

1. INFORMACION GENERAL

La empresa **VAOX GROUP COLOMBIA S.A.S** con Nit. 901.017.204-9, con domicilio principal en la ciudad de Cúcuta en la Avenida 11 No. 1N-31 Barrio Quinta Oriental, inscrito en la Cámara de Comercio de Cúcuta el día 11 de octubre de 2016 bajo el número 303478.

El objeto social es importación, exportación, transporte, distribución y comercialización de partes, piezas, repuestos y accesorios para motocicletas.

Durante el año 2024, la Sociedad fue admitida a un proceso de reorganización empresarial en los términos de la Ley 1116 de 2006, mediante radicado N° 2024-06-006948 por la Superintendencia de Sociedades – Intendencia Regional Bucaramanga, con el propósito de atender su situación financiera y procurar la continuidad del negocio.

Negocio en Marcha

Durante el año 2025, la Sociedad continuó presentando un deterioro significativo en su situación financiera, evidenciado principalmente en la disminución de sus ingresos en un 51%, la reducción de inventarios en un 41% y el reconocimiento de una pérdida del ejercicio por valor de \$659 millones, superior a la registrada en el periodo anterior, y la consecuente disminución significativa de su patrimonio.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, el proceso de reorganización no ha avanzado a la etapa de negociación con acreedores, manteniéndose la Sociedad en fase preliminar, lo cual limita la implementación de acuerdos que contribuyan a la estabilización de su estructura financiera.

Estas condiciones generan incertidumbre material sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

No obstante, la administración se encuentra evaluando alternativas orientadas a mejorar la liquidez y la sostenibilidad del negocio, incluyendo la optimización de costos, fortalecimiento de ingresos y la continuidad del proceso de reorganización.

Los estados financieros han sido preparados bajo el principio de negocio en marcha, considerando que la Sociedad podrá continuar con sus operaciones en el futuro previsible, sujeto a la materialización de las medidas adoptadas por la administración.

2. BASES DE PRESENTACION

2.1 Declaración de cumplimiento y autorización de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido adoptadas en Colombia por el periodo que inicia el 01 de enero de 2015, en conformidad con la ley 1314 de 2009, el Decreto regulatoria 2784 de diciembre 2012, Decretos 3023,3024 del 2013 y el decreto 2496 de diciembre 23 de 2015.



Los Estados Financieros de la empresa han sido preparados de acuerdo con normas de contabilidad e información financiera aceptadas en Colombia y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF), marco de referencia conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

2.2 Bases de Medición

Medición de los elementos de los Estados Financieros: Las bases de medición, o determinación de los importes monetarios en los que se reconocen los elementos de los Estados Financieros son:

a) Costo Histórico (o Costo de adquisición): los activos son registrados por el importe de efectivo y otras partidas que representen obligaciones, o por el valor razonable de la contrapartida entregada a cambio en el momento de su adquisición; los pasivos son registrados por el valor del producto recibido a cambio de incurrir en una obligación, o, en algunas circunstancias, por los importes de efectivo y otras partidas equivalentes que se espera pagar para satisfacer la obligación, en el curso normal de la operación.

b) Costo Corriente: los activos se registran por el importe en efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que debería pagarse si se adquiriese en la actualidad el mismo activo u otro equivalente; los pasivos se registran por el importe, sin descontar, de efectivo u otras partidas equivalentes al efectivo que se requería para liquidar el pasivo en el momento presente.

c) Valor Realizable: los activos son registrados por el importe en efectivo y otras partidas equivalentes al efectivo que podrían ser obtenidas, en el momento presente mediante la venta normal (no forzada) del activo; los pasivos se registran por sus valores de liquidación, es decir, por los importes, sin descontar, de efectivo u otros equivalentes al efectivo, que se espera utilizar en el pago de las obligaciones.

d) Valor Presente: los activos se registran al valor presente descontando las entradas de efectivo netas que se espera genere la partida en el curso normal de la operación; los pasivos se registran al valor presente, descontando las salidas netas de efectivo que se espera necesitar para pagar el pasivo, en el curso normal de las operaciones.

En las Normas Internacionales de Información Financiera también se cita como forma de medición el Valor Razonable, que significa el precio por el que puede ser adquirido un activo o pagado un pasivo, entre partes interesadas, debidamente informadas, en una transacción en condiciones de libre competencia. El valor razonable es preferiblemente calculado por referencia a un mercado activo fiable; el precio de cotización en un mercado activo es la mejor referencia del valor razonable.

2.3 Presentación de los Estados Financieros

Los estados Financieros se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:



Estado de Situación Financiera

Los activos y pasivos se clasifican en función de sus vencimientos entre corrientes que son aquellos con vencimientos igual o inferior a 12 meses y no corrientes que tienen un vencimiento superior a 12 meses.

Estado de Resultado Integral

Se presentan un solo estado según la sección 3 de NIIF para PYMES "Presentación de Estados Financieros" donde se clasifican el resultado del ejercicio y otro resultado integral. Así mismo, el Estado de Resultados se presenta por función de los gastos o de los costos de venta (NIIF 5). Presenta las partidas de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas, o por los costos de actividades de distribución o administración.

Estado de Flujo de Efectivo

Se presenta por el método indirecto, según el cual se comienza presentando, la pérdida o ganancia en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y devengos que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como el de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujo de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiación.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Se presenta el resultado del periodo, para cada componente del patrimonio los efectos de la aplicación de la sección 10 políticas contables, estimaciones y errores y una conciliación entre los valores en libros al comienzo y final de cada periodo.

Notas a los Estados Financieros

Se informará adicionalmente las bases de preparación y políticas contables de las partidas presentadas en los Estados Financieros mencionados anteriormente e información relevante para la comprensión de cualquiera de ellos.

2.4 Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los presente Estados Financieros separados de la empresa se valoran y presentan utilizando la moneda del entorno económico principal en la que se opera "pesos colombianos", la cual es la moneda funcional y de presentación de la empresa.



2.5 Transacciones en moneda extranjera

Al preparar los Estados Financieros de la sociedad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la empresa son registradas utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha en que se efectúan las operaciones. Activos y Pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio de la fecha de corte del Estado de Situación Financiera. Las partidas o ganancias que resulten en el proceso de conversión son incluidas en el estado de resultados.

2.6 Materialidad

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión o expresión inadecuada, puede influir en decisiones que llevan a cabo los usuarios sobre la base de la información financiera de una entidad en forma específica. La Presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, inciden en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información Contable y Financiera.

En la preparación y presentación de los Estados Financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los Resultados del Ejercicio, según corresponda.

3. POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables que se indican a continuación se han aplicado consistentemente para todos los periodos presentados.

3.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

Los equivalentes de efectivo se definen como inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

El efectivo y el equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja, cuentas bancarias corrientes y de ahorro, los depósitos a la vista y fondos especiales.

Tanto en el conocimiento y medición inicial como en la medición posterior, el valor asignado para las cuentas de efectivo y sus equivalentes constituyen el valor nominal.



Las **consignaciones** que aparecen en los extractos bancarios, que no hayan sido registrados en la cuenta de bancos, sin considerar su antigüedad, tendrán el siguiente tratamiento:

Cuando sea impracticable identificar la causal de la consignación, se reconocerá como un pasivo en la partida "Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar", clasificada como pasivo corriente en la subpartida "*consignaciones sin identificar*" y se revelará en las notas que los pasivos por consignaciones recibidas sin identificar pueden no representar obligaciones para la Empresa y que, en realidad, pueden ser menores valores de las cuentas por cobrar o ingresos por ventas del periodo. Además se revelarán las razones por las cuales se considera impracticable identificar los terceros y/o los conceptos por valores recibidos.

Las **notas débito** en el extracto bancario, originadas por cheques devueltos, y que no hayan sido contabilizadas, se deberán reconocer como menor valor del saldo contable en bancos. La contrapartida débito se reconocerá en la partida "Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar", clasificada como activo corriente, en la subpartida "cheques devueltos". Estas cuentas por cobrar deberán ser conciliadas por lo menos mensualmente con el objeto de reconocer los deterioros de valor si a ello hubiere lugar.

No se cancelarán o disminuirán las cuentas por cobrar cuando se reciban cheques posfechados, sean estos confirmados o no. Solo se podrá contabilizar como mayor valor de la caja, valores consistentes en monedas, billetes y cheques de gerencia. Los cheques posfechados y otros medios de pago recibidos se reconocerán como mayor valor del efectivo en caja, hasta tanto sea recibido el efectivo o equivalentes.

No se cancelarán o disminuirán los *deudores comerciales y otras cuentas por cobrar* cuando se reciban consignaciones con el sello del banco, salvo que se haya confirmado que los valores han sido efectivamente abonados, según sea reportado en un extracto bancario físico o electrónico.

Los **cheques girados y no cobrados** al 31 de diciembre de cada año, se deberán reconocer como mayor valor del saldo contable de bancos (mediante la anulación de los mismos), en el caso que estos no hayan sido reclamados por sus beneficiarios.

VAOX GROUP COLOMBIA S.A.S., realizará los acuerdos que considere pertinentes con las entidades financieras, con el fin de lograr que todos los pagos recibidos a nombre o a favor de la empresa se identifique el tercero del cual se reciben los depósitos.

La gestión de gerencia hará seguimiento a los saldos pendientes de abonar a favor de VAOX GROUP COLOMBIA S.A.S., además verificar que se de orden de no pago a los cheques emitidos con más de seis (6) meses de antigüedad y que no fueron cobrados por sus beneficiarios.

Otras diferencias originadas en las conciliaciones bancarias se reconocerán de conformidad con los anteriores criterios, procurando en todo caso el cumplimiento del objetivo de esta política contable consistente en mantener el saldo reflejado en los extractos de bancos.

3.2 Cuentas por cobrar



Las cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo, se clasifican en activos corrientes.

El alcance de esta política aplica a las cuentas por cobrar originadas en el desarrollo del objeto social de la empresa:

- a) Cuentas por cobrar por la actividad principal.
- b) Cuentas por cobrar por otras actividades.
- c) Cuentas por cobrar empleados
- d) Otras cuentas por cobrar

Esta política contable no aplica para las cuentas por cobrar o anticipos correspondientes al pago de impuestos, debido a que se mencionan en la política contable para los impuestos.

La empresa reconoce una cuenta por cobrar cuando se conviertan en la parte obligada según las cláusulas contractuales del deudor y en las cuentas por cobrar a empleados en el momento de desembolso o hecho económico, se medirán por el costo de la transacción.

Se dará de baja una cuenta por cobrar cuando está esté cancelada en su totalidad, y cuando el gerente determine luego de análisis pertinente que se considera irrecuperable.

3.3 Inventarios

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor, aplicando para su manejo, el costo promedio. Representan bienes corporales destinados a la venta en el curso normal de la sociedad, se mantienen saldos permanentes por unidades y costos de las existencias ya que las entradas se cargan al inventario y las salidas se descargan de estos con cargo al costo de venta.

Los inventarios serán medidos inicialmente por su costo de adquisición, el cual incluye:

- ✓ Precio de adquisición.
- ✓ Aranceles e impuestos no recuperables.
- ✓ Costos atribuibles a la ubicación del activo (seguros, fletes).
- ✓ Costos relacionados con almacenamiento.
- ✓ Costos legales y trámites aduaneros cuando sea importados.

Cuando se adquieran inventarios con pago aplazado o créditos, la tasa de financiación pactada se reconocerá como gasto de interés a lo largo del periodo financiado.

3.4 Propiedad planta y equipo



La propiedad planta y equipo de uso propio incluye los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento financiero, que se usan en la prestación del servicio o en el proceso administrativo y que se espera utilizar por más de un periodo.

Estos activos se dividen en las siguientes categorías:

- Terrenos
- Construcciones y edificaciones
- Maquinaria y equipo
- Equipo de oficina
- Equipo de computación y comunicación
- Flota y equipo de transporte

La empresa reconocerá los activos que cumplan con las siguientes características:

- Que sea un activo tangible controlado por la empresa.
- Que haya seguridad que el activo generara beneficios económicos futuros o se utilicen para fines administrativos.
- Que vaya a ser utilizados por más de un periodo.

El costo inicial de estos activos comprende el valor de compra del activo más todos los costos necesarios para poner el activo en condiciones de uso menos los descuentos y rebajas realizados por el proveedor y el valor de los impuestos no recuperables.

La sociedad mide la propiedad, planta y equipo de la siguiente manera:

Método del costo

- Costo del activo
- (-) depreciación acumulada
- (-) valores acumulados por perdidas de deterioros

Este modelo aplica para los grupos muebles y enseres, equipo de oficina, equipo de transporte, equipo de cómputo y comunicaciones y maquinaria y equipo.

Método del costo revaluado

- Costo del activo
- (-) depreciación acumulada
- (-) valores acumulados por perdidas de deterioros
- (+) ajuste por revaluación

Este modelo aplica para los terrenos y construcciones y edificaciones.

A continuación, se detalla las vidas útiles asignadas a cada clase de rubro contable de propiedad planta y equipo:

Tipo de Activo	Vida útil años
Equipo de Transporte	20 años
Equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo y comunicación	5 años



Terrenos	No aplica
Construcciones y edificaciones	45 años
Maquinaria y equipo	10 años

Los activos fijos que no sufrieron avalúo técnico quedaran con el mismo tratamiento en cuanto a vida útil, mientras que aquellos que tuvieron avalúo su vida útil y depreciación será establecida en la política empezando a depreciar a partir de cero.

La depreciación de un activo comenzara cuando esté disponible para su uso, es decir cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaces de operar de la forma prevista por la gerencia.

La empresa utilizara el método de línea recta para depreciar su propiedad planta y equipo.

El método de depreciación se revisará, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difieren los cambios se contabilizarán como un cambio de una estimación contable.

La empresa debe utilizar los siguientes valores residuales cuando se calcula los importes depreciables de los activos:

Tipo de Activo	Valor Residual
Equipo de Transporte	5%
Equipo de oficina	0%
Equipo de cómputo y comunicación	0%
Construcciones y edificaciones	5%
Maquinaria y equipo	0%

El valor residual deberá ser revisado al final de cada periodo contable por personas internas o externas que conozcan las condiciones técnicas del activo, de tener diferencias significativas se tratará como un cambio en la estimación contable de acuerdo con la sección 17 de NIIF para PYMES y se reconocerá prospectivamente.

3.5 Obligaciones financieras

La empresa reconocerá sus pasivos financieros, en el momento en que se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones). Según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede cuando se recibe el préstamo (dinero).

Se miden inicialmente por su valor nominal, más o menos los costos de transacción directamente atribuibles a la obligación financiera; estos costos podrán ser honorarios, comisiones pagadas a agentes asesores en el momento inicial de la negociación del crédito. En caso de que no existan costos de transacción que varíen la tasa de crédito, este se medirá al valor del contrato de crédito tomando como base la tasa nominal del mismo.

El reconocimiento de los costos financieros se efectuará de acuerdo con los siguientes criterios:

- Comisiones relacionadas en la consecución del crédito.
- Intereses sobre la deuda.
- Otros gastos financieros.

Los pasivos a corto plazo, sin tasa de interés establecida, se miden por el valor del contrato original, si el efecto del descuento no es importante; por ende, los flujos de efectivo relativos antes enunciados no se descontarán.

De lo contrario, la valorización de estos instrumentos se realizará utilizando el método del costo amortizado mediante la tasa de interés efectiva.

La empresa procederá a realizar la causación de los intereses y otros costos financieros mensualmente, calculados según lo pactado con la entidad financiera u otra entidad. Se calculan tomando el saldo adeudado multiplicando por la tasa de interés efectiva expresada en términos nominal mensual. El reconociendo se realizará debitando el gasto financiero contra un gasto financiero por pagar.

3.6 Cuentas por pagar comerciales.

Las Cuentas por pagar comerciales son pasivos financieros que representan las obligaciones con los proveedores que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza Vaox Group Colombia S.A.S. en desarrollo de su objeto social.

Los Acreedores Comerciales se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentará como pasivos no corrientes.

Los Acreedores Comerciales se reconocen inicialmente al precio de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.7 Beneficio a empleados

La sociedad reconoce el costo de las remuneraciones de carácter acumulativo a favor de los empleados a la fecha del balance, en función de los importes adicionales que se espera satisfacer a los empleados como consecuencia de los derechos que han acumulado en dicha fecha. En Vaox Group Colombia S.A.S. los beneficios a los empleados están constituidos por beneficios a corto plazo y corresponden a sueldos, horas extras, comisiones de ventas, permisos remunerados, incapacidad por enfermedad general, riesgo laboral, licencia de maternidad, licencia de paternidad, licencia de luto, bonificaciones, aportes a la seguridad social, parafiscales, vacaciones, prima legal, cesantías e intereses sobre cesantías. La contabilización de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones.



Salarios, auxilio de transporte, aportaciones a la seguridad social y parafiscales.

Las obligaciones por remuneraciones y los aportes a la seguridad social se reconocen en los resultados del período por el método del devengo, al costo que normalmente es su valor nominal.

Vacaciones, prima legal, cesantías e intereses sobre las cesantías.

VAOX GROUP COLOMBIA S.A.S. reconoce el gasto en el Estado de Resultados por las obligaciones laborales por concepto de vacaciones, prima legal, cesantías e intereses sobre las cesantías, estipuladas en las normas legales y estatutarias, mediante el método del devengo. Estos beneficios son registrados a su valor nominal, generándose el pasivo correspondiente por beneficios al personal presentados en el estado de situación financiera.

3.8 Impuestos

Impuesto corriente está conformado por:

Impuesto sobre la renta: es aquel que se genera, una vez deducido del resultado contable todas aquellas partidas conciliatorias de ingresos y gastos a la luz del Estatuto Tributario.
Impuesto sobre las ganancias ocasionales: es aquel que se causa de conformidad con lo indicado en la normativa fiscal.

El impuesto corriente se reconoce en el periodo en el cual surgen los resultados contables como un gasto por impuesto de renta contra un pasivo de impuesto de renta por pagar. Los montos ya pagados incluyendo las retenciones en la fuente y anticipos deben ser deducidos del pasivo para impuestos sobre la renta y si el monto ya pagado que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el valor a pagar por estos periodos, el exceso debe ser reconocido como un activo si cumple con las condiciones de ser compensados de acuerdo con la sección 29 de NIIF para PYMES, es decir; el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

El impuesto corriente se mide de acuerdo con las normas tributarias vigentes en la fecha de cierre del periodo gravable usando la tasa de impuesto aplicable según la normatividad tributaria.

Impuesto Diferido

La empresa reconoce el impuesto diferido de acuerdo con la sección 29 de NIIF para PYMES para todas las diferencias temporarias sujetas a impuestos.



Los saldos contables bajo las NIIF deben ser comparados con los saldos del balance fiscal y las diferencias temporales que resulten deben ser multiplicados por la tasa esperada para el momento en que se revierta la diferencia para determinar el impuesto diferido activo o pasivo.

Las diferencias temporarias se clasifican en dos grupos:

- **Las diferencias temporarias sujetas a impuestos:** son aquellas que dan lugar en un futuro a valores que serán gravados al determinar la renta líquida gravable y/o ganancia ocasional y en consecuencia generan un aumento a futuro del impuesto de renta a pagar. Estas diferencias generan el reconocimiento de un impuesto diferido pasivo.
- **Las diferencias temporarias deducibles:** son aquellas que dan lugar en un futuro a valores que serán deducibles al determinar la renta líquida gravable y/o la ganancia ocasional y por lo tanto genera una discusión en ese futuro del impuesto de renta corriente a pagar. Estas diferencias generan el reconocimiento de un impuesto diferido activo

Bases	Tipo de diferencia	Impuesto diferido
Base IFRS de un activo superior a la base fiscal	Imponible	Pasivo
Base IFRS de un activo inferior a la base fiscal	Deducible	Activo
Base IFRS de un activo superior a la base fiscal	Deducible	Activo
Base IFRS de un activo inferior a la base fiscal	Imponible	Pasivo

Al final de cada año se prepara la proyección fiscal de la empresa por los periodos en los cuáles se compensarán o deducirán las partidas que originan el impuesto, los activos por impuesto diferido no son objeto de descuento, el pasivo por impuesto diferido siempre debe reconocerse en los estados financieros.

3.9 Ingresos

Esta política se aplica a los **ingresos de actividades ordinarias** y a las **ganancias**.

Los ingresos de ingresos ordinarios se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, disminuyendo los descuentos otorgados por VAOX GROUP COLOMBIA S.A.S.

Las ganancias se miden al valor razonable de los ingresos devengados.

La empresa debe reconocer los ingresos ordinarios por venta de bienes cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- La sociedad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas significativas, derivado de la propiedad de los bienes.



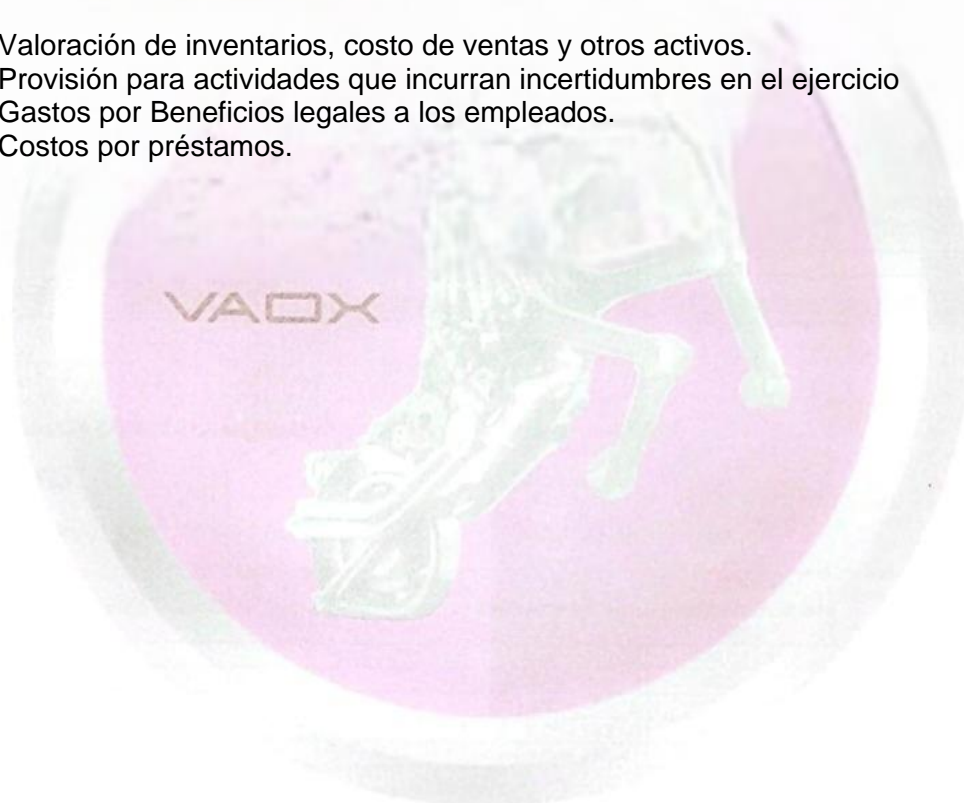
- La sociedad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, ni retiene el control efectivo de los mismos.
- El importe de los ingresos puede medirse de forma fiable.
- Sea probable que la sociedad reciba los beneficios asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

3.10 Costos y gastos

Esta política reconocerá todos los costos y gastos asociados a las actividades que puedan ser fielmente medidos y que correspondan a la realidad económica.

Debe ser aplicada al contabilizar costos y gastos procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- ✓ Valoración de inventarios, costo de ventas y otros activos.
- ✓ Provisión para actividades que incurran incertidumbres en el ejercicio
- ✓ Gastos por Beneficios legales a los empleados.
- ✓ Costos por préstamos.



NOTAS DE REVELACION

ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE

Nota 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Los saldos del efectivo y equivalentes de efectivo comprenden lo siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
CAJA	375,962,700.33	156,647,578.81	219,315,121.52	140.01%
BANCOS	6,610,657.62	33,182,643.76	- 26,571,986.14	-80.08%
CUENTAS CORRIENTES	6,610,646.62	33,182,632.76	- 26,571,986.14	-80.08%
Bancolombia N° 82067295701	5,839,366.26	27,025,057.86	- 21,185,691.60	-78.39%
Banco Agrario N° 351010009303	121,136.48	3,841,872.36	- 3,720,735.88	-96.85%
Banco de Bogotá N° 260209952	549,459.76	9,445.20	540,014.56	5717.34%
BBVA N° 00130321013617013617	-	2,281,697.02	- 2,281,697.02	100.00%
Banco Caja Social N° 21003804354	65,119.00	120.30	64,998.70	54030.51%
Banco de Occidente N° 625817325	35,565.11	24,440.01	11,125.10	45.52%
Davienda N° 067569986986	0.01	0.01	-	0.00%
CUENTAS DE AHORRO	11.00	11.00	-	0.00%
Banco de Bogotá N.260270566	11.00	11.00	-	0.00%
Total Efectivo y equivalentes de efectivo	382,573,357.95	189,830,222.57	192,743,135.38	101.53%

Nota 5. INVERSIONES

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
Fondo De Inversion Colectiva Abierto Sumar	102,202.06	-	102,202.06	100.00%
Total Inversiones	102,202.06	-	102,202.06	100.00%

Nota 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

CLIENTES

El detalle de las cuentas por cobrar clientes a diciembre 31 de 2025 y 2024 por edades es el siguiente:

EDADES CARTERA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
SIN VENCER	102,779,781.34	362,274,106.14	- 259,494,324.80	-71.63%
DE 01 A 30 DIAS	98,263,768.69	362,559,136.16	- 264,295,367.47	-72.90%
DE 31 A 60 DIAS	121,437,211.70	219,693,531.79	- 98,256,320.09	-44.72%
DE 61 A 100 DIAS	24,883,555.78	36,406,375.75	- 11,522,819.97	-31.65%
DE 101 A 180 DIAS	6,846,246.86	23,001,964.05	- 16,155,717.19	-70.24%
DE 181 A 360 DIAS	20,373,065.36	142,275,103.61	- 121,902,038.25	-85.68%
DE 361 O MAS	122,808,801.58	108,312,998.75	14,495,802.83	13.38%
Total Cartera	497,392,431.31	1,254,523,216.25	- 757,130,784.94	-60.35%

ANTICIPO Y AVANCES

El detalle de anticipo y avances a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
OTROS ANTICIPOS	532,930.00	435,061.00	97,869.00	22.50%
Mpa Asesoría Tributaria S.A.S	500,000.00	-	500,000.00	100.00%
Seguros Generales Suramericana S.A	-	57,637.00	- 57,637.00	-100.00%
Centro De Diagnostico Y Tratamiento Cendiatra Sas	32,930.00	170,880.00	- 137,950.00	-80.73%
Cooperativa De Transportadores De Tame	-	206,544.00	- 206,544.00	-100.00%
Total Anticipo y avances	532,930.00	435,061.00	97,869.00	22.50%

DEPOSITO PARA IMPORTACIONES

El detalle de deposito para importaciones a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

TERCERO	Saldo		VARIACIÓN	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Agencia De Aduanas Comercio Exterior Del Norte S.A. Nivel 1	1,730,265.00	3,700,126.00	- 1,969,861.00	-53.24%
Magnum Logistics S.A.S	9,235,346.00	-	9,235,346.00	100.00%
Seguros Generales Suramericana S.A	654,501.00	1,095,366.00	- 440,865.00	-40.25%
Sociedad Portuaria Terminal De Contenedores De Buenaventura S.A	1,523,097.00	-	1,523,097.00	100.00%
Econtainers SAS	-	26,008,034.00	- 26,008,034.00	-100.00%
Chongqing City Baisiji Trade Co Ltd	56,356,200.00	-	56,356,200.00	100.00%
Chongqing Fajor National Trade Co Ltd	161,554,440.00	-	161,554,440.00	100.00%
Total Deposito para importaciones	231,053,849.00	30,803,526.00	200,250,323.00	650.09%

RECLAMACIONES

El detalle de las reclamaciones a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

TERCERO	Saldo		VARIACIÓN	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Entidad Promotora de salud Sanitas	53,474.00	-	53,474.00	100.00%
Eps Suramericana S.A	215,999.00	-	215,999.00	100.00%
Nueva Empresa Promotora de Salud	1,376,050.00	-	1,376,050.00	100.00%
Total Reclamaciones	1,645,523.00	-	1,645,523.00	100.00%

CUENTAS POR COBRAR A TRABAJADORES

El detalle de cuentas por cobrar a trabajadores a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

TERCERO	Saldo		VARIACIÓN	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Araque Otero Ingrid Daniela	-	600,000.00	- 600,000.00	-100.00%
Mann Velez Argemiro	2,012,000.00	-	2,012,000.00	100.00%
Mora Lozano Luis Eduardo	-	670,000.00	- 670,000.00	-100.00%
Narvaez Anza Pablo David	7,751,400.00	5,517,787.00	2,233,613.00	40.48%
Niño Morales Jimmy Andres	600,000.00	-	600,000.00	100.00%
Osono Alvarez Tatiana	3,500,000.00	187,580.00	3,312,420.00	1765.87%
Quintero Rangel Jose Ismael	-	1,900,000.00	- 1,900,000.00	-100.00%
Rey Segundo De la Hoz de Hoyos	12,000.00	1,000,000.00	- 988,000.00	-98.80%
Saiz Moreno Eduard Alexander	12,000.00	-	12,000.00	100.00%
Total Cuentas por Cobrar a trabajadores	13,887,400.00	9,875,367.00	4,012,033.00	40.63%

A los préstamos que se le concede a los trabajadores no se cobra interés, ni firman ningún pagaré, únicamente firman la solicitud del préstamo y dichos valores son descontados en las respectivas nóminas quincenales.

DEUDORES VARIOS

El detalle de deudores varios a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo		VARIACIÓN	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	132,715.47	78,766.47	53,949.00	68.49%
Banco Caja Social S.A.	3,894,954.00	752,433.00	3,142,521.00	417.65%
Banco De Bogotá	1,926,636.00	2,887,534.00	- 960,898.00	-33.28%
Latincamerca Hosting S.A.S.	6,335.00	-	6,335.00	100.00%
Price Res S.A.S.	247,120.00	247,120.00	-	0.00%
Banco Agrario De Colombia S.A.	48,818,115.93	-	48,818,115.93	100.00%
All4Motos Dg S.A.S.	32,342.93	-	32,342.93	100.00%
Total Deudores varios	55,058,219.33	3,965,853.47	51,092,365.86	1288.31%

Nota 7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Tercero	Saldo		VARIACIÓN	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
U.A.E. Direccion de Impuestos y Aduanas Nacionales	28,054,000.00	-	28,054,000.00	100.00%
Municipio de San Jose de Cúcuta	38,117,000.00	34,815,000.00	3,302,000.00	9.48%
Total Anticipo de impuestos	66,171,000.00	34,815,000.00	31,356,000.00	90.06%

Anticipo de impuestos del Municipio de San Jose de Cúcuta correspondiente a saldo a favor en impuesto de industria y comercio se da por el 15% de descuento que se liquida de acuerdo al artículo primero de la resolución 019 de 24 diciembre de 2020 "Las personas jurídicas que se acojan y mantengan vigente su inscripción al régimen especial ZESE (ZONAS ECONOMICAS ESPECIALES Y SOCIALES) de acuerdo con las normas vigentes expedidas por el gobierno nacional, podrán descontar un 15% del impuesto de industria y comercio anual.

Nota 8. INVENTARIOS

El saldo de Inventarios al 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo	Saldo	VARIACION	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Partes, piezas y accesorios de vehiculos autom.	356,111,201.26	970,965,029.44	- 614,853,828.18	-63.32%
Inventario en tránsito	-	225,188,209.00	- 225,188,209.00	-100.00%
Total Inventarios	356,111,201.26	1,196,153,238.44	- 840,042,037.18	-70.23%

Se reconocen como inventarios los activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

Las mercancías importadas se valoran en pesos colombianos, utilizando la tasa de cambio negociada.

El costo se determina utilizando el método de promedio ponderado.

El inventario está conformado por partes, piezas y accesorios para motos que cubren las demandas de nuestros clientes.

ACTIVO NO CORRIENTE

Nota 9. CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

El saldo de cuentas por cobrar no corrientes al 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

Tercero	Saldo	Saldo	VARIACION	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Moparcol S A S	1,357,669,404.00	1,192,469,404.00	165,200,000.00	13.85%
Total Cuentas por cobrar no corrientes	1,357,669,404.00	1,192,469,404.00	165,200,000.00	13.85%

Nota 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

El saldo de propiedad planta y equipo a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo	Saldo	VARIACION	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Maquinaria y equipo	6,226,000.00	6,226,000.00	-	0.00%
Equipos de oficina	17,798,600.00	17,798,600.00	-	0.00%
Equipos de computación y comunicación	26,723,763.00	26,723,763.00	-	0.00%
Depreciación acumulada	- 39,309,416.00	- 35,391,853.00	- 3,917,563.00	11.07%
Total propiedad Planta y Equipo	11,438,947.00	15,356,510.00	- 3,917,563.00	-25.51%

La propiedad, planta y equipo corresponde a los activos fijos que son utilizados por la empresa en el desarrollo de su actividad económica y son medidos al costo de adquisición menos las depreciaciones, utilizando el método de línea recta.

Nota 11. DIFERIDOS

El saldo de diferidos a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo	Saldo	VARIACION	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Arrendamientos	-	34,423,805.00	- 34,423,805.00	-100.00%
Total diferidos	-	34,423,805.00	- 34,423,805.00	-100.00%

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Nota 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras a corto plazo:

CUENTA	Saldo	Saldo	VARIACION	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
BANCOLOMBIA	235,463,339.06	481,994,689.06	- 246,531,350.00	-51.15%
Credito Credipago Virtual	19,771,709.53	19,771,709.53	-	0.00%
Credito Moneda Nacional (9260)	15,690,708.00	31,381,417.00	- 15,690,709.00	-50.00%
Credito Moneda Nacional (9529)	35,973,149.53	71,946,298.53	- 35,973,149.00	-50.00%
Credito Moneda Nacional (0397)	132,527,772.00	285,395,264.00	- 152,867,492.00	-53.56%
Credito Moneda Nacional (1207)	31,500,000.00	73,500,000.00	- 42,000,000.00	-57.14%
BANCO DE BOGOTA	135,295,640.11	155,063,668.75	- 19,768,028.64	-12.75%
Credito Rotativo (4900)	7,749,057.39	7,564,878.63	184,178.76	2.43%
Credito Moneda Nacional (6782)	1,905,537.52	1,905,537.52	-	0.00%
Credito Moneda Nacional (7466)	125,641,045.20	145,593,252.60	- 19,952,207.40	-13.70%

BANCO DAVIVIENDA	40,753,976.20	60,674,245.08	- 19,920,268.88	-32.83%
Credito Moneda Nacional (8062)	23,906,618.50	42,717,315.16	- 18,810,696.66	-44.04%
Credito Moneda Nacional (8928)	16,847,357.70	17,956,929.92	- 1,109,572.22	-6.18%
BANCO BBVA	66,666,507.74	108,457,198.74	- 41,790,691.00	-38.53%
Credito Moneda Nacional (3031)	18,683,864.74	18,683,864.74	-	0.00%
Credito Moneda Nacional (3056)	830,259.00	7,256,662.00	- 6,426,403.00	-88.56%
Credito Moneda Nacional (3049)	47,152,384.00	82,516,672.00	- 35,364,288.00	-42.86%
BANCO DE OCCIDENTE	509,130,947.24	533,483,777.98	- 24,352,830.74	-4.56%
Credito Moneda Nacional (6682)	62,888,386.12	62,888,386.12	-	0.00%
Credito Moneda Nacional (6633)	49,984,796.75	49,984,796.75	-	0.00%
Credito Moneda Nacional (6757)	44,424,417.97	44,424,417.97	-	0.00%
Credito Moneda Nacional (5881)	178,999,999.92	188,741,718.78	- 9,741,718.86	-5.16%
Credito Moneda Nacional (1707)	97,277,791.00	103,000,014.00	- 5,722,223.00	-5.56%
Credito Moneda Nacional (6656)	75,555,555.48	84,444,444.36	- 8,888,888.88	-10.53%
FONDO NACIONAL DE GARANTIAS	284,202,672.00	-	284,202,672.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (9260) - Bancolombia	15,690,709.00	-	15,690,709.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (9529) - Bancolombia	35,973,149.00	-	35,973,149.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (0397) - Bancolombia	132,527,772.00	-	132,527,772.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (1207) - Bancolombia	31,500,000.00	-	31,500,000.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (3049) - Banco BBVA	47,152,384.00	-	47,152,384.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (8062) - Banco Davivienda	21,358,658.00	-	21,358,658.00	100.00%
CENTRAL DE INVERSIONES SA - CISA	7,463,069.00	-	7,463,069.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (3056) - Banco BBVA	7,463,069.00	-	7,463,069.00	100.00%
Total Obligaciones financieras a corto plazo	1,278,976,151.35	1,339,673,579.61	- 60,697,428.26	-4.53%

Nota 13. TARJETAS DE CRÉDITO

Los saldos de las tarjetas de crédito a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
Bancolombia N° 1396469	32,978,345.00	32,978,345.00	-	0.00%
Banco de occidente N° 1287	8,692,165.36	7,135,846.51	1,556,318.85	21.81%
Banco de Caja Social N° 5446-2520	16,420,054.00	11,021,568.00	5,398,486.00	48.98%
Banco de Bogota N° 4437 - 9490	12,950,291.12	1,668,612.00	11,281,679.12	676.11%
Banco de Bogota N° 6666	17,414,463.89	300,186.00	17,114,277.89	100.00%
Total Tarjetas de crédito	88,455,319.37	53,104,557.51	35,350,761.86	66.57%

Nota 14. PROVEEDORES

El saldo de proveedores a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
Proveedor al Exterior	-	301,267,916.00	- 301,267,916.00	-100.00%
Total Proveedores	-	301,267,916.00	- 301,267,916.00	-100.00%

El saldo de proveedores del exterior se expresa a la tasa representativa del mercado (TRM), dólar para el año 2024 a la tasa \$4.409,15

Nota 15. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR

El saldo de costos y gastos por pagar a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
INTERESES	4,945,656.64	4,259,104.00	686,552.64	16.12%
Banco Davivienda	342,039.00	-	342,039.00	100%
Banco De Bogota	103,812.64	-	103,812.64	100%
Centrales Electricas Del Norte De Santander S.A.	-	11,822.00	- 11,822.00	-100%
Luna Roman Grupo Inmobiliario SAS	-	270,497.00	- 270,497.00	-100%
Tcc S.A.S	4,499,805.00	3,976,785.00	523,020.00	13%
HONORARIOS	22,025,014.00	23,885,797.00	- 1,860,783.00	-8%
Aliado Consultor Sas	3,170,594.00	-	3,170,594.00	100%
Assac Asesoria Integral En Prevencion De Riesgos Laborales	-	688,128.00	- 688,128.00	-100%
Fernandez Florez Lidia	18,354,420.00	11,268,369.00	7,086,051.00	63%
Caballero Quintero Manuel Armando	-	11,929,300.00	- 11,929,300.00	-100%
Velasquez Rios Yohanna Andrea	500,000.00	-	500,000.00	100%
ARRENDAMIENTOS	23,752,426.00	30,473,251.00	- 6,720,825.00	-22%
Luna Roman Grupo Inmobiliario SAS	-	6,720,825.00	- 6,720,825.00	-100%
Prisma Gestion Empresarial S.A.S.	23,752,426.00	23,752,426.00	-	0%
TRANSPORTE FLETES Y ACARREOS	72,656,943.00	78,742,155.00	- 6,085,212.00	-8%
Ces Red Logistica Sas	9,949,926.00	19,121,316.00	- 9,171,390.00	-48%
Latin Logisrics Colombia Sas	7,088,817.00	13,668,120.00	- 6,579,303.00	-48%
Tcc Sas	27,106,200.00	17,440,719.00	9,665,481.00	55%
Transportes Condor Sas	28,512,000.00	28,512,000.00	-	0%

MENSAJERIA	18,340.00	-	18,340.00	100%
Global Mensajeria Sas	18,340.00	-	18,340.00	100%
SERVICIOS PUBLICOS	1,178,618.00	4,491,214.00	3,312,696.00	-74%
Aguas Kpital Cucuta S A E S.P	214,933.00	207,735.00	7,198.00	3%
Centrales Electricas del Norte de Santander - Energia	357,960.00	2,998,173.00	2,640,213.00	-88%
Une EPM Telecomunicaciones S A-telefono	-	228,685.00	228,685.00	-100%
Centrales Electricas del Norte de Santander - Aseo	51,985.00	214,516.00	162,531.00	-76%
Comunicacion Celular S A Comcel S A-Celular	553,640.00	472,698.00	80,942.00	17%
Une EPM Telecomunicaciones S A-Internet	-	369,407.00	369,407.00	-100%
SEGUROS	-	3,294,136.00	3,294,136.00	-100%
Seguros Generales Suramericana S A	-	3,294,136.00	3,294,136.00	-100%
SERVICIOS ADUANEROS	35,459,413.00	41,636,447.00	6,077,034.00	-15%
Agencia De Aduanas Comercio Exterior del Norte	1,612,358.00	2,689,392.00	1,077,034.00	-40%
Econtainers SAS	33,847,055.00	38,847,055.00	5,000,000.00	-13%
OTROS COSTOS POR PAGAR	58,035,381.00	53,187,142.00	4,848,239.00	9%
Experian Colombia S.A.	-	153,473.00	153,473.00	-100%
Carlos Antonio Cifuentes Rendon	2,976,575.00	2,976,575.00	-	0%
Cobranza Nacional de Creditos Sas	381.00	381.00	-	0%
Entidad Promotora De Salud Sanitas S A S	7,652,131.00	-	7,652,131.00	100%
Caja De Compensacion Familiar Del Oriente Colombiano	23,700.00	-	23,700.00	100%
Litografia Imprear S.A.S	44,002,617.00	45,302,097.00	1,299,480.00	-3%
Patifo Y Contreras Cia S.A.S	3,449,744.00	4,724,616.00	1,574,872.00	-33%
Smb Security Ltda	230,233.00	-	230,233.00	100%
Omaña Bastidas William Armando	-	30,000.00	30,000.00	-100%
Total Costos y Gastos por pagar	218,069,691.64	239,869,246.00	21,799,554.36	-9.09%

Nota 16. ACREEDORES VARIOS

El saldo de acreedores varios por pagar a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

TERCERO	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
Seguros Generales Suramericana S.A	2,122,752.00	2,122,752.00	-	0.00%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Colombia S.A.	-	617,121.00	617,121.00	-100.00%
Banco De Bogota	145,000.00	145,000.00	-	0.00%
Bancolombia S.A.	11,018,344.77	9,451,987.77	1,566,357.00	16.57%
Total Acreedores varios	13,286,096.77	12,336,860.77	949,236.00	7.69%

El saldo de acreedores varios de los bancos corresponde a las consignaciones por identificar realizadas por clientes que no registran su número de identificación al momento de realizar la consignación.

Nota 17. BENEFICIOS A EMPLEADOS

RETENCIONES Y APORTES DE NÓMINA

El saldo de retenciones y aportes a nómina a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
APORTES A EPS	2,413,700.00	2,565,700.00	-152,000.00	-5.92%
Aliansalud Entidad Promotora de Salud	72,000.00	75,900.00	3,900.00	100.00%
Entidad Promotora De Salud Sanitas S A S	841,100.00	750,500.00	90,600.00	12.07%
Eps Compensar	121,500.00	202,100.00	80,600.00	-39.88%
Eps Suramericana S. A	383,800.00	386,100.00	2,300.00	-0.60%
Nueva Empresa Promotora De Salud S.A.	830,300.00	661,400.00	168,900.00	25.54%
Coosalud Entidad Promotora De Salud S.A.	-	162,500.00	162,500.00	-100.00%
Entidad Promotora De Salud Famisanar S A S	-	52,500.00	52,500.00	-100.00%
Salud Total Entidad Promotora De Salud	165,000.00	274,700.00	109,700.00	-39.93%
APORTES ARL SURA	390,900.00	430,400.00	-39,500.00	-9.18%
Seguros De Vida Suramericana S.A.	390,900.00	430,400.00	39,500.00	-9.18%
APORTES DEL ICBF, SENA Y CAJA	2,238,900.00	2,456,600.00	-217,700.00	-8.86%
Caja De Compensacion Familiar Comfamiliar Atlantico	94,800.00	150,300.00	55,500.00	-36.9%
Caja De Compensacion Familiar De Antioquia Comfama	98,000.00	228,600.00	130,600.00	-57.1%
Caja De Compensacion Familiar De Boyaca Comfaboy	-	60,700.00	60,700.00	-100.0%
Caja De Compensacion Familiar De Nariño	-	57,700.00	57,700.00	-100.0%
Caja De Compensacion Familiar De Risaralda	330,000.00	320,200.00	9,800.00	3.0%
Caja De Compensacion Familiar De Magdalena	83,700.00	126,300.00	42,600.00	-33.7%
Caja De Compensacion Familiar Del Oriente Colombiano	1,455,400.00	1,277,600.00	177,800.00	13.9%
Caja De Compensacionfamiliar Compensar	177,000.00	235,200.00	58,200.00	-24.7%
FONDO/CESANTIAS/PENSIONES	9,729,600.00	9,671,900.00	57,700.00	0.6%
Administradora Colombiana De Pensiones Colpensiones	4,869,800.00	4,810,300.00	59,500.00	1.2%
Fondo De Pensiones Obligatorias Colfondos Moderado	485,800.00	599,900.00	114,100.00	-19.0%
Fondo De Pensiones Obligatorias Porvenir Moderado	3,898,600.00	3,826,100.00	72,500.00	1.9%
Fondo De Pensiones Obligatorias Proteccion Moderado	475,400.00	435,600.00	39,800.00	9.1%
Total Retenciones y aportes de nómina	14,773,100.00	15,124,600.00	-351,500.00	-2.3%

PRESTACIONES SOCIALES POR PAGAR

El saldo de beneficios a empleados a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
Cesantías	40,489,544.00	50,438,203.00	- 11,948,659.00	-23.69%
Intereses De Cesantías	5,334,004.00	6,969,570.00	- 1,635,566.00	-23.47%
Vacaciones	5,755,097.00	7,553,496.00	- 1,797,399.00	-23.80%
Total Prestaciones sociales por pagar	57,579,545.00	72,961,269.00	- 15,381,624.00	-21.08%

Nota 18. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

El saldo de otros pasivos no financieros a diciembre 31 de 2025 y 2024 es el siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
Ingresos recibido por anticipado	23,494,823.98	27,007,614.48	- 3,512,790.48	-12.99%
Total otros pasivos no financieros	23,494,823.98	27,007,614.48	- 3,512,790.48	-12.99%

Este valor corresponde a dineros consignados por los clientes para futuras ventas, o a devoluciones de clientes que no tienen saldo en cartera para ser compensados en las próximas ventas.

PASIVO NO CORRIENTE

Nota 12. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Obligaciones financieras a largo plazo:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
BANCO COLOMBIA	38,419,860.00	42,000,000.00	- 5,580,140.00	-13.29%
Credito Moneda Nacional (0397)	10,169,860.00	-	10,169,860.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (1207)	26,250,000.00	42,000,000.00	- 15,750,000.00	-37.50%
BANCO DE BOGOTA	49,986,118.00	29,991,690.00	19,994,428.00	66.67%
Credito Moneda Nacional (7466)	49,986,118.00	29,991,690.00	19,994,428.00	66.67%
BANCO DAVIVIENDA	4,164,897.14	2,776,008.26	1,388,888.88	50.03%
Credito Moneda Nacional (8928)	4,164,897.14	2,776,008.26	1,388,888.88	50.03%
BANCO BBVA	175,690,923.67	378,718,519.67	- 203,027,596.00	-53.61%
Credito Moneda Nacional (3056)	1,816,523.67	19,181,623.67	- 17,365,100.00	-90.53%
Credito Moneda Nacional (3049)	173,874,400.00	359,536,896.00	- 185,662,496.00	-51.64%
BANCO DE OCCIDENTE	113,252,594.74	88,899,764.00	24,352,830.74	27.39%
Credito Moneda Nacional (5881)	9,741,718.86	-	9,741,718.86	100.00%
Credito Moneda Nacional (1707)	45,734,955.59	40,012,732.59	5,722,223.00	14.30%
Credito Moneda Nacional (6656)	57,775,920.29	48,887,031.41	8,888,888.88	18.18%
FONDO NACIONAL DE GARANTIAS	210,294,260.00	-	210,294,260.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (0397) - Bancolombia	10,169,860.00	-	10,169,860.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (1207) - Bancolombia	26,250,000.00	-	26,250,000.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (3049) - Banco BBVA	173,874,400.00	-	173,874,400.00	100.00%
CENTRAL DE INVERSIONES SA - CISA	16,328,434.00	-	16,328,434.00	100.00%
Credito Moneda Nacional (3056) - Banco BBVA	16,328,434.00	-	16,328,434.00	100.00%
Total Obligaciones financieras a largo plazo	606,137,087.55	542,385,981.93	63,751,105.62	11.75%

Nota 19. INGRESOS OPERACIONALES

Los saldos de los ingresos operacionales a diciembre 31 del 2025 y 2024 comprenden lo siguiente:

CUENTA	Saldo Diciembre 31 de 2025	Saldo Diciembre 31 de 2024	VARIACIÓN 2025 - 2024	%
Ingresos Operacionales	3,688,069,097.67	7,458,154,371.31	- 3,770,088,273.64	-50.55%
Devoluciones, Rebajas	111,673,027.46	160,876,775.04	- 49,203,747.58	-30.58%
Descuentos financieros	16,123,845.39	36,089,874.37	- 19,966,028.98	-55.32%
Total Ingresos operacionales netos	3,560,269,224.82	7,261,187,721.90	- 3,700,918,497.08	-50.97%

El nivel de ventas netas presentó una disminución del 50.97% durante el año 2025 en comparación con el año 2024, lo cual obedece principalmente a la estrategia implementada por la Gerencia orientada a la búsqueda de nuevos proveedores para la elaboración de los productos, priorizando mejores condiciones de precio sin afectar la calidad. Este proceso implicó una reducción temporal en el volumen de importaciones mientras se adelantan negociaciones comerciales.

GASTOS OPERACIONALES

Nota 20. DE ADMINISTRACIÓN

Los saldos de los gastos de administración a diciembre 31 del 2025 y 2024 comprenden lo siguiente:

CUENTA	Saldo		VARIACIÓN 2025 - 2024	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Gastos de personal	280,428,973.00	299,184,742.00	- 18,755,769.00	-6.27%
Honorarios	334,120,150.00	343,752,316.00	- 9,632,166.00	-2.80%
Impuestos	30,147,532.84	58,051,490.10	- 27,903,957.26	-48.07%
Arrendamientos	1,270,066.98	1,424,611.00	- 154,544.02	-10.85%
Contribuciones y afiliaciones	4,775,500.00	2,480,000.00	2,295,500.00	92.56%
Seguros	-	28,653.00	- 28,653.00	-100.00%
Servicios	25,611,961.32	26,296,149.00	- 684,187.68	-2.60%
Legales	25,793,622.00	133,741,212.80	- 107,947,590.80	-80.71%
Mantenimiento y reparaciones	10,378,291.00	8,968,553.00	1,409,738.00	15.72%
Adecuaciones e instalaciones	431,513.00	1,694,537.00	- 1,263,024.00	-74.54%
Gastos de viaje	25,666,597.64	19,797,660.00	5,868,937.64	29.64%
Depreciaciones	3,294,967.00	4,196,348.00	- 901,381.00	-21.48%
Amortizaciones	-	1,218,261.00	- 1,218,261.00	-100.00%
Diversos	22,433,210.84	30,796,942.82	- 8,363,731.98	-27.16%
Total Gastos de Administración	764,352,385.62	931,631,475.72	- 167,279,090.10	-17.96%

Nota 21. DE VENTAS

Los saldos de los gastos de ventas a diciembre 31 del 2025 y 2024 comprenden lo siguiente:

CUENTA	Saldo		VARIACIÓN 2025 - 2024	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Gastos de personal	863,536,619.00	913,157,027.00	- 49,620,408.00	-5.43%
Honorarios	2,851,000.00	1,716,500.00	1,134,500.00	100.00%
Impuestos	23,032,023.00	47,007,120.00	- 23,975,097.00	-51.00%
Arrendamientos	105,375,600.00	129,441,700.00	- 24,066,100.00	-18.59%
Seguros	12,821,526.00	20,309,047.00	- 7,487,521.00	-36.87%
Servicios	202,981,942.00	340,214,376.00	- 137,232,434.00	-40.34%
Maquinaria y equipo	100,840.00	100,840.00	-	0.00%
Adecuaciones e instalaciones	2,982,529.00	63,133.00	2,919,396.00	4624.20%
Gastos de viaje	18,426,737.70	18,986,592.00	- 559,854.30	-2.95%
Depreciaciones	622,596.00	622,596.00	-	0.00%
Amortizaciones	44,588,805.00	41,913,974.00	2,674,831.00	6.38%
Diversos	41,768,180.00	82,583,470.20	- 40,815,290.12	-49.42%
Provisiones	1,284,195.85	126,466,532.34	- 125,182,336.49	100.00%
Total Gastos de Ventas	1,320,372,593.63	1,722,582,907.54	- 402,210,313.91	-23.35%

Nota 22. INGRESOS NO OPERACIONALES

Los saldos de los otros ingresos a diciembre 31 del 2025 y 2024 comprenden lo siguiente:

CUENTA	Saldo		VARIACIÓN 2025 - 2024	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Rendimientos financieros	3,220.60	59,000,000.00	- 58,996,779.40	-99.99%
Diferencia en cambio	103,914,445.00	93,275,546.00	10,638,899.00	11.41%
Otros ingresos	11,039,561.53	2,694,009.41	8,345,552.12	309.78%
Indemnización por pérdida de mercancía	9,287,573.11	1,223,847.00	8,063,726.11	658.68%
Provision de Cartera	100,000.00	-	100,000.00	100.00%
Reintegro de otros costos y gastos	5,376,590.00	-	5,376,590.00	100.00%
Ajuste al peso	137,683.41	145,620.27	- 7,936.86	-5.45%
Total de Otros Ingresos	129,859,073.65	156,339,022.68	- 26,479,949.03	-16.94%

Nota 23. GASTOS NO OPERACIONALES

Los saldos de otros gastos a diciembre 31 del 2025 y 2024 comprenden lo siguiente:

CUENTA	Saldo		VARIACIÓN 2025 - 2024	%
	Diciembre 31 de 2025	Diciembre 31 de 2024		
Gastos Bancarios	2,909,644.07	3,561,821.14	- 652,177.07	-18.31%
Comisiones	27,376,927.44	41,124,156.86	- 13,747,229.42	-33.43%
Comisiones Fondo Nacional de Garantías	-	66,878,761.53	- 66,878,761.53	-100.00%
Intereses	19,075,532.63	477,843,869.87	- 458,768,337.24	-96.01%
Diferencia en cambio	94,220,252.00	130,737,416.00	- 36,517,164.00	-27.93%
Costos y procesos judiciales	-	142,915.02	- 142,915.02	-100.00%
Impuestos asumidos	8,207,435.28	3,757,481.00	4,449,954.28	118.43%
Otros gastos no deducibles	28,022,859.84	20,530,271.00	7,492,588.84	36.50%
Otros	2,113,109.00	45,000.00	2,068,109.00	4595.80%
Total de Otros Gastos	181,925,760.26	744,621,692.42	- 562,695,932.16	-75.57%

Nota 24. IMPUESTO DE RENTA E IMPUESTO DIFERIDO

En el año 2020, la empresa se acogió al Régimen de la Zona Económica y Social Especial (ZESE), el cual contempla una tarifa del 0% en el impuesto sobre la renta durante los primeros cinco (5) años (2020–2024) y, posteriormente, la aplicación del 50% de la tarifa general durante los cinco (5) años siguientes (2025–2029). En virtud de lo anterior, a partir del año gravable 2025, la empresa reconoce y liquida el impuesto sobre la renta conforme al 50% del porcentaje establecido en dicho régimen.

***Zonas Económicas y Sociales Especiales (ZESE)**

Es un régimen especial en materia tributaria que establece el artículo 268 de la Ley 1955 de 2019. Su propósito es atraer inversión y la generación de empleo en los departamentos y ciudades que son ZESE, y así contribuir al mejoramiento de las condiciones de vida de la población de Norte de Santander, La Guajira, Arauca, Armenia y Quibdó.

Este régimen aplica a las ciudades capitales de Armenia y Quibdó, porque son las ciudades capitales cuyos índices de desempleo durante los cinco (5) últimos años anteriores a la expedición de la Ley del Plan Nacional de Desarrollo han sido superiores al 14%. Este régimen especial busca disminuir el desempleo, la informalidad, el deterioro de las condiciones de vida y los altos niveles de pobreza y comprende entre otros el departamento de Norte de Santander.

Siendo VAOX GROUP COLOMBIA S.A.S una sociedad comercial existente bajo las modalidades definidas en la legislación vigente toma el beneficio desde la vigencia fiscal 2020 y mantiene para el año 2024 el aumento del 15% del empleo directo como uno de los requisitos para acceder beneficio.

Ramon Antonio Heno 12
RAMON ANTONIO HENAO RAMIREZ
Gerente
C.C.92.230.226 de Tolú - Sucre
(ver certificación adjunta)

Lidia Fernandez Florez
LIDIA FERNANDEZ FLOREZ
Contador Publico
Tarjeta Profesional 47141-T
(ver certificación adjunta)

Alba Tatiana Botello Apoli
ALBA TATIANA BOTELLO APOLI
Revisor Fiscal Principal
Designado por Aliado Consultor
Tarjeta Profesional 147688-T
(Ver informe adjunto)