mismo periodo del año 2024 en \$1.498- (6,5%); la mayor variación se observa en los gastos **Financieros**, que disminuyen en \$1.135- (12,4%), debido, principalmente, a la causación y pago en año 2024, de una comisión por un monto de \$600, por concepto de la restructuración del préstamo hecho para la adquisición de los buses tipo Padrones, y también, los intereses causados en año 2025, han disminuido en \$536- (6,3%).

Los Gastos de Administración: durante el periodo enero a octubre del año 2025, suman \$7.271, aumentan en relación al año 2024 en \$299- (4,3%), las principales variaciones se presentan en los gastos de personal, debido básicamente al ajuste salarial para la vigencia 2025, y los gastos Generales que se incrementan en \$67- (2,6%).

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

Los **Gastos de Operación**: durante el periodo enero a octubre del año 2025, suman \$6.082, disminuyen en relación al año 2024 en \$543- (8,2%), la variación se presenta en los Gasto Generales de Operación, que disminuyen en \$811- (12.4%), la disminución se refleja principalmente en los gastos de Honorarios y Servicios, que decrecieron en \$524- (51,2%).

El resultado del ejercicio del periodo (enero a octubre) 2025, es una pérdida de \$9.327, debido principalmente, a los Costos de Operación y los Gastos Financieros - Intereses. La pérdida disminuye en relación al mismo periodo del año 2024, en \$4.553- (32,8%), debido al incremento de los ingresos operacionales y disminución en los gastos financieros.

- 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.





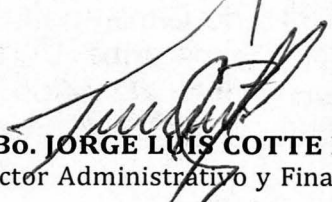

COMENTARIOS A LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS COMPARATIVOS A OCTUBRE DE 2025

- 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


LUISE 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