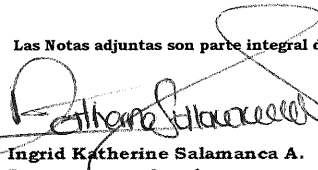



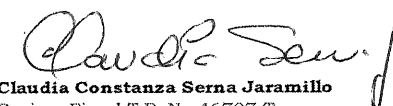
**TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA**  
**NIT. 830.128.428-0**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**A 31 DE DICIEMBRE DE 2025**  
(Expresado en pesos colombianos)

|                                                  | Notas | 2025                 | 2024                 | Variación           | %            |
|--------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| <b>ACTIVO</b>                                    |       |                      |                      |                     |              |
| <b>Activo Corriente</b>                          |       |                      |                      |                     |              |
| Efectivo y equivalentes al efectivo              | (3)   | 3.159.425.588        | 2.812.422.199        | 347.003.389         | 12,3         |
| Clientes y otras cuentas comerciales por cobrar  | (4)   | 4.481.650.061        | 4.233.498.937        | 248.151.124         | 5,9          |
| <i>A entidades relacionadas</i>                  |       | 1.165.165.023        | 1.000.778.164        | 164.386.859         | 16,4         |
| <i>Pagos anticipados</i>                         |       | 3.302.372.547        | 3.221.923.734        | 80.448.813          | 2,5          |
| <i>Otras cuentas por cobrar</i>                  |       | 14.112.491           | 10.797.040           | 3.315.452           | 30,7         |
| <b>Total Activo Corriente</b>                    |       | <b>7.641.075.649</b> | <b>7.045.921.136</b> | <b>595.154.513</b>  | <b>8,4</b>   |
| <b>Activo No Corriente</b>                       |       |                      |                      |                     |              |
| Propiedades Planta y Equipo                      | (5)   | 346.935.612          | 384.940.859          | (38.005.247)        | (9,9)        |
| <i>Oficina</i>                                   |       | 556.316.189          | 556.316.189          | 0                   | 0,0          |
| <i>Equipo de Oficina Muebles y Enseres</i>       |       | 26.634.305           | 26.634.305           | 0                   | 0,0          |
| <i>Equipo de Computo y Comunicación</i>          |       | 69.816.265           | 69.816.265           | 0                   | 0,0          |
| <i>(-) Depreciación Acumulada</i>                |       | (305.831.147)        | (267.825.900)        | -38.005.247         | 14,2         |
| <b>Total Activo No Corriente</b>                 |       | <b>346.935.612</b>   | <b>384.940.859</b>   | <b>(38.005.247)</b> | <b>(9,9)</b> |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                              |       | <b>7.988.011.261</b> | <b>7.430.861.995</b> | <b>557.149.265</b>  | <b>7,5</b>   |
| <b>PASIVO</b>                                    |       |                      |                      |                     |              |
| <b>Pasivo Corriente</b>                          |       |                      |                      |                     |              |
| Obligaciones Financieras                         | (6)   | 3.397.793            | 7.926.161            | (4.528.368)         | (57,1)       |
| Proveedores Nacionales                           | (7)   | 1.114.130.808        | 1.366.588.758        | (252.457.950)       | (18,5)       |
| <i>Proveedores comerciales</i>                   |       | 167.178.897          | 320.988.853          | (153.809.956)       | (47,9)       |
| <i>Costos y gastos por pagar</i>                 |       | 946.951.910          | 1.045.599.905        | (98.647.995)        | (9,4)        |
| Impuestos por Pagar                              | (8)   | 102.747.397          | 89.443.094           | 13.304.304          | 14,9         |
| Diversas                                         | (9)   | 69.185.220           | 60.737.623           | 8.447.597           | 13,9         |
| Fondos Sociales                                  | (10)  | 40.374.670           | 1.050.549            | 39.324.121          | 100,0        |
| <i>De Solidaridad</i>                            |       | 0                    | 1.050.549            | (1.050.549)         | 100,0        |
| <i>De Eventos Democ y Desarrollo Empresarial</i> |       | 40.374.670           |                      |                     |              |
| Beneficios a Empleados                           | (11)  | 44.365.006           | 40.491.206           | 3.873.800           | 9,6          |
| Ingresos recibidos para terceros                 | (12)  | 204.164.136          | 0                    | 204.164.136         | 100,0        |
| <b>TOTAL PASIVO (CORRIENTE)</b>                  |       | <b>1.578.365.030</b> | <b>1.566.237.390</b> | <b>12.127.640</b>   | <b>0,8</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                                |       |                      |                      |                     |              |
| Capital Social                                   | (13)  | 6.203.814.175        | 5.660.340.695        | 543.473.480         | 9,6          |
| Reservas y Fondos                                | (14)  | 53.933.451           | 51.667.424           | 2.266.027           | 4,4          |
| Resultado del Ejercicio                          | (15)  | 10.812.383           | 11.530.263           | (717.880)           | (6,2)        |
| Por revalorización de PPyE                       | (16)  | 141.086.221          | 141.086.221          | 0                   | 0,0          |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                          |       | <b>6.409.646.230</b> | <b>5.864.624.604</b> | <b>545.021.626</b>  | <b>9,3</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>               |       | <b>7.988.011.261</b> | <b>7.430.861.995</b> | <b>557.149.266</b>  | <b>7,5</b>   |

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

  
**Ingrid Katherine Salamanca A.**  
Representante Legal


  
**Francis Ximena Garayza**  
Contador Público  
T.P. No. 106662-T

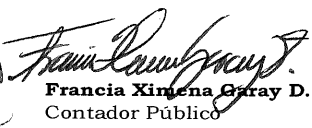
  
**Claudia Constanza Serna Jaramillo**  
Revisor Fiscal T.P. No 46737-T  
Designado Ascoop Empresarial  
Ver Dictamen Adjunto de fecha 6 de febrero de 2026

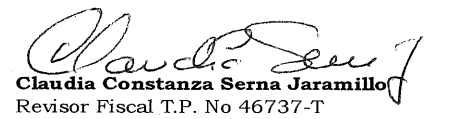
**TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA**  
**NIT. 830.128.428-0**  
**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**  
**Por el periodo 1° de Enero a 31 de Diciembre de 2025**  
(Expresado en pesos colombianos)

|                                                  | Notas | 2025                 | 2024                 | Variación          | %            |
|--------------------------------------------------|-------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------|
| <b>INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>       |       |                      |                      |                    |              |
| Ingresos de actividades Ordinarias               | (17)  | 1.177.943.648        | 1.233.895.671        | -55.952.023        | (4,5)        |
| Otros ingresos                                   | (18)  | 250.406.843          | 253.246.309          | -2.839.466         | (1,1)        |
| Financieros                                      |       | 140.265.219          | 108.840.849          | 31.424.370         | 28,9         |
| Recuperaciones                                   |       | 13.542.558           | 89.531.972           | (75.989.414)       | (84,9)       |
| Diversos                                         |       | 96.599.066           | 54.873.488           | 41.725.578         | 76,0         |
| <b>Total Ingresos por Actividades Ordinarias</b> |       | <b>1.428.350.490</b> | <b>1.487.141.979</b> | <b>-58.791.489</b> | <b>(4,0)</b> |
| <b>GASTOS OPERACIONALES</b>                      |       |                      |                      |                    |              |
| Beneficios a empleados                           | (19)  | 391.067.466          | 371.695.082          | 19.372.384         | 5,2          |
| De operación                                     | (20)  | 482.162.191          | 625.566.140          | (143.403.948)      | (22,9)       |
| Depreciaciones                                   | (21)  | 38.005.247           | 37.790.648           | 214.599            | 0,6          |
| Comisiones Multidestinos                         | (22)  | 625.198              | 139.575              | 485.623            | 347,9        |
| Gastos Financieros                               | (23)  | 502.390.477          | 439.714.977          | 62.675.500         | 14,3         |
| Gastos Diversos                                  | (24)  | 3.287.528            | 705.294              | 2.582.234          | 366,1        |
| <b>Total Gastos Operacionales de Admon</b>       |       | <b>1.417.538.107</b> | <b>1.475.611.716</b> | <b>-58.073.609</b> | <b>(3,9)</b> |
| <b>EXCEDENTES</b>                                | (15)  | <b>10.812.382</b>    | <b>11.530.264</b>    | <b>(717.881)</b>   | <b>(6,2)</b> |

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

  
**Ingrid Katherine Salamanca A.**  
Representante Legal

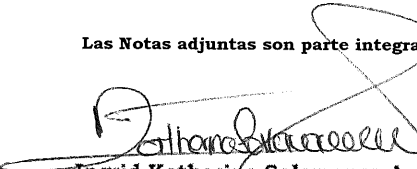
  
**Francia Ximena Garay D.**  
Contador Público  
T.P. No. 106662-T


  
**Claudia Constanza Serna Jaramillo**  
Revisor Fiscal T.P. No 46737-T  
Designado Ascoop Empresarial  
Ver Dictamen Adjunto de fecha 6 de febrero de 2026

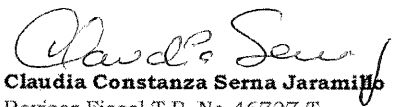
**TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA**  
**NIT. 830.128.428-0**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**METODO INDIRECTO**  
**COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025**  
(Expresado en pesos colombianos)

|                                                              | Notas         | 2025                        | 2024                          |
|--------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>Actividades de Operación:</b>                             |               |                             |                               |
| Utilidad Excedentes (Pérdida) del Ejercicio                  | (15)          | 10.812.383                  | 11.530.263                    |
| <b>Partidas que no afectan el efectivo:</b>                  |               |                             |                               |
| Depreciación del Período                                     | (21)          | 38.005.247                  | 37.790.648                    |
| Por revalorización de PPyE                                   |               |                             |                               |
| <b>Cambio neto en activos y pasivos Operacionales:</b>       |               |                             |                               |
| Propiedad Planta y Equipo                                    | (5)           | -                           | (45.031.504)                  |
| Cuentas por Cobrar                                           | (4)           | (234.846.820)               | (1.721.872.244)               |
| Proveedores                                                  | (7)           | (252.457.950)               | 782.200.883                   |
| Cuentas por Pagar                                            | (8 9 10 y 12) | 251.935.854                 | (107.601.770)                 |
| Beneficios a Empleados                                       | (11)          | 3.873.800                   | 7.664.243                     |
| Pasivos Estimados y Provisiones                              |               | -                           | -                             |
| <b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Operación</b>    |               | <b><u>(182.677.486)</u></b> | <b><u>(1.035.319.483)</u></b> |
| <b>Actividades de Financiación:</b>                          |               |                             |                               |
| Incremento de Aportes                                        | (25)          | (10.812.383)                | 465.361.545                   |
| Obligaciones Financieras Corto Plazo                         | (6)           | (4.528.368)                 | 71.169                        |
| <b>Flujo de Efectivo Neto en Actividades de Financiación</b> |               | <b><u>(15.340.751)</u></b>  | <b><u>465.432.714</u></b>     |
| <b>Disponible</b>                                            |               |                             |                               |
| Disponible al Inicio del año                                 | (3)           | (198.018.237)               | (569.886.768)                 |
| <b>Efectivo al Final del Año</b>                             |               | <b><u>2.812.422.199</u></b> | <b><u>3.382.308.967</u></b>   |
|                                                              |               | <b><u>2.614.403.962</u></b> | <b><u>2.812.422.199</u></b>   |

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

  
**Ingrid Katherine Salamanca A.**  
Representante Legal

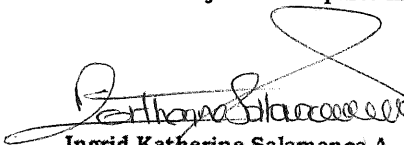
  
**Francia Ximena Garay D.**  
Contador Público  
T.P. No. 106662-T

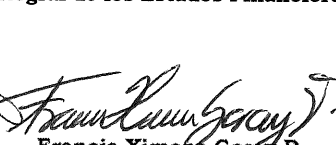
  
**Claudia Constanza Serna Jaramillo**  
Revisor Fiscal T.P. No 46737-T  
Designado Ascoop Empresarial  
Ver Dictamen Adjunto de fecha 6 de febrero de 2026

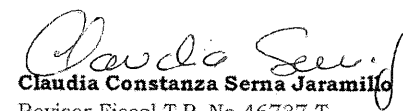
**TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA**  
**NIT. 830.128.428-0**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**COMPARATIVO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025**  
(Expresado en pesos colombianos)

|                                                    | Notas | 2.025                       | 2.024                       |
|----------------------------------------------------|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Capital Social</b>                              |       |                             |                             |
| Saldo inicial                                      | (13)  | 5.660.340.695               | 5.660.340.695               |
| Aumento o (disminución)                            | (13)  | 543.473.480                 | -                           |
| <b>Saldo final</b>                                 |       | <b><u>6.203.814.175</u></b> | <b><u>5.660.340.695</u></b> |
| <b>Reservas para la protección de aportes</b>      |       |                             |                             |
| Saldo inicial                                      | (14)  | 43.544.267                  | 40.787.876                  |
| Aumento o (disminución) Aplicación excedente       | (14)  | 2.306.053                   | 2.756.391                   |
| <b>Saldo final</b>                                 |       | <b><u>45.850.320</u></b>    | <b><u>43.544.267</u></b>    |
| <b>Fondos para protección de aportes</b>           |       |                             |                             |
| Saldo inicial                                      | (14)  | 8.123.157                   | 8.741.407                   |
| Aumento o (disminución) Aplicación excedente       | (14)  | (40.026)                    | (618.250)                   |
| <b>Saldo final</b>                                 |       | <b><u>8.083.131</u></b>     | <b><u>8.123.157</u></b>     |
| <b>Resultado de Ejercicios anteriores</b>          |       |                             |                             |
| Saldo inicial                                      | (15)  | 10.812.383                  | 11.530.263                  |
| Aumento o (disminución) Aplicación excedente       | (15)  | (10.812.383)                | (11.530.263)                |
| <b>Saldo final</b>                                 |       | <b><u>0</u></b>             | <b><u>0</u></b>             |
| <b>Por revalorización de Propiedad Plata y Eq.</b> |       |                             |                             |
| Saldo inicial                                      | (16)  | 141.086.221                 | 99.446.612                  |
| Aumento o (disminución) Aplicación excedente       | (16)  | -                           | 41.639.609                  |
| <b>Saldo final</b>                                 |       | <b><u>141.086.221</u></b>   | <b><u>141.086.221</u></b>   |
| <b>Excedentes</b>                                  | (15)  | <b><u>10.812.382</u></b>    | <b><u>11.530.264</u></b>    |
| <b>Total Patrimonio a 31 de diciembre</b>          |       | <b><u>6.409.646.230</u></b> | <b><u>5.864.624.604</u></b> |

Las Notas adjuntas son parte integral de los Estados Financieros.

  
**Ingrid Katherine Salamanca A.**  
Representante Legal

  
**Francia Ximena Garza D.**  
Contador Público  
T.P. No. 106662-T

  
**Claudia Constanza Serna Jaramillo**  
Revisor Fiscal T.P. No 46737-T  
Designado Ascoop Empresarial  
Ver Dictamen Adjunto de fecha 6 de febrero de 2026



**TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA**  
**NIT. 830.128.428-0**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024**

**NOTA 1 - ENTE ECONÓMICO**

TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA fue constituida por acta del 25 de agosto de 2.003 otorgada por Asamblea Constitutiva inscrita en Cámara de Comercio de Bogotá el día 30 de septiembre de 2003 bajo el No. S0020872, como entidad sin ánimo de lucro. El objeto del acuerdo cooperativo es contribuir al mejoramiento y desarrollo empresarial de los asociados relacionados con los negocios de agencias de viajes y turismo, procurando también colaborar con la satisfacción de sus necesidades personales y familiares en lo social, económico y cultural, mediante la prestación de servicios en diferentes modalidades con calidad, favorabilidad y oportunidad, fortaleciendo los lazos de solidaridad basada en la ayuda mutua y responsabilidad social.

Los organismos de Administración de Travel Group son:

- Asamblea General
- Consejo de Administración
- Gerencia

Los organismos de control interno:

- La Junta de Vigilancia

Los entes de control externo:

- La Superintendencia de Economía Solidaria que ejerce actividades de inspección, control y vigilancia estatal. Actualmente bajo nivel de supervisión dos.
- La Revisoría Fiscal, que es designada por Asamblea General



Su patrimonio es variable e ilimitado, su duración es indefinida, tiene su domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C., y cuenta al cierre del ejercicio con seis empleados.

En noviembre del año 2010 los Estatutos de la Cooperativa fueron actualizados y aprobados en Asamblea Extraordinaria, los mismos fueron presentados ante la Cámara de Comercio de Bogotá el 12 de julio de 2011 bajo el No de Inscripción 00194317 y la Superintendencia de Economía Solidaria. Se realizó actualización a los Estatutos según aprobación de Asamblea Ordinaria de marzo 18 de 2013, se presentó ante Cámara de Comercio y la Superintendencia de Economía Solidaria. De igual forma se realizó reforma de Estatutos de la Cooperativa aprobados por Asamblea Ordinaria del 19 de marzo de 2015 mediante el acta No.13 y presentados ante Cámara de Comercio el día 27 de abril de 2015 bajo el No de Inscripción 00020596 con el respectivo control de legalidad ante la Superintendencia de Economía Solidaria. Se realiza reforma parcial a los Estatutos aprobada el 10 de marzo de 2020, mediante acta No.18 y presentados ante cámara de comercio el día 7 de julio de 2020. Nuevamente el 24 de marzo de 2021 se realiza reforma parcial de los estatutos según Acta 19 radicados ante Cámara de Comercio y la Superintendencia de Economía Solidaria y para el año 2022 el 11 de marzo del mismo modo se realiza otra reforma parcial. Se realiza reforma parcial de estatutos el 27 de marzo 2025 según Acta 23 radicados ante Cámara de Comercio el 24 de abril de 2025.

Se solicitó durante el año 2018 el Registro Nacional del Turismo como mayorista No.45845; anualmente se renueva este registro.

Travel Group Entidad Cooperativa es una entidad que no tiene obligación pública de rendir cuentas, por lo tanto, los Estados Financieros se publican con propósitos de información general con terceros.



La Gerencia bajo el supuesto de negocio en marcha y con base en la evaluación de las cifras considera que la Cooperativa está en funcionamiento y continuará su actividad dentro de un futuro previsible teniendo como premisa la prolongación de las operaciones. Pese a lo anterior, existe incertidumbre por resultados no previsible, dadas las circunstancias político sociales del sector y del país. La Administración y los Directivos confían tener resultados a lo largo de todo el año 2026.

La información financiera será preparada y presentada con una periodicidad mínima anual, y los Estados Financieros se presentarán de forma comparativa respecto del período inmediatamente anterior, incluyendo sus respectivas notas con corte al 31 de diciembre de cada año.

La Cooperativa conservará la estructura, presentación y clasificación de los Estados Financieros, toda vez que no haya ningún cambio significativo de la naturaleza contable, siempre y cuando dicho cambio sea para una presentación/clasificación o estructura sea más adecuada sin que esto afecte la comparabilidad de estos o que se necesiten presentar de forma diferente.

De igual forma, se adoptan las políticas contables aplicables a las cuentas de ingresos y gastos, así como el reconocimiento de los hechos ocurridos con posterioridad a la fecha del balance que no impliquen ajustes de conformidad con el marco técnico normativo aplicable.

Travel Group Entidad Cooperativa revelará la información de cada uno de sus rubros comparativa con respecto al año anterior, si por el contrario y debido a algún cambio de una política contable surja una modificación de Normas para Pymes, se debe hacer la corrección y re expresar para tener la información comparativa. Del mismo modo si la Cooperativa llegase a descubrir un error de periodos anteriores aplicaría el mismo modelo. La Cooperativa presentará por



separado las partidas similares de acuerdo al grado de importancia relativa (materialidad) y si una partida carece de importancia se agrupará con otras para la presentación de los Estados Financieros y se justificará en las notas.

El conjunto completo de Estados Financieros de Travel Group Entidad Cooperativa, preparados de conformidad con las políticas contables adoptadas, comprende los siguientes estados: Estado de la Situación Financiera (ESF), Estado de Resultado Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las correspondientes Notas a los Estados, que incluyen sus revelaciones.

El período contable revelado en las presentes notas, corresponde al ejercicio terminado el 31 de diciembre del año 2025, el cual se presenta de forma comparativa con el periodo finalizado 31 de diciembre de 2024.

Travel Group Entidad Cooperativa lleva sus registros contables y prepara sus Estados Financieros de conformidad con las Normas Internaciones de Información financiera para Pequeñas y medianas empresas (NIIF para Pymes), clasificándose en el Grupo No. 2, de conformidad con lo establecido en el Decreto 2420 del 14 de diciembre de 2015 el cual fue modificado por el Decreto 2496 del 23 de diciembre de 2015.

Adicionalmente, la Cooperativa da cumplimiento a lo dispuesto en la Circular Externa No. 001 de 2009, Circular Externa 004 de 2008, Circular Externa No. 005 de 2011, Circular Externa No.10 de 2017 y Circular Externa No.14 de 2018, expedidas por la Superintendencia de Economía Solidaria, así como a las demás disposiciones complementarias vigentes.

Los registros contables se realizan mediante el programa contable TOTAL INNOVATION PLUS, el cual cuenta con la licencia correspondiente adquirida por la Cooperativa.

Los Estados Financieros intermedios, en cumplimiento de lo dispuesto en el Estatuto, se presentan de manera mensual para la consideración del Consejo de Administración.

Los Estados Financieros de fin de ejercicio son de propósito General y son aprobados por este Órgano en primera instancia, con el fin de ser presentados posteriormente a la Asamblea General para su respectiva aprobación. Estos Estados Financieros encuentran dictaminados por la Revisoría Fiscal y han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de la Información Financiera, de igual forma son de carácter individual, dado que Travel Group Entidad Cooperativa no se encuentra vinculada a ningún grupo económico.

Los Estados Financieros incluyen la información correspondiente a los activos, pasivos, patrimonio y el resultado de las operaciones de la Cooperativa.

**a) Unidad de moneda de presentación**

De acuerdo con disposiciones legales, los hechos económicos se reconocen en la moneda funcional que para los efectos es el peso colombiano. Las operaciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos a la tasa representativa del mercado o a la tasa aplicada en la negociación con la mesa de dinero de la entidad bancaria. De igual forma se presentarán en números enteros.

**b) Período Contable**

La Cooperativa define los periodos para presentar los Estados Financieros así:

- Estado de Situación Financiera : A 31 de diciembre de 2025
- Estado de Resultado Integral : Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2025

- Estado de flujo de efectivo : A 31 de diciembre de 2025
- Estado de cambios en el patrimonio: A 31 de diciembre de 2025
- Notas y Revelaciones.

## **NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES**

Esta nota se compone de un resumen de las principales políticas contables que maneja la Cooperativa:

- **Política contable para efectivo y equivalentes de efectivo:** Se compone de caja, bancos que no contengan restricciones en su uso, de igual forma las inversiones a corto plazo de gran liquidez fácilmente convertibles en importes de efectivo, inversiones en carteras colectivas abiertas fondos de inversión, Fideicomisos, Encargos Fiduciarios mantenidos con fines de uso de excedentes de efectivo o tesorería y no como inversión. Los saldos de efectivo y equivalente de efectivo se conciliarán periódicamente, para el cierre de la vigencia no se deberán presentar partidas conciliatorias, para tal efecto se deben materializar los hechos económicos de manera inmediata o realizar los ajustes y reclasificaciones que sean necesarios. Travel Group llevará los registros contables en moneda funcional representada en el peso colombiano y cada concepto del efectivo se mostrará en los Estados Financieros en una cuenta específica dentro del activo corriente.
- **Políticas contables para los Instrumentos financieros activos:** Travel Group en sus políticas contables clasifica como instrumentos financieros a la Caja, los Bancos, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar haciendo su reconocimiento inicial al precio de la transacción. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, considera que todas las ventas o servicios realizadas con periodos de vencimiento inferiores a 180 días se

encuentran dentro de los términos normales y por lo tanto no contienen un elemento de financiación y por ende no aplicaría el concepto para medición a valor razonable o costo amortizado para su medición inicial y para su medición posterior se reconocerá el valor registrado a la fecha de cierre para las cuentas de caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, al cierre del periodo contable revisará la recuperabilidad de sus activos financieros y dará de baja aquellos que considere irrecuperables, es decir que dependerá de la materialidad de partida. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, a la fecha de reporte no ha presentado incumplimiento en sus préstamos por pagar. Sin embargo, en caso de ocurrir revelará esta información en notas a los Estados Financieros durante RE que se informa.

- **Políticas contables para las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar:** Todas las cuentas por pagar se registran y pagan de acuerdo con el tiempo o al compromiso adquirido con los proveedores. Para la medición inicial Travel Group reconocerá sus obligaciones cuando se den contratos o facturas/documentos por pagar en contraprestación de un servicio o un bien y dará de baja en cuentas una cuenta y documento por pagar cuando la obligación especificada en el contrato haya sido pagada, cancelada o haya expirado. La Cooperativa revelara al cierre del ejercicio el monto de las cuentas por pagar.
- **Transacciones en moneda extranjera:** Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan inicialmente con base en la tasa de cambio vigente en la fecha de operación. Los saldos por recibir o pagar son ajustados a la tasa de cambio de cierre y se debe reconocer un ingreso o un gasto financiero según corresponda, salvo para los activos que no están en condiciones de utilización, en los cuales debe contabilizarse la diferencia en cambio como un mayor valor del activo.



La tasa de cambio entre el peso colombiano y el dólar estadounidense (USD) al 31 de diciembre de 2025 fue de \$3.757,08 y para el año 2024 la tasa representativa del mercado termino en \$4.409,15 por USD \$1 respectivamente.

- **Propiedad Planta y Equipo:** La Cooperativa reconocerá en los Estados Financieros su propiedad Planta y Equipo siempre y cuando cumpla con los siguientes características así: los activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios y se esperan usar durante más de un periodo, el costo del elemento puede medirse con fiabilidad y se activara como Propiedad Planta y Equipo cuando su valor sea superior a un salario mínimo legal vigente y se depreciara de acuerdo a las políticas contables de depreciación. TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, reconocerá a un activo como elemento de la propiedad, planta y equipo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros; además que el costo de dicho activo puede medirse con fiabilidad. Su medición inicial los elementos de propiedad, planta y equipo por su costo en el reconocimiento inicial. Si el pago se aplaza más allá los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros. Y para la medición final TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA, medirá todos los elementos de propiedades, planta y equipo tras su reconocimiento inicial al costo menos la depreciación acumulada y cualesquiera de las pérdidas por deterioro del valor acumuladas.

## ACTIVO

### NOTA 3-EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

#### NOTA 3-EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

|                                                  | 2025                 | 2024                 | Variación          | %           |
|--------------------------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------|
| Banco de Bogota Cta Cte                          | 9.097.375            | 61.298.554           | (52.201.179)       | (85,2)      |
| Banco de Bogota Cta Ahorros                      | 303.562.825          | 201.960.899          | 101.601.927        | 50,3        |
| Banco de Occidente Cta Cte                       | 9.188.299            | 182.040.433          | (172.852.134)      | (95,0)      |
| Banco de Occidente Cta Ahorros                   | 1.583.730.708        | 1.836.259.496        | (252.528.788)      | (13,8)      |
| Bancolombia Cta Ahorros                          | 1.945.698            | 1.169.004            | 776.694            | 66,4        |
| Banco de Occidente CDT                           | 123.225.786          | -                    | 123.225.786        | 100,0       |
| Fiducia Fiduoccidente                            | -                    | 1.742.246            | (1.742.246)        | (100,0)     |
| Fiducia Bogota                                   | 1.128.674.897        | 527.951.567          | 600.723.330        | 113,8       |
| <b>Total Efectivo y equivalentes al Efectivo</b> | <b>3.159.425.588</b> | <b>2.812.422.199</b> | <b>347.003.389</b> | <b>12,3</b> |

Los recursos depositados en las cuentas bancarias del Banco de Bogotá, Banco de Occidente, Bancolombia, así como en la Fiducia constituida en el Banco de Occidente y Fondo de Inversión FiduBog, son valores de disponibilidad inmediata sin restricción alguna para su realización. El valor correspondiente a la caja menor fue consignado al 31 de diciembre de conformidad con lo establecido en las políticas contables de la Cooperativa, y su reapertura se efectuó el 6 de enero de 2026.

Al cierre del ejercicio 2025 se presenta una variación del 12.3% en los saldos de algunas cuentas bancarias y fiducias, variación atribuible principalmente a los recursos destinados al giro de precompras (Satena – Clic).

En el mes de julio de 2025 se constituyó un Certificado de Deposito a Termino (CDT) a un plazo de tres (3) meses, el cual fue redimido dentro del mismo ejercicio y se percibieron unos intereses por valor de \$2.683.611, reconocidos con corte al 31 de diciembre de 2025.

A través de las cuentas bancarias se recaudan los reportes, cuotas de sostenimiento, manejos administrativos, intereses y demás ingresos de la Cooperativa tanto propios como para terceros, se realizan los giros de convenios y todo tipo de pagos tanto a las agencias asociadas, proveedores y terceros.



Los saldos de las cuentas bancarias son conciliados mensualmente con los respectivos extractos bancarios, de acuerdo con los soportes que reposan en los archivos de la Cooperativa. Al cierre del ejercicio no se presentan partidas conciliatorias pendientes.

Para el manejo de las cuentas bancarias, la Cooperativa ha acordado con cada entidad financiera unas reciprocidades que permiten a disminución de gastos financieros. Durante el año 2025, las cuentas de ahorro y fiducias generaron intereses por valor de \$68.900.000; para el año 2024, dichos rendimientos ascendieron a \$89.800.000.

#### **NOTA 4-CLIENTES Y OTRAS CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR**

Las cuentas de clientes y demás cuentas por cobrar se encuentran clasificadas en tres (3) categorías, de la siguiente manera:

A entidades relacionadas:

- **A entidades relacionadas:** Reflejan los saldos pendientes por pagar de las agencias de viajes vinculadas, por el consumo de las precompras y su respectivo manejo administrativo, valores que en cumplimiento del calendario de recaudo son cancelados en el mes de enero de 2026. Las cuentas por cobrar aumentaron en un 16.4% con respecto al año anterior dada el mayor consumo por parte de las agencias de Clic, Universal y Assist Uno que se reflejó para el mes de diciembre.

**A Entidades relacionadas**

|                                | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          | <b>Variación</b>   | <b>%</b>    |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-------------|
| Otros Convenios-Assist Card    | 35.182.705           | 56.278.559           | (21.095.854)       | (37,5)      |
| Otros Convenios-Decameron      | -                    | 16.345.819           | (16.345.819)       | (100,0)     |
| Otros Convenios-Easy Fly       | 464.551.443          | 237.493.923          | 227.057.520        | 95,6        |
| Otros Convenios-Satena         | 643.037.384          | 673.146.239          | (30.108.855)       | (4,5)       |
| Otros Convenios-Universal      | 2.481.805            | 775.847              | 1.705.958          | 219,9       |
| Otros Convenios-Riu            | 211.045              | 115.027              | 96.019             | 83,5        |
| Otros Convenios-Assist 1       | 19.700.640           | 15.627.271           | 4.073.369          | 26,1        |
| Otros Convenios-Hotel Despegar | -                    | 995.479              | (995.479)          | (100,0)     |
| <b>Subtotal Clientes</b>       | <b>1.165.165.023</b> | <b>1.000.778.164</b> | <b>164.386.859</b> | <b>16,4</b> |

- **Pagos Anticipados:** Este rubro corresponden a los pagos anticipados asociados a los convenios vigentes que Travel Group mantiene con aerolíneas.

Durante el ejercicio, la renovación de la precompra con Clic presentó una disminución, explicada principalmente por la baja rotación registrada durante el mes de diciembre. En contraste, los giros efectuados a Satena a lo largo del mismo mes generaron un mayor saldo en esta precompra en comparación con Clic. No obstante, en términos generales, el rubro evidencia una disminución en comparación con el año 2024.

Sobre los consumos realizados por las agencias con cargo a las precompras, la Cooperativa cobra un manejo administrativo, el cual se detalla a continuación:

| <b>AEROLINEA</b> | <b>TARIFA</b> |
|------------------|---------------|
| Satena           | 1.0%          |
| Clic             | 1,4%          |

|                                   | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          | <b>Variación</b>  | <b>%</b>   |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|------------|
| Otros anticipos                   | 7.715.042            | 166.329              | 7.548.713         | 4.538,4    |
| Precompra - Easy Fly              | 1.505.525.795        | 2.078.265.855        | (572.740.060)     | (27,6)     |
| Precompra - Satena                | 1.789.131.710        | 1.143.491.550        | 645.640.160       | 56,5       |
| <b>Subtotal Pagos Anticipados</b> | <b>3.302.372.547</b> | <b>3.221.923.734</b> | <b>80.448.813</b> | <b>2,5</b> |

- **Otras cuentas por cobrar:**

(1) Corresponde al anticipo del Impuesto de Renta año gravable 2025.

(2) Corresponde al valor a descontar de la Declaración de Industria y Comercio correspondiente al sexto bimestre del 2025, el cual presenta una variación del 14.5%.

(3) En su mayor proporción, el saldo corresponde a la comisión generada por una reserva pagada con tarjeta, a cargo de Servincludos Ltda. El valor restante es el cobro por el uso de plataforma de ideas Fractal. En conjunto presenta un incremento del 40.2% frente al año 2024.

|                                          | <b>2025</b>       | <b>2024</b>       | <b>Variación</b> | <b>%</b>    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|
| Cuotas de Sostenimiento                  |                   | 897.288           | (897.288)        | (100,0)     |
| Consulta Datacredito                     | 27.048            | 83.300            | (56.252)         | (67,5)      |
| Anticipo de Renta (1)                    | 830.546           | -                 | 830.546          | 100,0       |
| Impuesto de Industria y Comercio (2)     | 2.248.030         | 1.963.235         | 284.795          | 14,5        |
| Cuentas por Cobrar Diversos (3)          | 11.006.868        | 7.853.217         | 3.153.651        | 40,2        |
| <b>Subtotal Otras Cuentas por Cobrar</b> | <b>14.112.491</b> | <b>10.797.040</b> | <b>3.315.452</b> | <b>30,7</b> |

## NOTA 5-PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

|                                              | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        | <b>Variación</b>    | <b>%</b>      |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| Oficina 502                                  | 556.316.189        | 556.316.189        | -                   | -             |
| (-) Depreciación de Oficina                  | (217.805.768)      | (193.739.972)      | (24.065.796)        | 12,4          |
| <b>Subtotal</b>                              | <b>338.510.421</b> | <b>362.576.217</b> | <b>(24.065.796)</b> | <b>(6,6)</b>  |
| Equipo de Oficina Muebles y Enseres          | 26.634.305         | 26.634.305         | -                   | -             |
| (-) Depreciación de Muebles y Enseres        | (24.230.254)       | (23.551.870)       | (678.384)           | 2,9           |
| Equipo de Cómputo y Comunicación             | 69.816.265         | 69.816.265         | -                   | -             |
| (-) Depreciación de Equipo de Computo y Com. | (63.795.125)       | (50.534.058)       | (13.261.067)        | 26,2          |
| <b>Subtotal</b>                              | <b>8.425.191</b>   | <b>22.364.642</b>  | <b>(13.939.451)</b> | <b>(62,3)</b> |
| <b>Total Propiedad planta y Equipos</b>      | <b>346.935.612</b> | <b>384.940.859</b> | <b>(38.005.247)</b> | <b>(9,9)</b>  |

En el año 2015, Travel Group Entidad Cooperativa adquirió la oficina ubicada en la Cra. 16A No. 79 – 48 Oficina 502 Edificio Escala 79, en la ciudad de Bogotá D.C., el



valor de dicho inmueble se encuentra reconocido al costo histórico, incluyendo las remodelaciones efectuadas. De igual forma, se adquirieron muebles y enseres para el adecuado acondicionamiento de la oficina. Corresponde a la totalidad de bienes tangibles adquiridos por la entidad para desarrollar su objeto social.

Para el cálculo de la depreciación, la Cooperativa utiliza el sistema de línea recta. No poseen ninguna restricción y su costo puede medirse con fiabilidad.

Durante el año 2025, la Cooperativa no realizó adquisiciones de muebles y enseres ni de equipos de cómputo y comunicaciones. En consecuencia, las variaciones observadas corresponden exclusivamente al reconocimiento de la depreciación. La depreciación de muebles y enseres presentó un incremento del 2,9%, mientras que la correspondiente a equipos de cómputo y comunicaciones registró una variación del 26,2%, de conformidad con las políticas contables adoptadas por Travel Group y bajo el método de depreciación en línea recta.

## PASIVO

Travel Group Entidad Cooperativa cumple oportunamente con el pago de sus proveedores, de acuerdo con las condiciones contractuales establecidas, así como con el reconocimiento y cancelación de la totalidad de sus obligaciones laborales y fiscales. Los saldos registrados al 31 de diciembre de 2025, que se detallan a continuación, se encuentran clasificados en su totalidad como pasivos corrientes, de conformidad con los criterios de presentación establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### NOTA 6-OBLIGACIONES FINANCIERAS

|                                       | 2025             | 2024             | Variación          | %             |
|---------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|
| Bancos Nacionales (1)                 | 3.397.793        | 7.926.161        | (4.528.368)        | (57,1)        |
| <b>Total Obligaciones Financieras</b> | <b>3.397.793</b> | <b>7.926.161</b> | <b>(4.528.368)</b> | <b>(57,1)</b> |



(1) Corresponde a los saldos de las tarjetas de crédito de Bancolombia N.º \*\*\*\*\*58-0225 y del Banco de Occidente N.º \*\*\*\*\*9533-814, asignadas a la Gerencia. Dichas tarjetas no cuentan con acuerdo de exoneración de cuota de manejo. Las compras realizadas mediante este medio de pago se efectúan a una sola cuota y sin generación de intereses. El pago total de los saldos fue realizado el 8 de enero de 2026, respectivamente.

## NOTA 7-PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está dividida en dos subcuentas:

- **Proveedores:** Corresponde al reconocimiento de pasivos financieros por pagar, originados en transacciones con un plazo de pago inferior a 180 días, que incluyen proveedores nacionales y del exterior, reconocidos al costo amortizado, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los proveedores **nacionales** representan el 61 % del total del rubro, de los cuales el 60 % corresponde a Assist Card, el 35 % a Assist Uno, el 5 % a Universal Assistance y el 1 % restante a la empresa de servicios Quik. Los proveedores del **exterior** representan el 39%, de los cuales el 99% corresponde al pago al operador Arabian Connection relacionado con la organización de la Asamblea 2025 a realizarse en Dubái, y el 1 % restante a Omnibeas. En comparación con el período anterior, este rubro presenta una disminución del **47,9 %** frente al año 2024.

|                             | 2025               | 2024               | Variación            | %             |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Proveedores comerciales     | 167.178.897        | 320.988.853        | (153.809.956)        | (47,9)        |
| <b>Subtotal Proveedores</b> | <b>167.178.897</b> | <b>320.988.853</b> | <b>(153.809.956)</b> | <b>(47,9)</b> |

- **Costos y gastos por pagar**

(1) Corresponde a las comisiones generadas por pagos realizados con tarjeta a **Decameron**, destinadas al reintegro a una agencia del grupo. Este rubro presenta un incremento del **1.750,8 %** en comparación con el año anterior.

(2) Para el año 2025 ninguna de las agencias del grupo presenta anticipos o depósitos constituidos como parte de garantía por consumos. En consecuencia, este rubro presenta una variación del 100% frente al año 2024, dado que el depósito fue reintegrado en su totalidad.

(3) Los anticipos correspondientes a las precompra de Clic, registran un incremento del 18.6% para consumo por parte de la agencia Tourexito SAS.

|                                                 | <b>2025</b>        | <b>2024</b>          | <b>Variación</b>    | <b>%</b>     |
|-------------------------------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| Segmentos comisiones e incentivos por pagar (1) | 10.131.908         | 547.448              | 9.584.460           | 1.750,8      |
| Anticipos recibidos por agencias (2)            |                    | 250.000.000          | (250.000.000)       | (100,0)      |
| Anticipos Precompra Easy Fly (3)                | 936.820.002        | 790.222.457          | 146.597.545         | 18,6         |
| Honorarios                                      | -                  | 4.830.000            | (4.830.000)         | (100,0)      |
| <b>Subtotal Costos y Gastos por Pagar</b>       | <b>946.951.910</b> | <b>1.045.599.905</b> | <b>(98.647.995)</b> | <b>(9,4)</b> |

## NOTA 8-IMPUESTOS POR PAGAR

|                                                     | <b>2025</b>        | <b>2024</b>       | <b>Variación</b>  | <b>%</b>    |
|-----------------------------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| Retención En La Fuente                              | 5.742.766          | 6.416.677         | (673.912)         | (10,5)      |
| Impuesto a las Ventas - IVA                         | 90.203.825         | 76.910.894        | 13.292.931        | 17,3        |
| Impuesto de Industria y Comercio-ICA e ICA Retenido | 6.800.807          | 6.115.522         | 685.284           | 11,2        |
| <b>Total Impuestos por Pagar</b>                    | <b>102.747.397</b> | <b>89.443.094</b> | <b>13.304.304</b> | <b>14,9</b> |

La Retención en la Fuente presento una disminución del 10.5% frente al periodo anterior. El valor fue cancelado oportunamente el 19 de enero de 2026.

Por su parte, el Impuesto sobre las ventas (IVA) registro un incremento del 17.3% debido al aumento en la facturación de ingresos propios. Dicho impuesto corresponde al último cuatrimestre comprendido entre septiembre y diciembre, y fue pagado el 20 de enero de 2026 a la Dirección de Impuestos y Aduanas Nacionales (DIAN).

En cuanto al Impuesto de Industria y Comercio (ICA) y ICA retenido, su liquidación se efectuó de conformidad con lo establecido en el artículo 1 de la Resolución SHD-000522 del 23 de diciembre de 2022, expedida por la Secretaría Distrital de Hacienda. Para Travel Group, la periodicidad de liquidación de este impuesto es bimestral. El valor correspondiente al bimestre noviembre–diciembre de 2025 asciende a \$4.232.000, menos el anticipo de impuesto a descontar por este concepto, con fecha límite de pago el 13 de febrero de 2026, presentando una variación del 11,2 % frente al año 2024.

Finalmente, el valor correspondiente a la retención de ICA, de acuerdo con la liquidación efectuada, asciende a \$2.568.000, el cual fue pagado oportunamente a la Secretaría Distrital de Hacienda dentro de los plazos establecidos.

## NOTA 9-DIVERSAS

|                                     | <b>2025</b>              | <b>2024</b>              | <b>Variación</b>        | <b>%</b>           |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------|
| Valores por reintegrar              | 69.145.194               | 60.737.623               | 8.407.571               | 13,8               |
| <b>Total Valores por reintegrar</b> | <b><u>69.145.194</u></b> | <b><u>60.737.623</u></b> | <b><u>8.407.571</u></b> | <b><u>13,8</u></b> |

La cuenta de valores por reintegrar presento un incremento del 13.8% con respecto al año anterior. Los valores registrados corresponden principalmente a reembolsos de la aerolínea Clic con las agencias, así como valores por cruzar con los reportes del mes de enero de 2026 de la agencia Tourexito SAS, siendo esta la partida más significativa de este rubro.

## NOTA 10-FONDOS SOCIALES

|                                                      | 2025              | 2024             | Variación          | %              |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------|----------------|
| De Educacion (1)                                     | -                 | -                | -                  | -              |
| De Solidaridad (2)                                   | -                 | 1.050.549        | (1.050.549)        | (100,0)        |
| De Destinación específica - Tecnología (3)           | -                 | -                | -                  | -              |
| De Destinación específica - Eventos democráticos (4) | 40.374.670        | -                | -                  | 100,0          |
| <b>Total Fondos Sociales</b>                         | <b>40.374.670</b> | <b>1.050.549</b> | <b>(1.050.549)</b> | <b>(100,0)</b> |

A la fecha la Cooperativa cuenta con cuatro fondos sociales, Educación, Solidaridad, Destinación específica (Tecnología) y Eventos Democráticos éste último apertura do en el mes de octubre, con su respectivo reglamento para su adecuada utilización. Todos los fondos tienen carácter agotable.

(1) El Fondo de Educación se incrementa anualmente en un 20%, conforme a las disposiciones legales vigentes. Para el año 2025, dicho incremento fue \$2.306.053. Travel Group siendo del Régimen Tributario Especial y de acuerdo con lo establecido en la Ley 1819 de 2016 es contribuyente al Impuesto sobre la Renta y Complementarios con una tarifa única especial del 20% aplicada sobre el beneficio Neto o Excedente, En consecuencia, la Declaración de Renta correspondiente al año gravable 2024 se liquidó generando un impuesto a cargo, el cual afectó parcialmente el fondo de educación como lo indica la norma Adicionalmente, se realizó el descuento correspondiente al evento de gerentes realizado en el mes de septiembre en Medellín, razón por la cual dicho fondo fue agotado en un 100%.

(2) El Fondo de Solidaridad se incrementa anualmente por disposiciones de ley, en un 10% de los excedentes. Para el año 2025, la Asamblea aprobó la destinación de \$1.153.026, sobre este fondo se imputó el impuesto a cargo año gravable 2024, pagado en el 2025, motivo por el cual el fondo se agotó en un 100%.

(3) El Fondo de destinación específica o Fondo de Tecnología fue creado en Asamblea 2022, mediante acta No.20, con el 50% del remanente de los excedentes, por valor de \$5.765.131, este fondo fue afectado por el descuento de tres mensualidades correspondientes al soporte de Ideas Fractal y cuatro mensualidades de Omnibeas, agotándose en su totalidad (100%).

(4) El fondo de Eventos Democráticos fue creado conforme a un reglamento debidamente estructurado, destinado a la financiación de eventos democráticos y de carácter empresarial para el fortalecimiento del crecimiento de los asociados, especialmente en el ámbito del turismo.

#### **NOTA 11-BENEFICIOS A EMPLEADOS**

|                                     | <b>2025</b>       | <b>2024</b>       | <b>Variación</b> | <b>%</b>   |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Cesantias Consolidadas              | 23.274.000        | 20.560.100        | 2.713.900        | 13,2       |
| Intereses sobre Cesantias           | 2.792.880         | 2.418.184         | 374.696          | 15,5       |
| Vacaciones Consolidadas             | 18.298.126        | 17.512.922        | 785.204          | 4,5        |
| <b>Total Beneficios a Empleados</b> | <b>44.365.006</b> | <b>40.491.206</b> | <b>3.873.800</b> | <b>9,6</b> |

Este rubro corresponde a la apropiación que se efectúa por concepto de nómina de empleados vinculados a la Cooperativa, la cual para cierre cuenta con cinco funcionarias. Las cesantías fueron debidamente liquidadas para ser consignadas a los fondos respectivos con fecha límite de pago el 14 de febrero de 2026 las cuales fueron pagadas a los respectivos fondos el 16 de enero de 2026 y los Intereses de Cesantías fueron pagados a cada funcionario el 15 de enero de 2026, por concepto de prima no hay obligación con respecto al año anterior y las vacaciones consolidadas corresponden al valor causado a diciembre y que a la fecha están pendientes por tomar por parte de los empleados.

## NOTA 12-INGRESOS RECIBIDOS PARA TERCEROS

|                                                 | 2025               | 2024     | Variación          | %            |
|-------------------------------------------------|--------------------|----------|--------------------|--------------|
| Valores recibidos para terceros Depositos Sabre | 204.164.136        | -        | 204.164.136        | 100,0        |
| <b>Total Ingresos Recibidos para terceros</b>   | <b>204.164.136</b> | <b>0</b> | <b>204.164.136</b> | <b>100,0</b> |

Los ingresos recibidos para terceros presentan un aumento del 100%, este valor corresponde a los valores retenidos a tres agencias del grupo (Com. JE Tours SAS, Regata Viajes y Turismo SAS y Viajes Aéreos Armenia Ltda.), conforme a la aplicación de la política de pago de GDS, aprobada por el Consejo de Administración, los valores serán reintegrados una vez se cumpla en un 100 % el contrato global con el GDS Sabre.

## NOTA 13-CAPITAL SOCIAL

Para el año 2025 el capital social presento un aumento neto del 9.6%, se realizaron los respectivos cobros y erogaciones por este concepto acorde a las decisiones tomadas por el Consejo de Administración concordante con los Estatutos de la Cooperativa, de igual forma y de acuerdo a la Circular Básica Contable y Financiera de la Supersolidaria se refleja el capital mínimo irreducible que está en los Estatutos de Cooperativa. En el año 2025 se presentó el retiro de una agencia del grupo Gustavo Fernandez Velez SAS de la ciudad de Cali.

|                               | 2025                 | 2024                 | Variación          | %          |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Aportes Ordinarios            | 5.603.814.175        | 5.060.340.695        | 543.473.480        | 10,7       |
| Aportes Mínimos no reducibles | 600.000.000          | 600.000.000          | -                  | -          |
| <b>Total Capital</b>          | <b>6.203.814.175</b> | <b>5.660.340.695</b> | <b>543.473.480</b> | <b>9,6</b> |

Los aportes corresponden a 33 asociados inscritos a Travel Group al 31 de diciembre de 2025, los cuales tienen la calidad de Personas Jurídicas.

## NOTA 14-RESERVA Y FONDO PARA LA PROTECCION DE APORTES

|                                        | 2025              | 2024              | Variación        | %          |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------|
| Reserva para protección de aportes (1) | 45.850.320        | 43.544.267        | 2.306.053        | 5,3        |
| Fondo de protección de aportes (2)     | 8.083.131         | 8.123.157         | (40.026)         | (0,5)      |
| <b>Total Reserva y Fondos prot. Ap</b> | <b>53.933.451</b> | <b>51.667.424</b> | <b>2.266.027</b> | <b>4,4</b> |

(1) La reserva para protección de aportes representa un incremento del 5.3% que corresponde al valor apropiado de los excedentes equivalente al 20% que equivale a \$2.306.053, conforme a las disposiciones legales, el único objeto es de absorber perdidas futuras.

(2) El fondo para la protección de aportes correspondiente al año 2025, presenta una disminución del 0.5%, la cual se origina por la devolución de recursos asociada al retiro de una agencia.

## NOTA 15-RESULTADO DEL EJERCICIO

|                                       | 2025              | 2024              | Variación        | %            |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| Excedentes del Ejercicio              | 10.812.383        | 11.530.263        | (717.880)        | (6,2)        |
| <b>Total Resultados del Ejercicio</b> | <b>10.812.383</b> | <b>11.530.263</b> | <b>(717.880)</b> | <b>(6,2)</b> |

Corresponde al excedente generado como resultado de la diferencia entre los ingresos y los gastos del año 2025, el cual presentó una disminución del 6.2% con respecto al periodo anterior.

## NOTA 16 -POR REVALORIZACION DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

|                           | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        | <b>Variación</b> | <b>%</b> |
|---------------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------|
| Por revalorizacion Of.502 | 141.086.221        | 141.086.221        | -                | -        |
|                           | <b>141.086.221</b> | <b>141.086.221</b> | <b>-</b>         | <b>-</b> |

Esta cuenta no presenta variación con respecto al año anterior

## NOTA 17 –INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

|                                     | <b>2025</b>          | <b>2024</b>          | <b>Variación</b>    | <b>%</b>     |
|-------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| Cuotas de Sostenimiento (1)         | 309.778.000          | 326.335.100          | (16.557.100)        | (5,1)        |
| Otros ingresos administrativos (2)  | 867.540.449          | 907.420.999          | (39.880.550)        | (4,4)        |
| Comision Multidestinos (3)          | 625.199              | 139.572              | 485.627             | 347,9        |
| <b>Total Ingresos Operacionales</b> | <b>1.177.943.648</b> | <b>1.233.895.671</b> | <b>(55.952.023)</b> | <b>(4,5)</b> |

Los ingresos por actividades ordinarias correspondientes al año 2025, con corte a 31 de diciembre, se detallan a continuación:

(1) Corresponde a los ingresos por concepto de cuotas de sostenimiento cobradas a las 34 agencias vinculadas a Travel Group durante la mayor parte del año. No obstante, hacia el cierre del ejercicio se retiró una agencia de la ciudad de Cali, se mantiene el mismo valor de ingreso registrado en 2024, equivalente a \$763.000. Esta partida refleja una disminución del 5,1%, dado que en el año 2024 se reportaban tres agencias adicionales vinculadas a la Cooperativa.

(2) Los otros ingresos administrativos corresponden al concepto de manejo administrativo por uso de las precompras y convenios. Estos presentaron una disminución del 4,4% con respecto al año anterior, debido al menor consumo de las pre compras tanto de Satena como de Clic. Adicionalmente, para las agencias que realizaron anticipos en la pre compra de Clic no se les genero cobro por este

concepto, hasta por el valor del anticipo efectuado. Durante todo el año 2025, la tarifa aplicada se mantuvo en **1 %** para Satena y **1,4 %** para Clic.

(3) Durante el año 2025 este rubro presento un aumento del 347.5% correspondiente a las comisiones generadas por las ventas con Multidestinos a Travel Group, realizadas por dos agencias ubicadas en Bogotá. Dicho valor hace parte de la base para la liquidación del pago de la contribución a FONTUR, este ingreso tiene su respectiva contrapartida en el gasto, toda vez que corresponde a las comisiones reconocidas a las agencias que consumen el producto.

## NOTA 18 –OTROS INGRESOS

| <b>Financieros (1)</b>             | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        | <b>Variación</b>    | <b>%</b>      |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| Intereses varios                   | 68.912.600         | 89.813.127         | (20.900.527)        | (23,3)        |
| Diferencia en cambio               | 71.352.619         | 19.027.722         | 52.324.897          | 275,0         |
|                                    | <b>140.265.219</b> | <b>108.840.849</b> | <b>31.424.370</b>   | <b>28,9</b>   |
| <b>Recuperaciones (2)</b>          | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        | <b>Variación</b>    | <b>%</b>      |
| Otros Servicios                    | 6.452.197          | 50.000             | 6.402.197           | 12.804,4      |
| Reintegro de otros costos y gastos | 7.090.361          | 89.481.972         | (82.391.611)        | (92,1)        |
|                                    | <b>13.542.558</b>  | <b>89.531.972</b>  | <b>(75.989.414)</b> | <b>(84,9)</b> |
| <b>Diversos (3)</b>                | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        | <b>Variación</b>    | <b>%</b>      |
| Auxilios e incentivos              | 31.037.070         | 42.948.000         | (11.910.930)        | (27,7)        |
| Multas y recargos                  | 65.531.948         | 11.893.531         | 53.638.417          | 451,0         |
| Ajuste al peso                     | 30.047             | 31.957             | (1.910)             | (6,0)         |
|                                    | <b>96.599.066</b>  | <b>54.873.488</b>  | <b>41.725.578</b>   | <b>76,0</b>   |

(1) **Financieros:** Los ingresos por intereses presentan una disminución del 23,3 %, como resultado de la caída en las tasas de interés durante el año 2025 frente al año anterior, lo cual afectó directamente los rendimientos de los recursos depositados tanto en fiducias como en cuentas de ahorro. Adicionalmente, se realizó la cancelación de la fiducia de Occidente.

El concepto de diferencia en cambio presenta un aumento significativo del 275% que va transversal con la cuenta del gasto originado por el pago de la factura del GDS Amadeus y que re trasfiere a las agencias al momento del pago de la segmentación, dadas nuestras políticas contables y por la factura electrónica; valor que es asumido por las agencias integrantes del contrato con lo cual no se afectada ni el ingreso ni el gasto propio de la Cooperativa, los demás movimientos de la cuenta corresponden a la transacciones del curso normal de Travel Group con proveedores internacionales. En conclusión, los ingresos financieros presentan un incremento del 28.9%.

(2) **Recuperaciones:** Este concepto presenta una disminución del 84.9%, se genera el ingreso por concepto de reintegro de otros costos y gastos de la Asamblea realizada 2025 y los ingresos del encuentro de gerentes realizado en Medellín.

(3) **Diversos:** Los ingresos por concepto de diversos corresponde a los patrocinios realizados por los proveedores para eventos como Asamblea Mediterráneo 2025 y Encuentro de gerentes realizado en Medellín, este rubro presentó una disminución del 27.7% con respecto al año anterior.

El concepto de multas y recargos corresponde a los ingresos derivados de pagos extemporáneos de los reportes por parte de cuatro agencias (dos de Bogotá, una de Pereira y una de Cali), los cuales registraron un incremento del 451,0%, siendo éstas las partidas más representativas dentro de este concepto.

## NOTA 19 –BENEFICIOS A EMPLEADOS

|                                | <b>2025</b>        | <b>2024</b>        | <b>Variación</b>  | <b>%</b>   |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------|
| Sueldos                        | 259.003.301        | 245.287.641        | 13.715.660        | 5,6        |
| Auxilio de Transporte          | 4.520.000          | 4.341.600          | 178.400           | 4,1        |
| Cesantías                      | 23.274.000         | 21.766.280         | 1.507.720         | 6,9        |
| Intereses sobre cesantías      | 2.792.880          | 2.467.320          | 325.560           | 13,2       |
| Prima de Servicios             | 23.255.667         | 21.520.596         | 1.735.071         | 8,1        |
| Vacaciones                     | 17.012.770         | 16.477.901         | 534.869           | 3,2        |
| Bonificaciones                 | 11.455.500         | 12.410.425         | (954.925)         | (7,7)      |
| Dotaciones                     | 3.440.000          | 4.237.000          | (797.000)         | (18,8)     |
| Aportes Pensión                | 32.939.400         | 30.453.700         | 2.485.700         | 8,2        |
| Aportes A.R.L.                 | 1.648.700          | 2.044.700          | (396.000)         | (19,4)     |
| Aportes a Caja de Compensación | 11.010.000         | 10.178.533         | 831.467           | 8,2        |
| Gastos Médicos                 | 715.248            | 509.386            | 205.862           | 40,4       |
|                                | <b>391.067.466</b> | <b>371.695.082</b> | <b>19.372.384</b> | <b>5,2</b> |

Corresponde a los servicios prestados de cinco funcionarias y que a su vez la Cooperativa ha reconocido en el pasivo por este concepto, ocasionados en el desarrollo del objeto social principal Travel Group, se entregan tres dotaciones en el año. Los parafiscales están debidamente conciliados, las primas legales fueron pagadas en el mes de diciembre/2025 según la norma, intereses de cesantías pagados a las funcionarias el 15 de enero de 2026 y las cesantías consignadas a los respectivos fondos el enero de 2026.

Travel Group esta exonerada de los pagos tanto del Sena como del I.C.B.F. según Ley 1943 del 28 de diciembre de 2018, debido a que la Cooperativa pertenece al Régimen Tributario Especial. Dando como resultado un valor de gasto no ejecutado así: Sena \$5.498.640 e ICBF \$8.247.960 aproximadamente.

## NOTA 20 –DE OPERACIÓN

|                                         | 2025               | 2024               | Variación            | %             |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|---------------|
| Honorarios (1)                          | 66.342.882         | 76.231.235         | (9.888.353)          | (13,0)        |
| Impuestos (2)                           | 23.965.265         | 24.388.934         | (423.669)            | (1,7)         |
| Arrendamientos                          | 6.030.237          | 5.263.959          | 766.278              | 14,6          |
| Seguros (3)                             | 3.417.039          | 3.389.700          | 27.339               | 0,8           |
| Mantenimiento - reparación - adecuacion | 8.812.082          | 11.247.633         | (2.435.551)          | (21,7)        |
| Cuotas de Administración                | 13.560.000         | 12.384.000         | 1.176.000            | 9,5           |
| Aseo y Cafetería                        | 3.086.136          | 4.131.015          | (1.044.879)          | (25,3)        |
| Servicios Publicos                      | 11.295.278         | 10.540.325         | 754.953              | 7,2           |
| Transportes -Parqueaderos-Combustibles  | 3.953.577          | 3.629.982          | 323.595              | 8,9           |
| Papelería y útiles De Oficina (4)       | 3.671.404          | 7.083.196          | (3.411.792)          | (48,2)        |
| Publicidad y Propaganda (5)             | 9.618.447          | 9.993.000          | (374.553)            | (3,7)         |
| Cuotas de Sostenerimiento (6)           | 3.430.029          | 3.501.477          | (71.448)             | (2,0)         |
| Contribuciones y Afiliaciones           | 5.984.930          | 4.547.887          | 1.437.043            | 31,6          |
| Gastos de Asamblea (7)                  | 91.719.638         | 232.695.493        | (140.975.855)        | (60,6)        |
| Reuniones de Consejo de Adm. (8)        | 22.743.198         | 21.737.735         | 1.005.463            | 4,6           |
| Reuniones, conferencias y comités (9)   | 23.252.272         | 108.508.792        | (85.256.520)         | (78,6)        |
| Gastos Legales (10)                     | 7.034.430          | 3.450.507          | 3.583.923            | 103,9         |
| Gastos de viaje - Obsequios (11)        | 6.699.418          | 22.824.476         | (16.125.058)         | (70,6)        |
| Servicios Temporales                    | 7.388.791          | 13.991.145         | (6.602.354)          | (47,2)        |
| Sistematización (12)                    | 24.424.902         | 38.019.454         | (13.594.551)         | (35,8)        |
| Gastos en educación solidaria           | 96.000             | 7.000.000          | (6.904.000)          | (98,6)        |
| Diversos                                | 2.137.353          | 1.006.195          | 1.131.158            | 112,4         |
| Fondo Eventos Democraticos (13)         | 133.498.883        |                    | 133.498.883          | 100,0         |
| <b>Total Gastos de Administración</b>   | <b>482.162.191</b> | <b>625.566.140</b> | <b>(143.403.948)</b> | <b>(22,9)</b> |

- (1) Los honorarios corresponden a asesorías jurídicas en temas comerciales, cómo, asuntos relacionados con los contratos con los GDS, y, en materia cooperativa, a la elaboración de nuevos reglamentos, así como a la atención y respuesta de las PQRS presentadas por agencias quejosas y al apoyo en la elaboración de respuestas a los requerimientos formulados por la Supersolidaria. Asimismo, en este rubro se incluyen los servicios de Revisoría Fiscal, el Oficial de Cumplimiento y el Sistema de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo (SG-SST).
- (2) Representan el Impuesto predial de la oficina y el garaje, así como el Impuesto de Industria y Comercio liquidado de acuerdo a normatividad vigente, de forma bimestral año 2025, con una tarifa del 14.00 x mil. Este rubro presenta una disminución del 1.7% con respecto a la declaración del año 2024.

- (3) El concepto de seguros se mantiene con respecto al año anterior y corresponde a la póliza multirriesgo y la póliza de manejo de la Gerencia.
- (4) En cuanto a la papelería presento una disminución del 48.2%, esta se origina de las compras del giro normal del negocio, no hay novedad a resaltar por este concepto.
- (5) Publicidad y propaganda presenta una variación del 3.7% con respecto al año 2024, se maneja el tema de publicidad en redes sociales y los distintivos que se evidencian en reuniones con la marca de Travel Group.
- (6) Las cuotas de sostenimiento presentaron una disminución del 2.0% con respecto al año anterior, corresponde a la anualidad de la IATA Y ANATO.
- (7) Los gastos de Asamblea presentan una disminución del 60,6 %, teniendo en cuenta que, durante la vigencia 2025, y una vez aprobado y reglamentado el fondo social para eventos democráticos y empresariales, los recursos destinados a la realización de la Asamblea se ejecutaron con cargo a dicho fondo, de acuerdo con las apropiaciones establecidas en el presupuesto aprobado.
- (8) Los gastos de Consejo de Administración tienen un aumento del 4.6%, de acuerdo a la política establecida por los Directivos de alternar las reuniones ordinarias en presenciales y virtuales. Para el caso de las reuniones presenciales se registra el gasto de almuerzos, break, auxilio de transporte, tiquetes y demás de los consejeros y Junta de Vigilancia.
- (9) Las reuniones presentaron una disminución del 78.6% esta cifra está representada así: Encuentro Gerentes Medellin: la cual conto con la participación de 29 asociados a los que se les otorgo alojamiento, auxilio de tiquetes, restaurantes/break y cena en destino y capacitación a Gerentes, este evento conto con patrocinios de Assist 1, Sabre y Crystal por un total de patrocinios por valor de \$8.9 m. Reuniones con proveedores y/o Aliados a la Cooperativa y Capacitaciones a agencias y Reunión con Gerentes, siendo estos uno de los conceptos más significativos.
- (10) El rubro de gastos legales presento aumento del 103.9% presenta la renovación anual de Cámara de Comercio, nombramiento de Junta Directiva,

nombramiento y retiro de revisora Fiscal y Reforma de Estatutos, certificados de Representación Legal y autenticaciones.

(11) Los gastos por este concepto corresponden a obsequios dados a los Asociados de fin de año y Proveedores presenta una disminución del 70.6% con respecto al año 2024.

(12) Los gastos de sistematización presentan una disminución del 35.8% están dados por la compra de bolsa de documentos electrónicos y certificado firma digital, sistema contable Total Innovación en la nube, Dominio de página en Google, renovación Antivirus, actualización sitios web, Zoom anual, soporte de determinadas mensualidades en el año tanto de Ideas Fractal como de Omnibees entre otros.

(13) La Asamblea General realizada en marz del 2025, aprobó la creación de un fondo Social de carácter pasivo con el fin de garantizar unos recursos para gastos de eventos democráticos de la Cooperativa, este se apertura en el mes de octubre /2025 y se incrementó mensualmente de manera progresiva con cargo al gasto (presupuesto) cifra que es la reflejada en esta cuenta. El nombre de este Fondo es: *FONDO PARA LA REALIZACIÓN DE EVENTOS DEMOCRÁTICOS Y DE DESARROLLO EMPRESARIAL*, el cual mediante Acuerdo No.15 quedo reglamentado y aprobado en reunión de Consejo de Administración según acta No.315.

## NOTA 21 –DEPRECIACIONES

|                | 2025              | 2024              | Variación      | %          |
|----------------|-------------------|-------------------|----------------|------------|
| Depreciaciones | 38.005.247        | 37.790.648        | 214.599        | 0,6        |
|                | <b>38.005.247</b> | <b>37.790.648</b> | <b>214.599</b> | <b>0,6</b> |

Con respecto al año anterior tuvo un aumento del 0.6%, se aplican de acuerdo a las políticas adaptadas para la Cooperativa y el método de depreciación para la Propiedad Planta y Equipo es de línea recta.

## NOTA 22 –COMISIONES MULTIDESTINOS

|                          | 2025           | 2024           | Variación      | %            |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| Comisiones Multidestinos | 625.198        | 139.575        | 485.623        | 347,9        |
|                          | <b>625.198</b> | <b>139.575</b> | <b>485.623</b> | <b>347,9</b> |

Este rubro tuvo un incremento del 347.9%, corresponde a las comisiones que otorga Multidestinos a Travel Group vía ingreso para ser pagadas a las agencias de manera mensual, en el año 2025 solo registraron ingresos por este concepto dos agencias del grupo.

## NOTA 23 –GASTOS FINANCIEROS

|                                   | 2025               | 2024               | Variación         | %           |
|-----------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------|
| Impuesto 4 X 1000 (1)             | 391.424.825        | 373.851.297        | 17.573.528        | 4,7         |
| Descuento por pronto pago (2)     | 26.856.303         | 28.306.559         | (1.450.256)       | (5,1)       |
| Diferencia en cambio (3)          | 71.402.724         | 20.917.537         | 50.485.187        | 241,4       |
| Gastos y Comisiones Bancarias (4) | 12.165.020         | 13.318.835         | (1.153.815)       | (8,7)       |
| Intereses (5)                     | 541.606            | 3.320.750          | (2.779.145)       | (83,7)      |
| <b>Total Gastos Financieros</b>   | <b>502.390.477</b> | <b>439.714.977</b> | <b>62.675.500</b> | <b>14,3</b> |

(1) Los gastos de Gravamen al Movimiento Financiero 4x1000 que se presentan corresponde al valor neto ya descontando el gravamen que asumen las agencias vinculadas por pago de incentivos. Tiene un incremento del 4.7% debido a la alta rotación de las precompras, aunque se destaca el ahorro generado de este rubro,

dado que hay agencias que participan en la precompra de Clic y giran los recursos directamente a la aerolínea.

(2) Corresponde al descuento otorgado a las agencias por pagar la cuota de sostenimiento los diez primeros días de cada mes, en el transcurso del año 2025 se facturo el mismo valor, es de resaltar que el 86% de las agencias se hacen acreedoras a este beneficio cada mes.

(3) Es el valor pagado a las agencias por cambio en TRM al momento del pago de la segmentación del GDS Amadeus, reciproco con el ingreso, del mismo modo a pagos a proveedores del exterior, el valor registrado es el originado por la operación de la Cooperativa.

(4) Los gastos como comisiones y bancarios, disminuyeron en 8.7% de acuerdo al movimiento normal del negocio.

(5) Los gastos por intereses presentan una disminución significativa del 83,7 %, debido a que para el año 2025 el valor aquí originado resulta de los créditos rotativos solicitados a los bancos de manera Express, Es de resaltar el manejo eficiente de la liquidez y la tesorería, así como la disponibilidad de un mayor capital de trabajo, lo cual ha facilitado la gestión financiera.

## NOTAS 24-DIVERSOS

|                        | 2025             | 2024           | Variación        | %            |
|------------------------|------------------|----------------|------------------|--------------|
| Impuestos Asumidos (1) | 3.217.681        | 659.858        | 2.557.824        | 387,6        |
| Ajuste al Peso (2)     | 69.847           | 45.437         | 24.410           | 53,7         |
|                        | <b>3.287.528</b> | <b>705.294</b> | <b>2.582.234</b> | <b>366,1</b> |

(1) Presenta un aumento del 387.6% con respecto al año anterior y son los impuestos reconocidos en el Estado de Resultados Integral, posterior al reconocimiento de los terceros, previa autorización de la gerencia a ser asumidos.

(2) El ajuste a peso presenta un incremento del 53.7% y son los valores ajustados por diferencia en pago en los reportes y demás conceptos de cuentas por cobrar y pagar.

## NOTA 25- VARIACIÓN DE APORTES

|                              | 2025               | 2024               | Variación         | %           |
|------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------|
| Variación de Patrimonio      | 545.021.627        | 476.891.808        | 68.129.819        | 14,3        |
| (-) Excedentes del Ejercicio | 10.812.383         | 11.530.263         | (717.880)         | (6,2)       |
| <b>Total Incremento</b>      | <b>534.209.243</b> | <b>465.361.545</b> | <b>68.847.699</b> | <b>14,8</b> |

Para el año 2025 se realizó el recaudo de aportes de acuerdo a la normatividad de la Cooperativa y presenta un aumento del 14.8% en el total de la variación, se realiza la devolución de los aportes a un asociado que se retiró en el 2025.

## NOTA 26- COMPROMISOS CONTRACTUALES

Adicional a los contratos vigentes de los dos GDS; Amadeus y Sabre sobre los cuales se tienen así mismos contratos individuales con cada agencia vinculada, existen los siguientes compromisos y contratos:

| AMADEUS            | FECHA                                           | COMPROMISO                   |
|--------------------|-------------------------------------------------|------------------------------|
| CONTRATO 2023-2028 | 01 MAYO 2023 - 30 DE ABRIL DE 2028              | 50% PARTICIPACIÓN DE MERCADO |
|                    |                                                 | 30.000 BOOKING ANUALES       |
| SABRE II           | 01 DE SEPTIEMBRE DE 2018 - 31 DE AGOSTO DE 2026 | 781.800 SEGMENTOS            |

## Contratos/Convenios:

| PROVEEDOR                                            | OBSERVACION                                                                          |
|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| Clic                                                 | Precompra 1.000 m.                                                                   |
| Satena                                               | Precompra 5.000 m.                                                                   |
| Assist Card de Colombia SAS                          | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Luffhansa                                            | UP Front por clase de reserva                                                        |
| Volaris                                              | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| AirEuropa                                            | Acuerdo de incentivos por volumen de consumo                                         |
| Plus Ultra                                           | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Copa Airlines                                        | UP Front por penetración de mercado NDC                                              |
| Royal Caribeam - Deluxe Travel                       | Convenio en preferencia de consumo                                                   |
| MSC Cruceros                                         | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Hoteles Decameron (Servincludidos Ltda)              | Convenio para venta con tarifas preferenciales para las agencias asociadas           |
| Multidestinos Express                                | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Irotama                                              | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Hoteles Riu                                          | Convenio para venta con tarifas netas para las agencias asociadas                    |
| Hotel Waya                                           | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Oxo Hoteles                                          | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Hoteles Estelar                                      | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Ciela Hotel                                          | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Hotel Capilla del Mar                                | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Hotel Do                                             | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Hotel Isla Bonita                                    | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Assist Card de Colombia SAS                          | Convenio para la venta con comision preferencial por parte de las agencias asociadas |
| Assist Uno Asistencia la Viajero SAS                 | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Universal Travel Assistance SAS                      | Convenio para la venta con comision preferencial por parte de las agencias asociadas |
| Terrawind                                            | Convenio para venta con comisión preferencial por parte de las agencias asociadas    |
| Vemsa DMC                                            | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Parques X-Caret                                      | Convenio con tarifas negociadas                                                      |
| Tu Sim Travel                                        | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Go - Trenes                                          | Contrato en preferencia en consumo                                                   |
| Datacredito Experian                                 | Contrato de bolsa de consumo anual                                                   |
| Arrendamiento de Bodega                              | Se maneja archivo inactivo \$515.606                                                 |
| Revisoría Fiscal                                     | Es anual a fecha de Asamblea \$1.555.995                                             |
| Contratos de Trabajo a Término indefinido/indefinido | Cinco empleadas                                                                      |
| Ideas Fractal                                        | Para la provisión de soluciones de software y servicios                              |
| Omnibees Portugal Unipessoal, Lda                    | Contrato de Licencia e IntegraciónXML del Sistema Omnibees                           |

## NOTA 27-REVELACIONES

Según disposición de la gerencia y con el fin de mencionar en estos Estados Financieros se informa las siguientes revelaciones a saber:

- Los Estados Financieros de TRAVEL GROUP Entidad Cooperativa han sido preparados bajo el supuesto de negocio en marcha, considerando que la Cooperativa cuenta con estructuras institucionales sólidas, capacidad operativa y respaldo patrimonial suficiente para continuar desarrollando sus actividades en el futuro previsible, sin que exista intención ni necesidad de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones.
- En relación con los contratos suscritos con los GDS, la Cooperativa aplicó medidas de control y seguimiento que resultaron necesarias para corregir desviaciones en los niveles de producción y garantizar el cumplimiento global del contrato (Sabre). Como resultado de estas acciones, al cierre del ejercicio 2025 se alcanzó el 100% de cumplimiento contractual, fortaleciendo la posición institucional de TRAVEL GROUP y reduciendo significativamente los riesgos asociados. Estas medidas tuvieron un carácter preventivo y temporal, y una vez alcanzado el objetivo global, el Consejo de Administración dispuso la reversión de los recursos retenidos.
- La Gerencia reconoce que la Cooperativa se encuentra expuesta a riesgos de origen externo, tales como cambios en la legislación, políticas gubernamentales o condiciones del entorno económico y sectorial, así como a los efectos derivados de la implementación del estándar NDC por parte de aerolíneas y GDS. No obstante, a la fecha de elaboración de estos Estados Financieros, no se identifican eventos que comprometan la continuidad de la operación.

- De igual manera, se resalta el crecimiento en el consumo de las precompras con las aerolíneas, así como la apertura y fortalecimiento de nuevas negociaciones con proveedores estratégicos, orientadas a preservar condiciones comerciales favorables y a mantener niveles adecuados y sostenibles de comisiones en beneficio de las agencias asociadas.
- Finalmente, la Cooperativa realizó inversiones en actividades de integración, formación y fortalecimiento de relaciones comerciales, orientadas a consolidar el trabajo colaborativo entre las agencias asociadas y los aliados estratégicos. Estas acciones, desarrolladas bajo criterios de austeridad y alto impacto, contribuyeron al fortalecimiento del tejido solidario, al desarrollo de proyectos estratégicos y a los resultados reflejados en el Balance Social, reafirmando el compromiso institucional de TRAVEL GROUP con la sostenibilidad, la transparencia y el valor colectivo.
- Durante el 2025, la gestión del Sistema de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiación del Terrorismo (SARLAFT) en TRAVEL GROUP se desarrolló conforme a los lineamientos normativos vigentes y a lo establecido en la Circular Básica Jurídica. El Oficial de Cumplimiento presentó el informe integral sobre la evolución del sistema, destacando la actualización permanente de las políticas y del Manual SARLAFT, el monitoreo transaccional continuo, la capacitación al personal en señales de alerta y tipologías recientes, así como la actualización mensual de la segmentación de asociados, reflejando oportunamente los cambios en los perfiles de riesgo.

**NOTA 28 - INDICES FINANCIEROS**

| TRAVEL GROUP ENTIDAD COOPERATIVA                                                                          |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| INDICADORES FINANCIEROS                                                                                   |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
|                                                                                                           |                                                                                                 | FECHA DE CORTE:                       | 31 DE DICIEMBRE DE 2025 |                                                                                                                                                |
| <b>UMBRAL DEFINIDO POR LA SUPERSOLIDARIA</b>                                                              |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>                                                                            |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>Razón corriente = Activo corriente / Pasivo corriente</b>                                              |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>RAZON CORRIENTE</b>                                                                                    | $\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$                                       | $\frac{7.641.075.649}{1.578.365.030}$ | <b>4,84</b>             | SIN UMBRAL                                                                                                                                     |
| <b>Capital Neto de Trabajo = Activo Corriente – pasivo Corriente</b>                                      |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>CAPITAL NETO DE TRABAJO</b>                                                                            | $\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$                                             | $\frac{7.641.075.649}{1.578.365.030}$ | <b>6.062.710.619</b>    | SIN UMBRAL                                                                                                                                     |
| <b>INDICADORES DE RENTABILIDAD</b>                                                                        |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>Indicador de Margen Operacional = Utilidad Operacional / Ingresos por venta de</b>                     |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>MARGEN OPERACIONAL</b>                                                                                 | $\frac{\text{EXCEDENTE OPERACIONAL}}{\text{INGRESOS OPERACIONALES Y RECUPERACIONES}}$           | $\frac{10.812.382}{1.428.350.490}$    | <b>0,76%</b>            | SIN UMBRAL                                                                                                                                     |
| <b>Rendimiento del Patrimonio = Excedente / Promedio del rubro patrimonio de los dos últimos periodos</b> |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO</b>                                                                         | $\frac{\text{EXEDENTE}}{\text{PROMEDIO PATRIMONIO (2 ULT ANOS)}}$                               | $\frac{10.812.382}{6.137.135.417}$    | <b>0,18%</b>            | Umbral: 0 $\alpha$ < IPC*80% (ROJO); = IPC*80% $\alpha$ < IPC (AMARILLO); $\geq$ IPC (VERDE)<br>IPC 2022- MARZO 2022: 8.53<br>IPC *80%: 0,0416 |
| <b>Rendimiento del Capital Social = Excedente / Promedio del capital social de los</b>                    |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>RENDIMIENTO DEL CAPITAL SOCIAL</b>                                                                     | $\frac{\text{EXEDENTE}}{\text{PROMEDIO K SOCIAL (2 ULT ANOS)}}$                                 | $\frac{10.812.382}{5.932.077.435}$    | <b>0,18%</b>            | Umbral: 0 $\alpha$ < IPC*80% (ROJO); = IPC*80% $\alpha$ < IPC (AMARILLO); $\geq$ IPC (VERDE)                                                   |
| <b>Rendimiento del Activo Total = Excedentes netos/Activo Total Bruto</b>                                 |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL</b>                                                                       | $\frac{\text{EXEDENTES}}{\text{ACTIVO TOTAL BRUTO}}$                                            | $\frac{10.812.382}{7.988.011.261}$    | <b>0,14%</b>            | Umbral: < Promedio histórico (ROJO); = Promedio histórico (AMARILLO); Promedio histórico (VERDE)                                               |
| <b>INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO</b>                                                                       |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>Nivel de endeudamiento = Total Pasivo – Fondos Sociales / Total activos</b>                            |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>NIVEL DE ENDEUDAMIENTO</b>                                                                             | $\frac{\text{TOTAL PASIVO - FONDOS SOCIALES}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$                            | $\frac{1.537.990.360}{7.988.011.261}$ | <b>19,25%</b>           | Umbral: > 70% (ROJO); = 70% $\alpha$ = 60% (AMARILLO); < 60% $\alpha$ 0 (VERDE)                                                                |
| <b>INDICADORES DE ESTRUCTURA FINANCIERA</b>                                                               |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>Activo Productivo = (total activo - disponible – diferidos- otros activos)/total de</b>                |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>ACTIVO PRODUCTIVO</b>                                                                                  | $\frac{\text{TOTAL ACTIVO - ( Disponible- diferidos- otros activos)}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}}$ | $\frac{4.828.585.673}{7.988.011.261}$ | <b>60,45%</b>           | Umbral: 0 $\alpha$ < 70% (ROJO); =70% $\alpha$ < 80% (AMARILLO); $\geq$ 80% (VERDE)                                                            |
| <b>Estructura del balance = Activo Productivo / Pasivos con costo</b>                                     |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>ESTRUCTURA DEL BALANCE</b>                                                                             | $\frac{\text{ACTIVO PRODUCTIVO}}{\text{PASIVOS CON COSTO}}$                                     | $\frac{1.165.165.023}{1.578.365.030}$ | <b>74%</b>              | Umbral: 0 $\alpha$ < 70% (ROJO); =70% $\alpha$ < 80% (AMARILLO); $\geq$ 80% (VERDE)                                                            |
| <b>Apalancamiento con asociados = Aporte social/ Activo total</b>                                         |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>APALANCAMIENTO CON ASOCIADOS</b>                                                                       | $\frac{\text{APORTE SOCIAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$                                              | $\frac{6.203.814.175}{7.988.011.261}$ | <b>77,66%</b>           | SIN UMBRAL                                                                                                                                     |
| <b>Quebranto Patrimonial: Patrimonio/capital social</b>                                                   |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>QUEBRANTO PATRIMONIAL</b>                                                                              | $\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{CAPITAL SOCIAL}}$                                               | $\frac{6.409.646.230}{6.203.814.175}$ | <b>1,03</b>             | Umbral: $\leq$ 0,5 CAUSAL DE INTERVENCIÓN (ROJO); < 1 $\alpha$ > 0,5 (AMARILLO); $\geq$ 1 (VERDE)                                              |
| <b>Indicador de relación entre el Capital Institucional y el Activo Total = Capital</b>                   |                                                                                                 |                                       |                         |                                                                                                                                                |
| <b>ACTIVO CAMEL</b>                                                                                       | $\frac{\text{CAPITAL INSTITUCIONAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$                                      | $\frac{53.933.451}{7.988.011.261}$    | <b>0,68%</b>            | sin umbral definido                                                                                                                            |

|                                                                            | <b>2025</b>   | <b>2024</b>   |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>a.</b> Capital de trabajo<br>Activo Cte- Pasivo Cte                     | 6.062.710.619 | 5.479.683.746 |
| <b>b.</b> Razón corriente<br>Activo Cte/Pasivo Cte                         | 4,84          | 4,50          |
| <b>c.</b> Índice de solvencia Patrimonial<br>Pasivo Total/Patrimonio Total | 25%           | 27%           |
| <b>d.</b> Índice de endeudamiento<br>Pasivo Total/Activo Total             | 20%           | 21%           |
| <b>e.</b> Apalancamiento Total<br>Activo Total/Patrimonio                  | 124,6%        | 126,7%        |