

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA SEPARADOS- "TRANSCARIBE GESTOR, OPERADOR y RECAUDADOR"
Períodos contables terminados el 31 de Diciembre de 2025
(Cifras en Miles de Pesos)

		A Diciembre 31 de 2025			
<u>COD.</u>	<u>ACTIVO</u>	<u>TC-GESTOR</u>	<u>OPERADOR</u>	<u>RECAUDADOR</u>	<u>TOTAL</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
11	EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	75.937	0	0	75.937
1908	RECURSOS ENTREGADOS EN ADMÓN-Fiducia	0	1.593.445	213.917	1.807.362
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	1.426.637	12.029.948	1.995.999	15.452.584
1906	AVANCES Y ANTICIPOS ENTREGADOS	0	33.907.710	0	33.907.710
1907	ANTICIPOS O SALDOS A FAVOR POR IMPTOS	56.991	184.418	69.560	310.969
1926	DERECHOS EN FEDEICOMISOS	28.025	5.436.893	0	5.464.918
1986	BIENES Y SERVICIOS PAGADOS POR ANTICIPADO	324.311	752.015	0	1.076.326
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.911.901	53.904.429	2.279.476	58.095.806
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS</u>					
16	PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	1.136.521	84.385.825	3.158.240	88.680.586
	Total Propiedad, Planta y Equipo	1.136.521	84.385.825	3.158.240	88.680.586
1685	DEPREC. ACUMULADA EQUIPO DE TPORTE	(747.045)	(28.869.669)	(610.554)	(30.227.268)
	Propiedad, Planta y Equipo	389.476	55.516.156	2.547.686	58.453.318
<u>OTROS ACTIVOS</u>					
1317	PRESTACIÓN DE SERVICIOS	106.461	0	0	106.461
1384	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	496.188	0	0	496.188
1909	DEPOSITOS ENTREGADOS EN GARANTIA	446	0	0	446
1926	DERECHOS EN FIDESCOMISO	0	27.798.378	0	27.798.378
1970	ACTIVOS INTANGIBLES	56.671	0	0	56.671
1975	AMORTIZACIÓN ACUMULADA -INTANGIBLES	(53.103)	0	0	(53.103)
	Total Otros Activos	606.663	27.798.378	0	28.405.041
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	996.139	83.314.534	2.547.686	86.858.359
	TOTAL ACTIVO	2.908.040	137.218.963	4.827.162	144.954.165
<u>PASIVO</u>					
<u>PASIVO CORRIENTE</u>					
2313	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	0	14.606.044	0	14.606.044
2401	ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	2.936.119	17.610.972	2.623.673	23.170.764
2407	RECURSOS A FAVOR DE TERCEROS	140.999	1.197	0	142.196
2424	DESCUENTOS DE NÓMINA	34.786	0	0	34.786
2436	RETENCIÓN EN LA FUENTE E IMPUESTO DE TIMBRE	85.760	0	0	85.760
2445	IMPUESTO AL VALOR AGREGADO - IVA	4.509	0	0	4.509
2460	CREDITOS JUDICIALES	1.354.991	0	0	1.354.991
2490	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	660.182	769.117	0	1.429.299
2511	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	1.098.341	0	0	1.098.341
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	4.994.861	0	0	4.994.861
2990	OTROS PASIVOS DIFERIDOS	1.952	0	0	1.952
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	11.312.500	32.987.330	2.623.673	46.923.503
<u>PASIVOS NO CORRIENTES</u>					
2314	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	0	59.329.106	0	59.329.106
2701	LITIGIOS Y DEMANDAS	2.250.203	0	0	2.250.203
2902	RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN	0	35.000.000	0	35.000.000
	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	2.250.203	94.329.106	0	96.579.309
	TOTAL PASIVO	13.562.703	127.316.436	2.623.673	143.502.812
<u>PATRIMONIO</u>					
3225	RESULTADO DEL EJERCICIO	(6.852.066)	(5.133.479)	(794.610)	(12.780.154)
32	PATRIMONIO	(3.802.597)	15.036.007	2.998.098	14.231.508
	TOTAL PATRIMONIO	(10.654.663)	9.902.527	2.203.489	1.451.353
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO	2.908.040	137.218.963	4.827.162	144.954.165

LUIS E. PUERTA ZAMBRANO

Contador

T.P. 47433-T

C.C. No. 9,285,176

ERCILIA DEL CARMEN BARRIOS FLOREZ

Representante Legal

C.C. No. 49.489.430

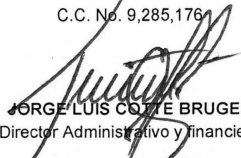
JORGE LUIS COTTE BRUGES

Director Administrativo y financiero

TRANSCARIBE S.A.
NIT 806.014.488-5
ESTADO DE RESULTADO "TRANSCARIBE GESTOR, OPERADOR Y RECAUDADOR"
Períodos contables 01 de Enero al 31 de Diciembre de los años 2025
(Cifras en Miles de Pesos)

COD		DEL 01 DE ENERO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025			
	CONCEPTO	TC-GESTOR	TC-OPERADOR	TC-RECAUDADOR	TOTAL
	<u>INGRESOS OPERACIONALES</u>				
	<u>VENTA DE SERVICIOS</u>				
433010	SERVICIOS DE OPERACIÓN Y RACUDO	0	33.523.724	8.558.029	42.081.753
439007	OTROS SERVICIOS -ESPACIOS PUBLICITARIOS	322.573	0	0	322.573
439031	OTROS SERVICIOS	3.764.026	0	0	3.764.026
	Total Ingresos de Actividades Ordinarias	4.086.599	33.523.724	8.558.029	46.168.352
	<u>COSTO DE OPERACIONES</u>				
6345	SERVICIOS DE OPERACIÓN Y RACUDO	0	40.468.915	9.066.046	49.534.961
	Total Costo de Ventas	0	40.468.915	9.066.046	49.534.961
	UTILIDAD BRUTA (Pérdida)	4.086.599	(6.945.191)	(508.017)	(3.366.609)
	<u>OTROS INGRESOS ORDINARIOS</u>				
4430	SUBVENCIONES - TRANSFERENCIAS	4.809.314	11.975.960	0	16.785.274
4802	INGRESOS FINANCIEROS-RENDIMIENTOS	59.432	200.313	51.136	310.881
	Total Otros Ingresos Ordinarios	4.868.746	12.176.273	51.136	17.096.155
	<u>GASTOS DE ADMON Y OPERACIÓN</u>				
5101	SALARIOS Y PRESTACIONES SOCIALES	2.857.483	0	0	2.857.483
5102	CONTRIBUCIONES IMPUTADAS	1.944	0	0	1.944
5103	CONTRIBUCIONES EFECTIVAS	804.307	0	0	804.307
5104	APORTES SOBRE LA NÓMINA	150.252	0	0	150.252
5107	PRESTACIONES SOCIALES	1.125.730	0	0	1.125.730
51-52	GENERALES	10.441.939	103.260	192.257	10.737.456
51-52	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y TASAS	157.792	715.188	131.390	1.004.369
	Total Gastos de Administración y Operación	15.539.447	818.448	323.647	16.681.541
4808	OTROS INGRESOS	135	0	0	135
	<u>OTROS OTROS GASTOS</u>				
5360	DEPREC.DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	74.692	0	0	74.692
5366	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	24.493	0	0	24.493
5368	PROVISIÓN LITIGIOS Y DEMANDAS	168.914	0	0	168.914
	Total Otros Gastos	268.099	0	0	268.099
	<u>GASTOS FINANCIEROS</u>				
5802	COMISIONES	0	56.328	14.082	70.410
5804	FINANCIEROS -INTERESES	0	9.489.785	0	9.489.785
	Total Gastos Financieros	0	9.546.113	14.082	9.560.195
	UTILIDAD O (PERDIAD) DE LA OPERACIÓN	(6.852.066)	(5.133.479)	(794.610)	(12.780.154)
	Participación	53,6%	40,2%	6,2%	100,0%


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
Contador
T.P. 47433-T
C.C. No. 9,285,176


JORGE LUIS COTTE BRUGES
Director Administrativo y Financiero


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



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC–Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Los estados financieros básico y de propósito general de Transcaribe S.A. 2025 – 2024, se preparan y presentan bajo el nuevo marco normativo de la información contable pública (NIIF-NICSP), resolución 414 de 2014 de la Contaduría General de la Nación y de más normas reglamentarias sobre la materia.

Transcaribe S.A., es el ente Gestor, administrador y titular del Sistema Integrado de Transporte Masivo de Cartagena SITM –Transcaribe, presta el servicio de Transporte Público de Pasajero en la porción No. 2 de la operación del SITM – Transcaribe, a través de un contratista prestador del servicio de transporte desde enero de 2017. De igual forma presta el servicio de Recaudo, Gestión y Control de Flota, a través de un tercero a partir del 08 de diciembre de 2023.

Transcaribe S.A. ha adquirido su flota en dos pedidos: un primer pedido en el 2016, de 30 buses tipo “busetón”; por un monto de \$14.462 millones, \$482 millones cada uno. (Vr. 2016). Y un segundo pedido de 69 buses tipo “Padrón”. Valor de transacción \$65.590 millones, \$950.579 millones cada uno. (Vr. 2017).

A continuación, describimos anotaciones específicas de las principales cifras de los estados financieros de Transcaribe S.A., separados por centros de costos, TC – Operador, Tc – Recaudador y Ente Gestor.

1. Efectivo y Equivalente al Efectivo

El Efectivo y Equivalente al Efectivo de Transcaribe S.A. a diciembre 31 de 2025, suma \$1.883.299, este monto representa los saldos en las cuentas bancarias (TC Ente Gestor) y los saldos en el Patrimonio Autónomo que administra los recursos de Transcaribe S.A. en rol Operador y Recaudador. El saldo a diciembre 31 de 2025, es como sigue:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Cuentas Bancarias	75.937	0	0	75.937
Recursos Entregado en Admón- Fiduciaria	0	1.593.445	213.917	1.807.362
Total Activo	75.937	1.593.445	213.917	1.883.299

2. Cuentas por Cobrar por Prestación de Servicios

En esta cuenta registramos las cuentas por cobrar por concepto de la prestación de servicios de transporte del SITM en la porción No. 2 de la operación, Servicio de Recaudo, Control y Gestión de Flotas y otros servicios como Ente Gestor, administración del SITM.

De acuerdo con las políticas contables de la entidad estas cuentas por cobrar se encuentran dentro del plazo de pago, no superan 30 días, con excepción del saldo de derechos de entrada por valor de \$106.461, que tiene más de dos años de antigüedad. El saldo a Dic-31 de 2025 es:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Porción Corriente				
Servicio de Transporte	0	12.029.948	0	12.029.948
Servicio de Recaudo	0		1.995.999	1.995.999
Admón y Gestión del SITM	1.419.674	0	0	1.419.674
Servicio de Espacios Publicitarios	6.963	0	0	6.963
Total Porción Corriente	1.426.637	12.029.948	1.995.999	15.452.584
Porción No Corriente				
Otros Servicios y Gestión del SITM	106.461	0	0	106.461
Total Cuentas por Cobrar	1.533.098	12.029.948	1.995.999	15.559.045

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC –Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

3. Otras Cuentas por Cobrar

En esta cuenta registramos cuentas por cobrar por varios conceptos diferente a los anteriores, básicamente, pago por cuentas de terceros o por rembolsar, el saldo a 31 diciembre de 2025, representa el valor por reintegrar, por pago de servicio de energía. El saldo es como sigue:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Pago por Cuenta de Terceros- Servicios Públicos	496.828	0	0	496.828
Total Otras Cuentas por Cobrar	496.828	0	0	496.828

4. Otros Activos

En este grupo de cuentas registramos, derechos varios que no están clasificado en las otras cuentas, principalmente, los derechos en Fideicomisos, las adquisiciones de seguros generales, los Anticipos, Saldos a favor y Retenciones de Impuestos, Tasas y Contribuciones; y las cuentas de anticipos y Avances Entregados.

Las cuentas más representativas de este grupo, son las cuentas 1906- Avances y Anticipos Entregados, con un saldo de \$33.907.710, representa el monto del anticipo entregado al contrato de suministro de la adquisición de nuevos buses para Transcaribe S.A. en su rol operador. Y la cuenta 1926 –Derechos en Fideicomisos, con un monto de \$33.263.296; en esta cuenta se registra los aportes de la Empresa al Fondo Unificado de Desintegración y Operadores - FUDO, los cuales están depositados en un patrimonio autónomo. Los aportes al FUDO, son de carácter devolutivo- (repago) de recursos provenientes de la tarifa atendiendo su participación y aportes efectivamente realizados al Fondo. Además de lo anterior, en esta cuenta registramos los aportes al Fondo de Estabilización o Compensación Tarifaria – FET, cuya destinación es cubrir la diferencia entre el valor de la tarifa técnica (Pago a los operadores) y la tarifa al usuario.

De acuerdo al Decreto Distrital 0532 del 7 de mayo de 2021, que modifica el decreto 0319 de marzo de 2019, se cambian las condiciones y características del FET; basado en este decreto y la Ley 1955 de 2019 artículo 97, Transcaribe S.A. recibe recursos para ser transferidos al FET, y destinación para gastos de funcionamientos (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 es como sigue:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Porción Corriente				
Anticipo o Saldo a Favor por Imptos Tasas Y Contrib.	0	33.907.710	0	33.907.710
Derechos en Fideicomiso –FUDO	56.991	184.418	69.560	310.969
Derechos en Fideicomiso –FET	28.025	5.436.893	0	5.464.918
Bienes y servicios Pagados por Anticipados	324.311	752.015	0	1.076.326
Total Porción Corriente	409.327	40.281.036	69.560	40.759.923
Porción No Corriente				
Depósitos Entregados en Garantía	446	0	0	446
Derechos en Fideicomiso –FUDO	0	27.798.378	0	27.798.378
Activo Intangible - Licencia de Software	56.671	0	0	56.671
Amortización Acumulada Intangible	(53.103)	0	0	(53.103)
Total Porción No Corriente	4.014	27.798.378	0	27.802.392
Total Otros Activos	413.341	68.079.414	69.560	68.562.315



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC –Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

5. Propiedad, Planta y Equipos

La propiedad, Planta y Equipo de Transcaribe S.A., está conformada principalmente por el Equipo de Transporte, que a 31 de diciembre de 2025 representa más del 95% de ese grupo. 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.

El Equipo de Transporte de Transcaribe S.A., lo conforman 30 buses tipo Busetón, entraron en operación en los primeros meses del año 2017; y 69 buses tipo Padrón, que entraron en operación en los primeros meses del año 2018.

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

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO				
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO BRUTO	1.136.521	84.385.825	3.158.241	88.680.586
Maquinaria y Equipo	453.442	0	3.158.241	3.611.683
Equipo Audiovisual	1.500	0	0	1.500
Equipo de aseo	110.731	0	0	110.731
Maquinaria y Equipo -Recaudo	0	0	3.158.241	3.158.241
Equipo de Seguridad	315.295	0	0	315.295
Otras Maquinarias y Equipo	25.915	0	0	25.915
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	150.112	0	0	150.112
Muebles y enseres	117.525	0	0	117.525
Equipo y Maquinaria de Oficina	32.587	0	0	32.587
Equipos de Comunic. y Computación	532.967	0	0	532.967
Equipos de Comunicación	17.928	0	0	17.928
Equipos de Computación	515.039	0	0	515.039
Equipos de Transporte y Tracción	0	84.385.825	0	84.385.825
Equipos de Transporte	0	84.385.825	0	84.385.825
Depreciación acumulada de PPE (CR)	(747.045)	(28.869.669)	(610.554)	(30.227.268)
Depreciación: Maquinaria y equipo	(115.062)	0	(610.554)	(725.616)
Deprec.Muebles, Enseres y Eq. de oficina	(142.116)	0	0	(142.116)
Deprec: Eq. de Comunic. y Computación	(489.867)	0	0	(489.867)
Deprec: Equipos de transporte,	0	(28.869.669)	0	(28.869.669)
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	389.476	55.516.156	2.547.687	58.453.318

6. Prestamos -Obligaciones Financieras

En estas cuentas registramos los créditos para obtención de recursos financieros y créditos de proveedores, costos y gastos de operación, también registramos la causación de los intereses generados por estos créditos. 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 a 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 a Scannia de Colombia SAS. todos los derechos sobre el préstamo en mención. 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

re

P



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC –Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

de 2024 al 31 de diciembre de 2031, (85 meses); periodo total de la operación: 96 meses; periodicidad de pago: mensual, último día hábil de cada mes; la comisión es de \$600.000.000, periodo de pago de la comisión tres meses, (enero, febrero y marzo de 2024).

El crédito para la adquisición de 30 busetones, fue otorgado inicialmente por Busscar de Colombia S.A.S. (Proveedor), 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 al 31 de diciembre de 2025, es el siguiente:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Porción Corriente				
Préstamo Banca Comercial -Capital	0	1.434.059	0	1.434.059
Prestamos de Empresas No Financieras	0	4.452.070		4.452.070
Interese Sobre Prestamos Bancarios		8.719.915		8.719.915
Total Porción Corriente	0	14.606.044	0	14.606.044
Porción Corriente				0
Préstamo de Banca Comercial L.P.	0	4.421.681	0	4.421.681
Prestamos de Empresas No Financieras	0	54.907.425	0	54.907.425
Total Porción No Corriente	0	59.329.106	0	59.329.106
Total	0	73.935.150	0	73.935.150

7. Cuentas por Pagar -Adquisiciones de Bienes y Servicios

En esta cuenta registramos los proveedores de bienes y servicios con cargo a gastos de administración, de operación y costos de operación y recaudo. Su saldo representa principalmente el monto a pagar a los proveedores de prestación de servicios de operación, de servicio de mantenimiento a los buses (TC-Operador), Servicio de Aseo y Servicio de vigilancia. Las cuentas por concepto de costos de operación y recaudo, son pagadas a través del patrimonio autónomo, creado para fin. El saldo de esta cuenta a diciembre 31 de 2025, es como sigue:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
-Servicio de Aseo y Cafetería	140.636	0	0	140.636
-Servicio de Vigilancia	2.371.371	0	0	2.371.371
-Mantenimiento y Reparaciones	0	7.411.679	0	7.411.679
-Servicio de Operación -Transportes	0	6.263.489	0	6.263.489
-Combustible	0	2.920.611	0	2.920.611
-Seguros	305.989	688.762	0	994.751
-Servicios de Recaudo y Gestión de Flota	0	0	2.623.673	2.623.673
-Honorarios y Servicios	118.123	0	0	118.123
-Otros -(Mora Servicio Mantto)	0	326.431	0	326.431
Total Adquisición de Bienes y Servicios	2.936.119	17.610.972	2.623.673	23.170.764

8. Otras Cuentas Por Pagar

En este grupo de cuentas, registramos diversos conceptos, tales como: recursos a favor de terceros - Estampillas, descuentos de nómina -Descuentos a empleados, Retención en fuente, IVA por Pagar, Sentencias y/o fallos judiciales, Seguros generales, Comisiones, Honorarios y Servicios. El saldo a diciembre 31 de 2025, es como sigue:

[Handwritten signature]



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC–Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Recursos a favor de 3ros.-Descuentos Estampillas	140.999	1.197	0	142.196
Descuentos de nómina	34.786	0	0	34.786
Retención en la Fuente e Impuestos de Timbre	85.760	0	0	85.760
Impuesto al Valor Agregado (IVA)	4.509	0	0	4.509
Créditos Judiciales	1.354.991	0	0	1.354.991
Otras Cuentas Por Pagar	660.182	769.117	0	1.429.299
Total	2.281.227	770.314	0	3.051.541

9. Beneficios a los Empleados a Corto Plazo

En esta cuenta registramos las obligaciones laborales por concepto de salarios, prestaciones sociales, aportes a seguridad social; el saldo representa, obligaciones por concepto de nómina de diciembre 2025, prestaciones sociales y aportes a seguridad social. El saldo a Dic de 2025 es:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Nómina por Pagar	205.540	0	0	205.540
Cesantías	295.856	0	0	205.540
Intereses sobre cesantías	35.119	0	0	295.856
Vacaciones	187.483	0	0	35.119
Prima de vacaciones	187.483	0	0	187.483
Prima de servicios	64.527	0	0	187.483
Bonificaciones	53.370	0	0	53.370
Aportes a riesgos laborales	9.394	0	0	9.394
Aportes a fondos pensionales - empleador	26.178	0	0	26.178
Aportes a seguridad social en salud - empleador	21.756	0	0	21.756
Aportes a cajas de compensación familiar	10.009	0	0	10.009
Otras Beneficios a Empleados Por Pagar	1.626	0	0	1.626
Total	1.098.341	0	0	1.098.341

10. Recursos Recibidos en Administración

En la cuenta 290201 – Recursos Recibidos en Administración, se registra recursos recibidos para aportes al Fondo de Estabilización Tarifaria -FET y otros convenios interadministrativos. El saldo a diciembre de 2025, está representado por recursos de aportes al FET, y principalmente por el saldo por ejecutar del CONVENIO INTERADMINISTRATIVO MARCO DE COOPERACIÓN No. CD-SGD-CONVINT-004-2025, Celebrado entre el Distrito de Cartagena y Transcaribe S.A., cuyo objeto es, «Aunar Esfuerzos Para el Fortalecimiento del Servicio del Sistema Integrado de Transporte Masivo en el Distrito de Cartagena»; básicamente el monto de \$35.000 millones, como parte del monto a recibir para la inversión en la nueva adquisición de buses de diferentes tipología, para utilizarlos en la porción 2 de la Operación (TC-Operador). A diciembre 31 de 2025, es:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
-Recursos Recibidos en ADMON - Convenios	4.994.861	35.000.000	0	39.994.861
Total	4.994.861	35.000.000	0	39.994.861

11. Provisiones Litigios y Demandas

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

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC –Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

y operación. El saldo a diciembre 31 de 2025, 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 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 para Entes Gestores, expedido por la UMUS debe ser financiado por el Ente Territorial; y demás normas y acuerdos en materia de la operación del SITM, son financiados con recursos adicionales. El saldo a diciembre 31 de 2025, es como sigue:

Concepto	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
Litigios y Demandas Civiles	2.107.700	0	0	2.107.700
Litigios y Demandas Laborales	142.503	0	0	142.503
Total	2.250.203	0	0	2.250.203

12. INGRESOS

Los ingresos durante el año 2025 ascienden a \$63.264.642, los cuales están conformados por los ingresos Operacionales, Subvenciones-Transferencias y Otros Ingresos.

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	TOTAL
INGRESOS	8.955.480	45.699.997	8.609.165	63.264.642
INGRESOS OPERACIONALES	4.086.599	33.523.724	8.558.029	46.168.352
TRANSFERENCIAS	4.809.314	11.975.960	0	16.785.274
OTROS INGRESOS	59.567	200.313	51.136	311.016

Los Ingresos Operacionales en el año 2025 fueron de \$46.168.352, siendo los de mayor participación los devengados en el Rol Operador, que ascienden a \$33.523.724 –(72,6%) de los ingresos operacionales. Además de los ingresos como Operador, devenga ingresos operacionales, provenientes de la Tarifa, por concepto de Servicio de Recaudo, Control y Gestión de Flota, y los Ingresos como Ente Gestor. También devengó ingresos colaterales -Espacios Publicitarios. Los ingresos Operacionales a diciembre 31 de 2025 son:

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
INGRESOS OPERACIONALES	4.086.599	33.523.724	8.558.029	46.168.352
Explotación del Sistema (Operador)	0	33.523.724	0	33.523.724
Servicio de Recaudo y Gestión Flota	0	0	8.558.029	8.558.029
Gestión Sistema (SITM)	3.764.026	0	0	3.764.026
Publicidad	322.573	0	0	322.573

Las Transferencias (Subvenciones): Los ingresos por Transferencias provienen del Distrito de Cartagena, en cumplimiento de Convenios Interadministrativos de Cooperación para una mayor la eficacia del SITM – Transcaribe. Y los aportes para Fondo de Estabilización Tarifaria – FET. Los ingresos por Transferencias durante el año 2025, fueron de \$16.785.274, siendo las de mayor participación las Transferencias recibidas para el rol Operador, que fueron de \$11.975.960 –(71,3%). Y la participación (hasta el 10%) en los aportes recibidos para FET. en cumplimiento de lo establecido en el decreto distrital 0532 de 2021. Los Ingresos por Transferencia durante el año 2025, son como sigue:

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
TRANSFERENCIAS	4.809.314	11.975.960	0	16.785.274
Trans. para Gastos de Funcionamiento	4.809.314	0	0	4.809.314
Trans. para Costos y Gastos de Operación	0	11.975.960	0	11.975.960



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC –Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Otros Ingresos: Los Otros Ingresos, están representados básicamente, por 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).

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
INGRESOS FINANCIEROS	59.567	200.313	51.136	311.016
Rendim. Depósitos Bancarios	59.432	0	0	59.432
Rendim. Recursos en Fiduciaria	0	200.313	51.136	251.449
Otros Ingresos Diversos	135	0	0	135

13. GASTOS

Este grupo de cuentas representa los gastos de Personal, gastos Generales, gastos Financieros y Otros Gastos como Depreciación, Amortizaciones y Provisiones, en que ha incurrido la empresa durante el año 2025.

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	TOTAL
GASTOS	15.807.546	10.364.561	337.729	26.509.835
Gastos de Personal	4.939.716	0	0	4.939.716
Gastos Generales	10.441.939	103.260	192.257	10.737.456
Impuestos Tasas y Contrib.	157.792	715.188	131.390	1.004.369
Gastos Financieros	0	9.546.113	14.082	9.560.195
Otros Gastos	268.099	0	0	268.099

Gastos de Personal: Los Gastos de Personal representan los gastos incurridos por conceptos de salarios, prestaciones sociales y aportes a seguridad social y Parafiscales. Estos gastos son 100% pertenecientes a TC-Gestor, ya que dichos gastos son financiados con recursos de funcionamiento. El saldo representa los gastos incurridos por la empresa en estos conceptos en durante el año 2025.

Los **Gastos Generales** están constituidos principalmente por concepto de Servicios de Vigilancia, Servicio de Aseo, Servicios Públicos, Honorarios y Servicios, servicio de transporte de personal. El saldo de esta cuenta a 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo	Total
GASTOS GENERALES	10.441.939	103.260	192.257	10.737.456
Honorarios y Servicios	3.806.717	103.260	192.257	4.102.234
Vigilancia y Seguridad	4.811.747	0	0	4.811.747
Mantenimiento y Reparación	37.538	0	0	37.538
Servicios Públicos	674.341	0	0	674.341
Servicios de Aseo	460.412	0	0	460.412
Servicio de Comunicación y Transportes	112.620	0	0	112.620
Seguros Generales	512.548	0	0	512.548
Otros Gastos Generales	26.015	0	0	26.015

Dentro de este grupo el 97,3% pertenece a los gastos de TC-Gestor, y TC-Operador y TC-Recaudador tiene gastos por concepto de Horarios y servicios, que son aquellos Contratistas cuyas funciones están inmersas en la Operación y el servicio de recaudo, que corresponde a arriendo de vehículos, para transportar funcionarios y contratistas de apoyo de la operación y recaudo del SITM.

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page.



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC –Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

En los **Otros Gastos - Financieros** registramos los gastos de intereses sobre los créditos obtenidos por Transcaribe S.A., para 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 créditos del caso.

En este grupo, también registramos los gastos por comisión de las obligaciones financieras, y principalmente, las causadas a cargo de la sociedad fiduciaria, por la administración de los recursos de Transcaribe S.A. en su rol de Operador y Recaudador.

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo
GASTOS FINANCIEROS	0	9.546.113	14.082
Comisiones	0	56.328	14.082
Intereses e Intereses de Mora	0	9.489.785	0

En **Otros Gastos**, registramos la depreciación de Maquinaria y Equipos, Muebles y Equipos de Oficina y el Equipo de Comunicación y Computación, utilizando para ello el método de línea recta y de acuerdo a la vida útil estimada. Para el caso del Equipo de Transporte (Buses), se utilizan método de las unidades de producción, es decir, los kilómetros recorridos. La depreciación del Equipo de Transporte y de los Equipos de Recaudo, se registran en el Costo. Los gastos de Provisiones, representan los gastos estimados por posibles pérdidas en las reclamaciones ante la entidad, tomando como base el informe de evaluación y calificación emitido por la oficina Asesora Jurídica, y utilizando el método establecido en la entidad, basado en la resolución 310 de 2017 y 422 de 2023, expedida por la CGN, y estan a su vez en línea con la resolución 353 de 2016 de la Agencia Nacional de Defensa Jurídica del Estado. Los saldos a 31 de diciembre de 2025 son:

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo
OTROS GASTOS	268.099	0	0
Depreciación	74.692	0	0
Amortización	24.493	0	0
Provisión Litigios y Demandas	168.914	0	0
Diversos	0	0	0

14. COSTOS

En esta cuenta registramos los costos incurridos por la entidad en la prestación del servicio de transporte, en su rol operador, incluido los costos del sistema de recaudo, control y gestión de flota. Los Costos ascienden a \$49.534.961, donde TC-Operador tiene un (81,7%) y TC-Recaudo tiene (18,3%). Los costos en relación con el año 2024, se incrementa \$7.027.049- (16,5%), La variación se observa principalmente en los costos en aquellos conceptos que están directamente relacionados con la mayor generación de ingresos operacionales, como son: Servicio de operación, Costos de mantenimiento y reparación, Combustible y Depreciación, debido a la mayor generación de Ingresos. El saldo a diciembre 31 de 2025, es:

CONCEPTO	TC-Gestor	TC-Operador	TC-Recaudo
COSTOS OPERACIONALES	0	40.468.915	9.066.046
Servicio de Operación	0	12.710.160	0
Combustible	0	7.702.422	0
Mantenimiento y Reparaciones	0	13.123.514	0



**Notas Explicativas a los Estados Financieros Separador –TC –Gestor, -TC-Operador y TC –
Recaudador a 31 de diciembre de 2025**
(Cifras Expresadas en Miles de Pesos)

Seguros en General	0	2.268.334	0
Depreciación	0	4.664.485	315.830
Servicio de Recaudo y Gestión de Flota	0	0	8.750.216

15. RESULTADOS DEL EJERCISIO

El resultado del ejercicio del año 2025, es una pérdida de \$12.780, distribuida como sigue:

Utilidad o (Pérdida) del Ejercicio	(6.852.066)	(5.133.479)	(794.610)	(12.780.154)
Participación	53,6%	40,2%	6,2%	100,0%


LUIS E. PUERTA ZAMBRANO
P.E- Contador
C.C. 9.285.176
T.P. 47433-T


ERCILIA BARRIOS FLOREZ
Representante Legal
C.C No. 45.489.430


JORGE LUIS COTTE BRUGES
Director Administrativo y Financiero