

**COMERCIAL INTERNACIONAL DE
EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S. –
NAVITRANS**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2024



Informe del Revisor Fiscal sobre los estados financieros

A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.

Opinión

He auditado los estados financieros adjuntos de Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S., los cuales comprenden el estado de situación financiera individual al 31 de diciembre de 2024 y los estados individuales de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables materiales.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, fielmente tomados de los libros, presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S. al 31 de diciembre de 2024 y los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.

Bases para la opinión

Efectué mi auditoría de acuerdo con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Soy independiente de Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA – por su sigla en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para mi opinión de auditoría.

Responsabilidades de la administración y de los encargados de la dirección de la Entidad sobre los estados financieros

La administración es responsable por la adecuada preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, y por el control interno que la administración considere necesario para que la preparación de estos estados financieros esté libre de error material debido a fraude o error.

PwC Contadores y Auditores S.A.S., Calle 7 Sur No. 42-70, Torre 2, Piso 11, Edificio Forum, Medellín, Colombia.
Tel: (60-4) 6040606, Fax: (60-4) 325 4322, www.pwc.com/co



**A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.**

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el principio de negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien que no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados de la dirección de la Entidad son responsables por la supervisión del proceso de reporte de información financiera de la Entidad.

Responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando éste exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas de Auditoría de Información Financiera Aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identifico y valoro los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error; diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.
- Evalúo lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las correspondientes revelaciones efectuadas por la administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha. Si concluyera que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que la Entidad deje de ser un negocio en marcha.



**A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.**

- Evalúo la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Comunico a los encargados de la dirección de la Entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifique en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

La administración también es responsable por el cumplimiento de aspectos regulatorios en Colombia relacionados con la gestión documental contable, la preparación de informes de gestión, el pago oportuno y adecuado de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral y la implementación del programa de transparencia y ética empresarial. Mi responsabilidad como Revisor Fiscal en estos temas es efectuar procedimientos de revisión para emitir una conclusión sobre su adecuado cumplimiento.

De acuerdo con lo anterior, concluyo que:

- a) La contabilidad de la Entidad durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable y las operaciones registradas se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea de Accionistas y de la Junta Directiva.
- b) La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente.
- c) Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y el informe de gestión preparado por los administradores. Los administradores dejaron constancia en dicho informe de gestión, que no entorpecieron la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores.
- d) La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2024 la Entidad no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.
- e) La Entidad ha implementado el programa de transparencia y ética empresarial en cumplimiento de la Circular Externa 100-000011 de 2021 emitida por la Superintendencia de Sociedades.



**A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.**

En cumplimiento de las responsabilidades del Revisor Fiscal contenidas en los Numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S. se ajustan a los estatutos y a las órdenes y a las instrucciones de la Asamblea, si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Sociedad o de terceros que estén en su poder, emití un informe separado de fecha 18 de marzo de 2025.

Otros asuntos

Los estados financieros de la Entidad por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por otro revisor fiscal, quien en informe de fecha 21 de marzo de 2024 emitió una opinión sin salvedades sobre los mismos.

A handwritten signature in dark ink, which appears to read 'Reinerio Andrés Mosquera P.', is positioned above the printed name.

Reinerio Andrés Mosquera Palacios
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 320554-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
18 de marzo de 2025



Informe del Revisor Fiscal sobre el cumplimiento por parte de los administradores de las disposiciones estatutarias y de las órdenes e instrucciones de la Asamblea y sobre la existencia de adecuadas medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la sociedad o de terceros que estén en poder de la Entidad

A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.

Descripción del Asunto Principal

En desarrollo de mis funciones de Revisor Fiscal de Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S. y en atención a lo establecido en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, me es requerido informar a la Asamblea si durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024 en la Compañía hubo y fueron adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros en su poder y sobre el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de ciertos aspectos regulatorios establecidos en diferentes normas legales y estatutarias.

Los criterios considerados para la evaluación de los asuntos mencionados en el párrafo anterior comprenden: a) los estatutos de la Entidad, las actas de Asamblea y las disposiciones legales y reglamentarias bajo la competencia de mis funciones como Revisor Fiscal; y b) los componentes del sistema de control interno que la dirección y los responsables del gobierno de la Entidad consideran necesarios para la preparación adecuada y oportuna de su información financiera.

Responsabilidad de la Administración

La Administración de la Entidad es responsable por establecer y mantener un adecuado sistema de control interno que permita salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder y dar un adecuado cumplimiento a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea.

Para dar cumplimiento a estas responsabilidades, la Administración debe aplicar juicios con el fin de evaluar los beneficios esperados y los costos conexos de los procedimientos de control que buscan suministrarle a la Administración seguridad razonable, pero no absoluta, de la salvaguarda de los activos contra pérdida por el uso o disposición no autorizado, que las operaciones de la Entidad se ejecutan y se registran adecuadamente y para permitir que la preparación de los estados financieros esté libre de incorrección material debido a fraude o error y de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia.



A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.

Responsabilidad del Revisor Fiscal

Mi responsabilidad como Revisor Fiscal es realizar un trabajo de aseguramiento para expresar una conclusión, basado en los procedimientos ejecutados y en la evidencia obtenida, sobre si los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno establecidas por la administración de la Entidad para salvaguardar sus activos o los de terceros en su poder.

Llevé a cabo mis funciones de conformidad con las normas de aseguramiento de la información aceptadas en Colombia. Estas normas requieren que cumpla con requerimientos éticos y de independencia establecidos en el Decreto 2420 de 2015, los cuales están fundados en los principios de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad y comportamiento profesional, y que planifique y realice los procedimientos que considere necesarios con el objeto de obtener una seguridad sobre el cumplimiento por parte de los Administradores de la Entidad de los estatutos y las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y sobre si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que estén en poder de la Entidad al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha, en todos los aspectos importantes de evaluación, y de conformidad con la descripción de los criterios del asunto principal.

La Firma de contadores a la cual pertenezco y de la cual soy designado como Revisor Fiscal de la Entidad, aplica el Estándar Internacional de Control de Calidad No. 1 y, en consecuencia, mantiene un sistema comprensivo de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados sobre el cumplimiento de los requisitos éticos, las normas profesionales y los requisitos legales y reglamentarios aplicables.

Procedimientos de aseguramiento realizados

Las mencionadas disposiciones de auditoría requieren que planee y ejecute procedimientos de aseguramiento para obtener una seguridad razonable de que los controles internos implementados por la Entidad son diseñados y operan efectivamente. Los procedimientos de aseguramiento seleccionados dependen del juicio del Revisor Fiscal, incluyendo la evaluación del riesgo de incorrección material en los estados financieros debido a fraude o error y que no se logre una adecuada eficiencia y eficacia de las operaciones de la Entidad. Los procedimientos ejecutados incluyeron pruebas selectivas del diseño y operación efectiva de los controles que consideré necesarias en las circunstancias para proveer una seguridad razonable que los objetivos de control determinados por la administración de la Entidad son adecuados.

Los procedimientos de aseguramiento realizados fueron los siguientes:

- Revisión de los estatutos de la Entidad, actas de Asamblea de Accionistas, y otros órganos de supervisión, con el fin de verificar el adecuado cumplimiento por parte de los administradores de la Entidad de dichos estatutos y de las decisiones tomadas por la Asamblea de Accionistas.



**A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.**

- Indagaciones con la administración sobre cambios o proyectos de reformas a los estatutos de la Entidad durante el período cubierto y validación de su implementación.
- Comprensión y evaluación de los componentes de control interno sobre el reporte financiero de la Entidad, tales como: ambiente de control, valoración de riesgos, información y comunicación, monitoreo de controles y actividades de control.
- Comprensión sobre cómo la Entidad ha respondido a los riesgos emergentes de los sistemas de información.
- Comprensión y evaluación del diseño de las actividades de control relevantes y su validación para establecer que las mismas fueron implementadas por la Entidad y operan de manera efectiva.

Considero que la evidencia de auditoría que obtuve es suficiente y apropiada para proporcionar una base para la conclusión que expreso más adelante.

Limitaciones inherentes

Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre información financiera puede no prevenir o detectar incorrecciones materiales debido a fraude o error. Así mismo, es posible que los resultados de mis procedimientos puedan ser diferentes o cambien de condición durante el periodo evaluado, debido a que mi informe se basa en pruebas selectivas ejecutadas durante el período. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la efectividad del control interno a periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse.

Conclusión

Con base en la evidencia obtenida del trabajo efectuado y descrito anteriormente, y sujeto a las limitaciones inherentes planteadas, concluyo que, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2024, los actos de los administradores de la Entidad se ajustan a los estatutos y a las órdenes o instrucciones de la Asamblea, y existen y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de los bienes de la Entidad o de terceros que están en su poder.



**A los señores Accionistas de
Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S.**

Este informe se emite con destino a los señores Accionistas de Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S. A. S., para dar cumplimiento a los requerimientos establecidos en los numerales 1 y 3 del artículo 209 del Código de Comercio, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito.

A handwritten signature in dark ink, reading "Reinerio Andrés Mosquera P.".

Reinerio Andrés Mosquera Palacios
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 320554-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S. A. S.
18 de marzo de 2025

COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S. - NAVITRANS
Certificación a los Estados Financieros

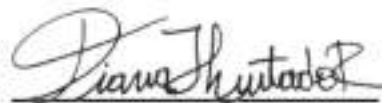
Declaramos que hemos verificado previamente las afirmaciones contenidas en los estados financieros de la Navitrans S.A.S. finalizados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los cuales se han tomado fielmente de libros de Navitrans S.A.S., Por lo tanto:

- Los activos y pasivos de Navitrans S.A.S. existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el periodo.
- Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de Navitrans en la fecha de corte.
- Todos los elementos han sido reconocidos como importes apropiados.
- Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados,

Los Estados Financieros han sido autorizados para su divulgación por la Junta Directiva el 18 de marzo de 2025, en el acta número 239. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos Estados Financieros.



Manuela Duque Meza
Representante Legal
C.C. 43.273.825



Diana Catalina Hurtado Rúa
Contadora
T.P. 85595-T

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL
COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S.

31 de diciembre de 2024 y 2023

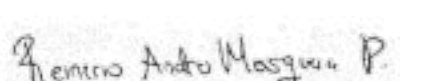
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Nota	Dic - 24	Dic - 23
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	8	18.557.229	26.717.289
Inventarios, neto	13	479.924.480	477.322.932
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10	130.537.983	108.322.578
Otros activos no financieros	12	226.881	438.107
Activo por impuestos, contribuciones y saldos a favor	11	15.767.623	5.696.881
Total activo corriente		645.014.196	618.497.787
Activo no corriente			
Inversiones	9	65.499.401	62.010.538
Propiedades y equipo, neto	14	6.696.391	6.072.070
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto	10	13.086.873	12.412.254
Activos intangibles, neto	16	143.420	143.420
Activo por derecho de uso, neto	15	50.802.700	35.398.994
Activo neto por impuesto diferido	25	8.755.437	-
Total activo no corriente		144.984.222	116.037.276
TOTAL ACTIVOS		789.998.418	734.535.063
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	17	286.176.197	165.973.634
Instrumentos financieros derivados	18	210.518	858.204
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	19	98.340.743	145.687.048
Impuestos, gravámenes y tasas por pagar	20	20.126.112	29.470.749
Pasivos por arrendamiento, neto	21	16.477.461	15.632.706
Pasivos por beneficios a empleados	22	10.855.957	13.227.631
Otros pasivos no financieros	23	28.226.228	30.412.611
Provisiones	24	6.952.309	8.774.594
Total pasivo corriente		467.365.525	410.037.177
Pasivos no corriente			
Pasivo neto por impuesto diferido	25	-	51.234
Pasivos por arrendamiento, neto	21	37.201.343	23.235.794
Pasivo por ingreso diferido mantenimiento	26	1.795.037	3.412.507
Total pasivo no corriente		38.996.380	26.699.535
Total pasivo		506.361.905	436.736.712
Patrimonio			
Capital emitido	27.1	3.502.000	3.502.000
Prima en emisión	27.2	45.705.709	45.705.709
Reservas	27.3	162.331.579	122.484.581
Otro resultado integral acumulado		3.031.130	12.520.270
Ganancias retenidas	27.4	82.615.145	82.615.145
Resultados de ejercicios anteriores		(11.818.509)	(28.941.419)
(Pérdida) utilidad del ejercicio		(1.730.541)	59.912.065
Total patrimonio		283.636.513	297.798.351
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		789.998.418	734.535.063

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Manuela Duque Meza
Representante Legal
C.C. 43.273.825
(Ver certificación adjunta)


Diana Catalina Hurtado Rúa
Contadora
T.P. 85595-T
(Ver certificación adjunta)


Reinerio Andrés Mosquera Palacios
Revisor Fiscal
T.P. 320554-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL
COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S.

Año terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023

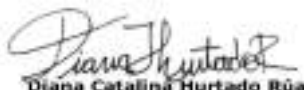
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Nota	Dic - 24	Dic - 23
Operaciones continuadas			
Venta de bienes		706.850.344	880.157.849
Prestación de servicios		29.578.123	30.200.125
Arrendamientos		470.991	1.066.443
Ingresos provenientes de contratos con clientes	28	736.899.458	911.424.417
Costos por venta de bienes		539.796.023	682.181.992
Costos por prestación de servicio		15.524.268	15.212.403
Costos	29	555.320.291	697.394.395
Utilidad bruta		181.579.167	214.030.022
Gastos de administración	30	17.740.436	15.680.001
Gastos de ventas	31	132.507.564	134.401.603
Gastos operacionales		150.248.000	150.081.604
Utilidad operacional		31.331.167	63.948.418
Otros ingresos	32	11.308.578	7.388.463
Otros gastos	33	(1.422.062)	(1.533.811)
Ingresos financieros	34.1	20.308.343	63.428.400
Gastos financieros	34.2	(73.027.799)	(40.465.628)
Ingreso método de participación patrimonial	9	3.099.632	2.975.622
(Pérdida) utilidad del ejercicio antes de impuestos		(8.402.141)	95.741.464
Impuesto sobre la renta	20	(2.135.072)	(23.976.936)
Gasto por impuesto diferido	25	-	(11.852.463)
Ingreso por impuesto diferido	25	8.806.672	-
(Pérdida) Utilidad del ejercicio después de impuestos de operaciones continuadas		(1.730.541)	59.912.065
(Pérdida) utilidad neto del ejercicio		(1.730.541)	59.912.065
Otro resultado integral, neto de impuestos			
Partidas que no serán reclasificadas posteriormente al resultado del periodo:			
Ajuste por conversión método de participación patrimonial		-	(11.188.329)
		-	(11.188.329)
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO		(1.730.541)	48.723.736

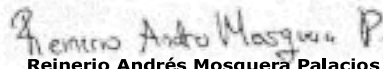
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Manuela Duque Meza
Representante Legal
C.C. 43.273.825
(Ver certificación adjunta)



Diana Catalina Hurtado Rúa
Contadora
T.P. 85595-T
(Ver certificación adjunta)



Reinerio Andrés Mosquera Palacios
Revisor Fiscal
T.P. 320554-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)



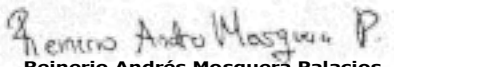
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL
COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S.
31 de diciembre de 2024 y 2023
Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	Capital emitido (Nota 27.1)	Prima en emisión (Nota 27.2)	Reservas (Nota 275.3)	Resultados de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del ejercicio	Ganancias retenidas - efecto transición (Nota 27.4)	Otros resultados integrales	Total
Saldo al 01 de enero de 2023	\$ 3.502.000	\$ 45.705.709	\$ 71.487.683	\$ (39.801.645)	\$ 81.857.124	\$ 82.615.145	\$ 22.300.646	\$ 267.666.662
Resultado del ejercicio anterior	-	-	70.996.898	10.860.226	(81.857.124)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	59.912.065	-	-	59.912.065
Reparto dividendos	-	-	(20.000.000)	-	-	-	-	(20.000.000)
Método de participación inversiones	-	-	-	-	-	-	1.407.953	1.407.953
Ajuste por conversión método de participación patrimonial	-	-	-	-	-	-	(11.188.329)	(11.188.329)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 3.502.000	\$ 45.705.709	\$ 122.484.581	\$ (28.941.419)	\$ 59.912.065	\$ 82.615.145	\$ 12.520.270	\$ 297.798.351
Resultado del ejercicio anterior	-	-	59.846.998	65.067	(59.912.065)	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(1.730.541)	-	-	(1.730.541)
Reparto dividendos	-	-	(20.000.000)	-	-	-	-	(20.000.000)
Método de participación inversiones	-	-	-	-	-	-	3.454.690	3.454.690
Reconocimiento ORI inversión en San Lorenzo método de participación	-	-	-	17.057.843	-	-	(12.943.830)	4.114.013
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 3.502.000	\$ 45.705.709	\$ 162.331.579	\$ (11.818.509)	\$ (1.730.541)	\$ 82.615.145	\$ 3.031.130	\$ 283.636.513

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros


Manuela Duque Meza
Representante Legal
C.C. 43.273.825
(Ver certificación adjunta)


Diana Catalina Hurtado Rúa
Contadora
T.P. 85595-T
(Ver certificación adjunta)


Reinerio Andrés Mosquera Palacios
Revisor Fiscal
T.P. 320554-T
Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
(Ver informe adjunto)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL
COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S.

31 de diciembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en miles de pesos colombianos

	2024	2023
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Flujos de efectivo por actividades de la operación:		
(Pérdida) utilidad del ejercicio despues de impuestos y después de operaciones discontinuadas	(1.730.541)	59.912.065
Ajustes para conciliar la pérdida después de impuestos con los flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación:		
Depreciaciones	1.396.248	1.340.583
Amortizaciones	15.472.538	14.289.014
Amortización de otros activos no financieros	1.960.907	6.044.512
Deterioro de cuentas comerciales por cobrar	1.121.824	1.642.063
Deterioro de valor de inventarios	1.026.409	1.282.551
Pérdida por deterioro en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(1.836.617)	(1.222.739)
Recuperación de pérdida de deterioro de inventarios	(775.968)	(373.938)
Pérdida (Ganancia) por diferencia en cambio no realizada	17.853.460	(38.314.889)
Pérdida por diferencia en cambio en instrumentos financieros derivados	210.518	858.204
Provisión de procesos judiciales y/o laborales	200.000	92.500
Provisión industria y comercio	4.263.186	5.198.835
(Ingreso) gasto por impuesto diferido	(8.806.672)	11.852.463
Impuesto sobre la renta corriente	2.881.390	25.099.144
Ingresos por intereses financieros	(4.110.941)	(4.942.333)
Gastos por intereses corrientes	42.645	1.395.983
Utilidad en venta de propiedades y equipo , neto	(166.018)	(165.202)
Pérdida en venta/retiro de propiedad planta y equipo	131.295	56.693
Pérdida de cartera	271.638	561.408
Pérdida y retiro de inventarios obsoletos, en la importación, por robos, siniestros	435.639	649.105
Efecto neto en baja de arrendamientos	(145.392)	(76.076)
Gasto intereses por arrendamiento	3.046.196	3.845.040
Utilidad por método de participación patrimonial - inversión en subsidiarias	(3.099.632)	(2.975.622)
Provisión beneficios a empleados	5.136.604	7.635.025
Reintegro de provision garantías	(482.261)	(1.690.144)
Total efectivo utilizado en operación	34.296.455	91.994.246
Cambios netos en activos y pasivos operacionales:		
(Aumento) / Disminución en inventarios	(3.287.628)	177.417.261
(Aumento) / Disminución en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(18.335.928)	55.475.426
Disminución en otros activos no financieros	(1.749.681)	(5.397.496)
Disminución en otros activos financieros	-	884.488
(Aumento) / Disminución en activo por impuestos, contribuciones y saldos a favor	(10.070.742)	75.339.739
(Disminución) Instrumentos financieros derivados	(858.204)	-
(Disminución) / Aumento en cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(65.199.765)	(225.906.054)
Disminución en pasivos beneficios a empleados	(7.508.278)	(5.536.090)
(Disminución) / Aumento en otros pasivos no financieros	(2.186.383)	192.128
(Disminución) / Aumento en provisiones	(1.540.024)	2.724.652
(Disminución) en impuestos, gravámenes y tasas	(16.489.212)	(140.057.328)
(Disminución) en pasivo por ingreso diferido mantenimiento	(1.617.470)	(161.949)
Pago de intereses sobre obligaciones financieras diferentes de arriendo financiero	(11.925.180)	(15.704.879)
Flujo netos de efectivo (usado en) provisto por actividades de operación	(106.472.040)	11.264.143
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Disminución / (Aumento) en inversiones	7.179.472	(7.179.472)
(Adquisición) de propiedades y equipo	(2.407.196)	(3.375.778)
Disposición de propiedades, planta y equipo	421.350	474.994
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	5.193.626	(10.080.256)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Flujos de efectivo por actividades de financiación:		
Obtención de obligaciones financieras	555.109.360	458.569.141
Pago de obligaciones financieras diferentes de arriendo financiero	(423.024.262)	(459.878.109)
Pago de pasivos por arrendamiento	(18.966.744)	(17.564.642)
Reparto Dividendos	(20.000.000)	(20.000.000)
Flujos netos de efectivo provisto por (usados en) actividades de financiación	93.118.354	(38.873.610)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(8.160.060)	(37.689.723)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO	26.717.289	64.407.012
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	18.557.229	26.717.289

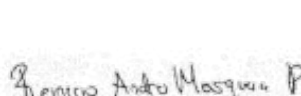
Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros



Manuela Duque Meza
 Representante Legal
 C.C. 43.273.825
 (Ver certificación adjunta)



Diana Catalina Hurtado Rúa
 Contadora
 T.P. 85595-T
 (Ver certificación adjunta)



Reinerio Andrés Mosquera Palacios
 Revisor Fiscal
 T.P. 320554-T
 Designado por PwC Contadores y Auditores S.A.S.
 (Ver informe adjunto)

Comercial Internacional de Equipos y Maquinaria S.A.S.

NIT: 890.903.024-1

Domicilio Principal. Calle 11 Sur No. 50-50
Medellín (Antioquia) - Conmutador: (57) 4-3606161

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

31 de diciembre de 2024 y 2023

(Expresadas en miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

I. INTRODUCCIÓN

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estado de resultado integral, del estado de cambios en el patrimonio y del estado de flujos de efectivo, en el orden en que se presenta cada estado y cada partida.

Las notas suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en los estados financieros e información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

II. NOTAS DE CARÁCTER GENERAL

Nota 1. Información general

"COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S. - NAVITRANS" (en adelante "la Compañía") es sociedad por acciones simplificada, entidad privada, constituida de acuerdo con las Leyes Colombianas por Escritura Pública No. 7534, otorgada en la Notaria 4ª de Medellín, en diciembre 9 de 1958, inscrita en Cámara de Comercio en diciembre 11 de 1958, sobre la cual se han realizado reformas, siendo la última según extracto de acta de Asamblea General de Accionistas No. 38 del 18 de marzo de 2020, inscrita en la cámara de comercio el 13 de julio de 2020 bajo el número 14023 del libro IX del registro mercantil, fusión por Absorción entre Navitrans S.A.S. (absorbente) y Amaluna S.A.S. en liquidación (absorbida), trasladando todo su patrimonio en bloque a la sociedad Absorbente y reformas elevadas a Escrituras Públicas e inscritas en el Registro Mercantil la No. 1757 del 18 de julio de 2013, mediante la cual se solemnizó el proyecto de escisión en virtud del cual COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S., transfiere parte de su patrimonio a las sociedades denominadas NAVISABANA S.A. y CARGAPLUS S.A.S., la No. 3547 del 17 de diciembre de 2012, de la Notaria 7ª de Medellín, mediante la cual se solemnizó el proyecto de escisión en virtud del cual COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S., transfiere parte de su patrimonio a la sociedad denominada NAVISABANA S.A.S.; la No. 4447 del 22 de diciembre de 2010, mediante la cual se aprobó el acuerdo de fusión por absorción de COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S. con Unión Textil Eurotrans S.A. y Navi-Agrale S.A.; la No. 3128 del 15 de septiembre de 2009, mediante la cual se amplía el objeto social; la No. 9199 del 11 de diciembre de 2007 mediante la cual se solemnizó escisión por creación de Navi-Agrale S.A.; la No. 3403 del 28 de diciembre de 2006 mediante la cual se solemnizó la escisión entre COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S. y La Zona Navitrans S.A.

El 24 de junio de 2011 a través del extracto de acta No. 595 la Asamblea General de Accionistas aprueba la transformación de Sociedad Anónima a Sociedad por Acciones Simplificada bajo la denominación: COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S. cuya sigla es: NAVITRANS S.A.S. Cambio registrado ante la Cámara de Comercio el 4 de agosto de 2011 en el libro 9º, bajo el número 14159.

El 3 de abril de 2017, a través de Acta No. 25, en Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se aprobó la reforma de los artículos 20 y 26 de los estatutos sociales.

Según Resolución No. 000117 de agosto 17 de 1993 fue calificada como entidad autorretenedora, en Resolución No. 009061 de diciembre 10 de 2020 fue calificada como gran contribuyente para los años 2021 y 2022, en Resolución No. 012220 de diciembre 26 de 2022 fue calificada como gran contribuyente para los años 2023 y 2024 y en Resolución No. 000200 de diciembre 27 de 2024 fue calificada como gran contribuyente para los años 2025 y 2026.

Tiene domicilio en la ciudad de Medellín, departamento de Antioquia, República de Colombia, podrá establecer sucursales dentro o fuera de él. Opera a través de la oficina principal en Medellín (Aguacatala, donde también hay un establecimiento de comercio), de la sucursal de Santa Fe de Bogotá Americas, de las agencias de Santa Fe de Bogotá, Tintalito, Girón, Yumbo, Dosquebradas, Duitama, Ibagué, Montería, Soledad, Villavicencio, Cúcuta, de los establecimientos de comercio Arroyohondo, Neiva, Itagüí (centro de distribución de repuestos y servicios), y establecimiento de comercio solo con puntos de venta en Barrio Triste- Medellín. Tiene varios proyectos in house, donde opera los servicios desde las instalaciones del cliente, ubicado en municipios como: Fusagasugá – Cundinamarca, Nilo – Cundinamarca, Pamplona – Santander.

Su objeto social lo constituye toda actividad económica lícita, tanto en Colombia como en el exterior principalmente la producción, comercialización, distribución, representación, importación, exportación, venta y reparación de toda clase de vehículos, maquinaria agrícola e industrial y sus accesorios, partes, herramientas, lubricantes y en general los artículos relacionados con el transporte y maquinaria agrícola e industrial. El ensamble de vehículos; el alquiler de vehículos y maquinaria agrícola e industrial; la inversión en actividades industriales; la inversión, construcción, compra, venta y explotación de bienes inmuebles; prestación de todo tipo de servicios técnicos, especializados y de asistencia técnica; explotación de derechos intangibles.

El término de duración de la sociedad es indefinido.

Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Nota 2. Bases de preparación y políticas contables materiales

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco de conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.1. Moneda extranjera

Moneda funcional:

Los estados financieros se presentan en “pesos colombianos”, que es la moneda funcional del país (Colombia) donde opera la Compañía y la moneda de presentación.

Transacciones y saldos:

Las transacciones en moneda extranjera se traducen a la moneda funcional, usando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Posteriormente, al final de cada periodo, se deberá:

- Convertir los saldos de partidas monetarias en moneda extranjera de acuerdo con la tasa de cambio de la fecha de cierre del periodo contable.
- Convertir las partidas no monetarias en moneda extranjera que se miden al costo usando la tasa de cambio de la fecha de la transacción.
- Actualizar las partidas no monetarias que se miden a su valor razonable en moneda extranjera según la tasa de cambio de la fecha en la que se determina el valor razonable.

2.2. Efectivo y equivalentes al efectivo

En el estado de situación financiera, el efectivo y balances en bancos comprenden el rubro de efectivo (por ejemplo, efectivo en mano y depósitos a la vista) y equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo son a corto plazo (generalmente con madurez original de tres meses o menos), inversiones altamente líquidas que son fácilmente convertibles a un monto conocido de efectivo y que están sujetas a riesgos no significativos o cambios de valor. Los equivalentes de efectivo son mantenidos para propósito de cumplir con obligaciones de efectivo de corto plazo en lugar de ser invertidos para otros propósitos.

Los saldos en bancos para los que existen restricciones contractuales para su uso son incluidos en efectivo a menos que dichas restricciones resulten en un saldo de bancos que ya no cumpla con la definición de efectivo.

Si las restricciones contractuales para el uso del efectivo se extienden por más de doce meses después de la fecha de cierre del período de reporte, los montos relativos son clasificados como no corrientes en los estados de situación financiera.

Para propósito del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo consiste en efectivo y equivalentes de efectivo como fueron definidos en los párrafos anteriores, netos de sobregiros bancarios que son pagables cuando sean solicitados y forman una parte integral de la administración del efectivo de la Compañía. Dichos sobregiros son presentados como préstamos a corto plazo en el estado de situación financiera.

2.3. Inversiones

2.3.1. Inversiones en Instrumentos Financieros

La Compañía clasificará las inversiones según se midan posteriormente a costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- a. Modelo de negocio de la Compañía para gestionar las inversiones
- b. Las características de los flujos de efectivos contractuales de la inversión

La Compañía mide las inversiones al costo amortizado cuando estas cumplen las siguientes condiciones:

- a. La inversión se tiene hasta el vencimiento o el objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales.
- b. Las condiciones de la inversión generan flujos de efectivo que son abonos del capital e intereses en fechas específicas.

La Compañía designa las inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

2.3.2. Inversiones en subordinadas

Una subordinada o controlada es una sociedad donde su poder de decisión se encuentre sometido a la voluntad de otra u otras que serán su matriz o controlante, bien sea directamente, caso en el cual se denominará filial o por intermedio de las subordinadas de la matriz, en cuyo caso se llamará subsidiaria. El control se logra cuando la empresa:

- Tiene poder sobre la participada;
- está expuesto, o tiene derechos, a rendimientos variables de su participación con la participada; y
- tiene la capacidad de usar su poder para afectar sus retornos.

La Compañía reevalúa si controla o no una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos de control enumerados anteriormente.

Cuando la Compañía tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto de la Compañía en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El tamaño de la tenencia de derechos de voto de la Compañía en relación con el tamaño y la dispersión de las tenencias de los otros tenedores de votos;
- derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, otros tenedores de votos u otras partes;
- derechos derivados de otros acuerdos contractuales; y
- cualquier hecho y circunstancia adicionales que indiquen que la Compañía tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que se deben tomar las decisiones, incluidos los patrones de votación en reuniones de accionistas anteriores.

Las inversiones en subordinadas son incorporadas a los estados financieros utilizando el método contable de participación, excepto si la inversión o una porción de la misma, es clasificada como mantenida para la venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la NIIF 5. Conforme al método de participación, las inversiones en subsidiarias se contabilizan inicialmente en el estado de situación financiera al costo, y se ajustan posteriormente para contabilizar la participación de la Compañía en ganancias o pérdidas y en otro resultado integral de la subsidiaria.

2.4. Cuentas por cobrar

Se reconoce una cuenta por cobrar cuando ésta represente un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad.

Los derechos deben ser reconocidos en el momento en que fueron transferidos los riesgos y beneficios de los bienes, entendiéndose este momento con la entrega física del bien.

El reconocimiento en la prestación de servicios se realizará considerando el grado de terminación de estos, cuando el valor de la prestación del servicio pueda ser estimado con fiabilidad.

Las cuentas por cobrar se medirán inicialmente a su valor razonable, es decir al precio de la transacción.

Posteriormente se medirán al costo amortizado a la fecha esperada de pago. Sin embargo, las cuentas por cobrar cuyo plazo pactado no superen 360 días, no se medirán al costo amortizado.

Una cuenta por cobrar será retirada del Estado de Situación Financiera, cuando el deudor cancele la deuda y quede a paz y salvo con sus obligaciones o cuando se determine que es irre recuperable.

2.5. Deterioro de valor de las cuentas por cobrar

Al cierre de 2024 y 2023, la compañía aplicó el enfoque simplificado para hallar el modelo de pérdida esperada según lo requerido en la NIIF 9, para determinar el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, calculando el porcentaje de incobrabilidad estimado según la información histórica, las condiciones actuales y proyectadas de sus cuentas por cobrar.

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los compromisos de créditos a favor y los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión del futuro específico de la Compañía, las necesidades de financiamiento de los deudores y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Compañía de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Compañía espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original. Para un arrendamiento por cobrar, los flujos de efectivo utilizados para determinar las pérdidas crediticias esperadas son consistentes con los flujos de efectivo utilizados en la medición del arrendamiento por cobrar de acuerdo con la NIIF 16 Arrendamientos.

Para un contrato de garantía financiera, ya que la Compañía está obligado a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la previsión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que la Compañía espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Si la Compañía ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las condiciones para las pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito, la Compañía mide la provisión de pérdida en una cantidad igual a 12 meses pérdidas crediticias esperadas durante la vida del crédito en la fecha de reporte actual.

La Compañía reconoce una pérdida o ganancia por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas, excepto para inversiones en instrumentos de deuda que se miden a valor razonable reconocido en otro resultado integral, para los cuales se reconoce la provisión para pérdidas, otro resultado integral y acumulados en la reserva de revaluación de la inversión, y no reduce el valor en libros del activo financiero en el estado de situación financiera.

Deterioro de Valor: para el 2024 y 2023 la Compañía realizó el análisis de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar a través del modelo de pérdida esperada tomando como base el cálculo de la cartera vencida.

La base del cálculo de deterioro bajo el modelo de pérdida esperada requerido en la NIIF 9 para el respectivo periodo está parametrizada bajo la aplicación de la ecuación $PE = PD * PDI * EAD * AM$, donde:

PD: Probabilidad de incumplimiento

PDI: Pérdida dado el incumplimiento

EAD: Exposición al momento del incumplimiento

AM: Ajuste macroeconómico

Parámetros cartera con terceros

Parámetro	Metodología
Definición de default	Análisis a partir de la construcción de <u>matrices de transición</u> . Más de 90 días de mora.
Probabilidad de default – PD	Análisis a partir de <u>cadena de Markov</u> , las cuales consisten en mapear la evolución de la cartera originada en un momento determinado del tiempo a la luz de la definición de default.
Ajuste macroeconómico sobre las PDs	Análisis de <u>matrices de correlaciones y correlaciones rezagadas</u> en diferentes temporalidades, identificando la variación de las edades de cartera y los montos, se emplean como variables, la inflación y las tasas de interés.
Pérdida dado el incumplimiento – PDI	El ratio promedio de no recuperación de los últimos 30 meses, considerando el indicador de calidad de cartera por vencimiento + castigos cartera comercial. (PDI=12.735%)
Exposición al momento del incumplimiento – EAD	En la etapa de diagnóstico se identificó que las condiciones de plazo de venta, se tiene plazos menores a 91 días. Se concluyó que el ajuste por el valor del dinero en el tiempo no es relevante en la determinación del deterioro.

Parámetros cartera con vinculados

Parámetro	Metodología
Definición de default	Análisis a partir de la construcción de matrices de transición. Más de 300 días de mora.
Probabilidad de default – PD	Análisis a partir de <u>cadena de Markov</u> , las cuales consisten en mapear la evolución de la cartera originada en un momento determinado del tiempo a la luz de la definición de default.
Ajuste macroeconómico sobre las PDs	Análisis de <u>matrices de correlaciones y correlaciones rezagadas</u> en diferentes temporalidades, identificando la variación de las edades de cartera y los montos, se emplean como variables, indicador de construcción.
Pérdida dado el incumplimiento – PDI	El ratio promedio de no recuperación de los últimos 30 meses, considerando el indicador de calidad de cartera por vencimiento + castigos cartera comercial. (PDI=7.87%)
Exposición al momento del incumplimiento – EAD	En la etapa de diagnóstico se identificó que las condiciones de plazo de estas cuentas son diversas, por lo que la compañía consideró el valor presente de estas obligaciones. Derivado del análisis no se presenta deterioro para la cartera con vinculados.

2.6. Inventarios

Los inventarios se deberán reconocer a partir de la fecha en la cual la Compañía asume los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de estos, de acuerdo con las condiciones pactadas con los proveedores.

Los inventarios se medirán inicialmente al costo, el cual comprenderá todas las erogaciones que se deriven de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que haya incurrido la Compañía para darles su condición y ubicación actuales.

Los inventarios de servicios deberán ser medidos al costo que suponga su producción. No se tendrán en cuenta la mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general. Estos se contabilizarán como un gasto del período en el que se haya incurrido.

Toda transacción en moneda extranjera se registrará, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional (peso colombiano), mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera. Los inventarios no se actualizarán por diferencia en cambio.

Los inventarios se medirán posteriormente al menor valor entre el costo de adquisición y valor neto realizable.

El costo de los inventarios se asignará utilizando el costo promedio ponderado para repuestos, accesorios, llantas y lubricantes, donde el costo de cada artículo varía en función de los ingresos y salidas de inventarios similares, así como de los costos de compra, según la reposición del inventario. Para los vehículos y maquinaria se utilizará el método de identificación específica de sus costos individuales, que exige que cada tipo de costo concreto se distribuya entre ciertas partidas identificables dentro de los inventarios.

2.7. Propiedades y equipo

La Compañía reconocerá una partida como elemento de propiedad y equipo cuando cumpla con las siguientes condiciones:

- a) Que sea un recurso tangible controlado por la Compañía.
- b) Que sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados de este.
- c) Que sean utilizados por la Compañía en el giro normal de la operación, es decir para su uso en la producción o suministro de bienes, y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos.
- d) Que se espere usar por un periodo superior a un (1) año.
- e) Que su valor pueda ser medido con fiabilidad y de forma razonable.

Los elementos que cumplan con los anteriores requisitos también deberán cumplir con los criterios de materialidad definidos para cada clase de activo.

Los elementos de propiedades y equipo inicialmente deben ser medidos al costo, el cual deberá incluir todas las erogaciones necesarias para poner el activo en la ubicación y condiciones de uso previstas.

La Compañía medirá los activos diferentes a terrenos y edificaciones posteriormente, bajo el modelo del costo, por tanto, se mantiene el costo asignado en la medición inicial hasta el retiro del activo; el saldo en libros del activo reflejará el costo menos los cargos por depreciación y valores acumulados por pérdidas de deterioro de valor. No se realizará un avalúo técnico para actualizar sus valores contables. Para terrenos y edificaciones aplicará el modelo de revaluación.

La depreciación de los activos comienza cuando los activos están listos para su uso previsto.

La depreciación de los activos se calcula por el método de línea recta durante el tiempo esperado de uso, así:

Descripción	Vidas útiles
Construcciones y edificaciones	50
Maquinaria	10
Maquinaria para arrendar	10
Equipos	5
Herramientas	2
Muebles y enseres	5
Equipos de oficina	3
Equipo de cómputo	5
Equipo de telecomunicaciones	5
Líneas telefónicas	20
Autos, camionetas y camperos	10
Camiones, volquetas y furgones	15
Tractomulas y remolques	15
Buses y busetas	15
Montacargas	10
Motocicletas	10

Un elemento de propiedades y equipo se da de baja por su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos futuros que se deriven del uso continuo del activo.

La Compañía no asignará valores residuales a los elementos de propiedades y equipos.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado del resultado.

2.8. Deterioro de valor de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros.

Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de reporte para verificar posibles reversiones del deterioro.

Cuando una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o una unidad generadora de efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de manera que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado si ninguna pérdida por deterioro hubiese sido reconocida para el activo (o unidad generadora de efectivo) en ejercicios anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados, a menos que el activo relevante se registre a un importe revalorizado, en cuyo caso la reversión de la pérdida por deterioro es tratada como un aumento de revalorización.

2.9. Activos intangibles

La Compañía reconocerá un elemento como activo intangible cuando cumpla la totalidad de los siguientes requisitos:

- a) Que el intangible sea identificable.
- b) Que sobre dicho activo se posea el control.
- c) Que genere beneficios económicos futuros.
- d) Que sea probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la Compañía.
- e) El costo del activo pueda ser medido de forma fiable.

La Compañía medirá inicialmente los intangibles al costo, el cual deberá incluir todas las erogaciones necesarias para poner el activo en condiciones de uso, es decir, en la ubicación y en las condiciones necesarias para ser capaz de operar de la forma prevista por la Gerencia o dependencia responsable. La medición posterior se realizará bajo el modelo del costo, manteniendo el costo asignado en la medición inicial hasta el retiro del activo, reflejando como saldo en libros el costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor.

Navitrans S.A.S. utiliza el método lineal de amortización para distribuir el importe depreciable de los activos intangibles con vida útil finita.

La Compañía dará de baja un activo intangible en uno de los siguientes eventos:

- a) Por su disposición; o
- b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La pérdida o ganancia que surja al dar de baja un activo intangible se determinará como la diferencia entre el importe neto obtenido por su disposición, y el importe en libros del activo. Se reconocerá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas. Las ganancias no se clasificarán como ingresos de actividades ordinarias.

Al final del periodo anual, la Compañía revisará que el valor en libros de los activos intangibles con vida útil indefinida y de los que estén disponibles para su uso, no supere su importe recuperable.

2.10. Obligaciones financieras

La Compañía reconoce las obligaciones financieras en el momento en que se convierte en parte obligada según los términos contractuales del acuerdo.

Se miden a costo amortizado, que en el caso de la compañía es a valor nominal menos los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de la obligación financiera, tales como honorarios, comisiones a los agentes y asesores, erogaciones pagadas en el momento inicial del crédito y siempre que estos superen el 5% del valor nominal del pasivo.

La aprobación de un crédito por una entidad financiera no genera obligaciones ciertas, por lo que no se reconocerán en el estado de situación financiera. Sin embargo, si las aprobaciones de créditos generan obligaciones contingentes, éstas se revelarán en las notas a los estados financieros.

Las garantías que se otorgan a las entidades financieras en respaldo de las obligaciones deben ser reveladas en las notas a los estados financieros debido a que generan obligaciones de carácter contingente.

2.11. Cuentas por pagar

Se reconoce una cuenta por pagar cuando se cumpla:

- Que el servicio o bien haya sido recibido a satisfacción.
- Que la cuantía del desembolso a realizar pueda ser evaluada con fiabilidad, y
- Que sea probable que, como consecuencia del pago de la obligación presente, surgida de sucesos pasados se derive la salida de recursos que llevan incorporados beneficios económicos futuros.

Las cuentas por pagar se reconocen por su valor de contado.

Las cuentas por pagar cuyo plazo pactado superen 360 días, se medirán al costo amortizado según la fecha estimada de pago. Las cuentas por pagar que no superen dicho plazo se medirán por su importe no descontado.

2.12. Beneficios a empleados

Los beneficios que otorga la Compañía a sus empleados se reconocen en la medida en que los empleados prestan los servicios y van obteniendo el derecho a recibir su remuneración y demás prestaciones asociadas. De igual manera se reconoce como gasto las demás erogaciones laborales (contribuciones y aportes) a medida que se reconoce la prestación del servicio.

Beneficios de corto plazo:

Son los beneficios que se otorgan a los empleados, pagaderos en un plazo no mayor a 360 días; tales como salarios, cesantías, primas, vacaciones, intereses a las cesantías, bonificaciones, comisiones, aguinaldos.

Los beneficios a corto plazo se registran mensualmente, en el caso de las provisiones de prestaciones sociales, se realizan mensualmente de acuerdo a los salarios del mes respectivo. Las bonificaciones se registran mes vencido por que su cálculo depende del cierre de las ventas del mes anterior.

Beneficios por terminación:

Son los beneficios a los empleados proporcionados por la terminación del periodo de empleo como consecuencia de:

- La decisión de la Compañía de rescindir el contrato del empleado antes de la fecha normal de retiro; o
- La decisión del empleado de aceptar una oferta de beneficios a cambio de la terminación de un contrato de empleo.

En el momento de la terminación del periodo de empleo se registra su valor determinado de acuerdo con las políticas vigentes en la normatividad laboral de país y de las decisiones o acuerdos administrativos a los cuales se lleguen con el empleado.

2.13. Provisiones, pasivos y activos contingentes

Provisiones:

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

a) Contratos onerosos

Las obligaciones presentes que se deriven de un contrato oneroso se reconocen y valúan como provisiones. Se considera que existe un contrato oneroso cuando la Compañía tiene un contrato bajo el cual los costos inevitables para cumplir con las obligaciones comprometidas son mayores que los beneficios que se esperan recibir del mismo.

b) Reestructuraciones

Se reconoce una provisión por reestructuración cuando la compañía ha desarrollado un plan formal detallado para efectuar la reestructuración, y se haya creado una expectativa válida entre los afectados, que se llevará a cabo la reestructuración, ya sea por haber comenzado la implementación del plan o por haber anunciado sus principales características a los afectados por el mismo. La provisión por reestructuración debe incluir sólo los desembolsos directos que se deriven de la misma, los cuales comprenden los montos que surjan necesariamente por la reestructuración; y que no estén asociados con las actividades continuas de la Compañía.

c) Garantías

Las provisiones para el costo esperado de obligaciones por garantías por la venta de bienes se reconocen a la fecha de la venta de los productos correspondientes, de acuerdo con la mejor estimación de la administración de los desembolsos requeridos para liquidar la obligación de la Compañía.

d) Provisiones por restauración

Las provisiones por los costos de restaurar activos de planta arrendados a su condición original, tal y como se estipula en los términos y condiciones del arrendamiento, se reconocen cuando se incurre en la obligación, ya sea en la fecha de inicio del arrendamiento o como consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo particular del arrendamiento por el monto que la administración estima razonablemente que se requerirá para restaurar los activos. Las estimaciones se revisan de manera regular y se ajustan de forma apropiada a las nuevas circunstancias que surjan.

2.14. Arrendamientos

2.14.1. La Compañía como arrendatario - La Compañía evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Compañía reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (plazo de 12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina, computo, comunicación y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Compañía reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Compañía utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;

Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;

El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;

El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y

Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado de situación financiera individual.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Compañía revalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.

Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).

Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Compañía no realizó ninguno de los ajustes mencionados en los periodos presentados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

La Compañía incurre una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a la NIC 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el periodo que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Compañía planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado de situación financiera separado.

La Compañía aplica NIC 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Propiedades, planta y equipo'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Otros gastos" en el estado de resultados.

Como expediente práctico, la NIIF 16 permite no separar los componentes de no arrendamiento y en su lugar contabilizar cualquier arrendamiento y sus componentes de no arrendamientos asociados como un solo acuerdo. La Compañía no ha utilizado este expediente práctico. Para contratos que contienen componentes de arrendamiento y uno o más componentes de arrendamiento o de no arrendamiento adicionales, la Compañía asigna la consideración del contrato a cada componente de arrendamiento bajo el método del precio relativo de venta independiente del componente de arrendamiento y precio relativo de venta independiente agregado para todos los componentes de no arrendamiento.

2.15. Impuesto sobre la renta

El gasto por impuestos sobre la renta del ejercicio comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

2.15.1. Impuestos sobre la renta

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto nacional y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado es pagadero sobre la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos de la Compañía por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son

valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas de la Compañía en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

2.15.2. Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto de renta diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias excepto cuando la Compañía es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se reversará en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se reversarán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferido debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

El impuesto diferido es calculado a la tasa(s) que se espera que estén vigentes en el período en el que el pasivo o activo por impuestos diferidos sea realizado basado en las leyes y tasas que hayan sido promulgadas o sustantivamente promulgadas a la fecha de reporte.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Compañía espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan cuando existe un derecho legal exigible que permita compensar los activos por impuestos corrientes contra los pasivos por impuestos corrientes y cuando se relacionan con los impuestos a las ganancias recaudados por la misma autoridad tributaria y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos corrientes en una base neta.

2.16. Reconocimiento de ingresos provenientes de contratos con clientes

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

Los ingresos deben ser reconocidos cuando se transfieren las obligaciones de desempeño y el cliente obtiene el control total de los bienes. La medición de los ingresos debe hacerse utilizando el valor razonable de la

contrapartida, recibida o por recibir, derivada de estos, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

La Compañía reconoce los ingresos de las siguientes fuentes principales:

- **Venta de bienes:** consiste en la comercialización o venta de vehículos de transporte de pasajeros, carga pesada y maquinaria de construcción, nueva o usada; venta de partes y piezas de vehículos y de equipo de construcción y sus accesorios, además la venta de lubricantes y llantas.

Las garantías relacionadas con las ventas asociadas con bienes se pueden comprar por separado y sirven como garantía de que los productos vendidos cumplen con las especificaciones acordadas. En consecuencia, la Compañía contabiliza las garantías de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, Pasivos Contingentes de acuerdo con su tratamiento contable anterior (ver nota 24).

- **Prestación de servicios:** corresponde al ingreso generado por los servicios de: Mecánica, lubricación, latonería y pintura.

Los ingresos se miden en función de la contraprestación especificada en un contrato con un cliente y excluyen los saldos cobrados en nombre de terceros. La Compañía reconoce los ingresos cuando transfiere el control de un producto o servicio a un cliente.

2.16.1. Venta de Vehículos y Maquinaria

Consiste en la comercialización o venta de vehículos de transporte de pasajeros, carga pesada y maquinaria de construcción. El registro del ingreso se da cuando el vehículo o maquinaria se entrega al cliente, momento en el cual se da la transferencia de riesgos y control. En el caso de los vehículos y maquinaria, como el vehículo y/o maquinaria al cliente debe entregarse con matrícula y para dicho proceso debe estar facturado, una vez el vehículo y/o maquinaria está matriculado o entregado, lo que ocurra primero, se hace la transferencia de riesgos y control.

2.16.2. Venta de Repuestos

Corresponde a la venta de partes y piezas de vehículos y de equipo de construcción y sus accesorios, además la venta de lubricantes y llantas, la venta de repuestos se puede generar por mostrador, al por mayor o por la venta de servicios de mantenimiento. El registro del ingreso se da cuando el repuesto se entrega al cliente, momento en el cual se da la transferencia de riesgos y control. En el caso del repuesto vendido por servicios de mantenimiento cuando se cierre y se entrega el vehículo con su mantenimiento al cliente o se factura la OT al cliente (lo que se dé primero).

2.16.3. Venta de servicios por mantenimiento

Incluido en el precio de la transacción para la venta del vehículo, puede darse un servicio postventa. Este servicio se relaciona con los trabajos de mantenimiento que se deben realizar a los vehículos durante un período aproximado de dos años después de la venta. Este período puede extenderse si el cliente requiere años adicionales de servicios de mantenimiento. La renovación de los servicios después del período de dos años será por el precio al que la entidad los vende a todos sus clientes a la fecha de la renovación, independientemente de la existencia de una opción de renovación. En consecuencia, la opción de extender el período de renovación no proporciona ninguna ventaja a los clientes cuando celebran el contrato inicial y, por lo tanto, no se han diferido los ingresos relacionados con esta opción de renovación.

El servicio de mantenimiento se considera un servicio distinto, ya que la Compañía lo proporciona regularmente a otros clientes de forma independiente y está disponible para clientes de otros proveedores en el mercado. Por lo tanto, una parte del precio de la transacción se asigna a los servicios de mantenimiento en función del precio de venta independiente de esos servicios. Los descuentos no se consideran, ya que solo se dan en raras circunstancias y nunca son materiales.

Los ingresos relacionados con los servicios de mantenimiento se reconocen a lo largo del tiempo. El precio de transacción asignado a estos servicios se reconoce como un pasivo contractual en el momento de la transacción de venta inicial y se libera cuando efectivamente se presta el servicio (es decir, por tardar a los dos años cuando los servicios se compran junto con el vehículo subyacente).

Al cierre del año 2024, la compañía reconoce los ingresos ordinarios por prestación de servicio, considerando su grado de terminación. Según la NIIF 15 la compañía reconoce los ingresos provenientes de los contratos, en la medida que se cumpla con la ejecución de las obligaciones de desempeño en el tiempo.

La compañía reconoce los ingresos cuando los bienes son entregados al cliente, momento en el cual éste acepta los bienes y se le transfieren los riesgos y el control relacionado de la propiedad. Los ingresos se reconocen en este momento siempre que los ingresos y los costos se puedan medir de manera confiable, la recuperación de la contraprestación sea probable y no exista una participación continua de la administración con los bienes. De acuerdo con la NIIF 15 la compañía reconoce el ingreso cuando el cliente obtiene el control total de los bienes.

2.17. Instrumentos financieros derivados

La Compañía suscribe contratos de cobertura de riesgo de cambio, para manejar su exposición a los riesgos de cambio en moneda extranjera.

Los derivados se reconocen inicialmente al valor razonable a la fecha en que se suscribe el contrato del derivado y posteriormente son medidos nuevamente a su valor razonable al final del periodo sobre el cual se informa. La ganancia o pérdida resultante se reconoce en ganancias o pérdidas inmediatamente.

2.18. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

La compañía ajustará los estados financieros o reconocerá nuevos eventos que no tenía reconocidos con anterioridad, para reflejar la incidencia de los siguientes hechos que impliquen ajustes

- Litigios y demandas que a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera se encontraban provisionados y que antes de la fecha de aprobación de este Estado Financiero, se conoce una nueva información relacionada con el valor a provisionar, que modifica el valor reconocido inicialmente, y por tanto se debe actualizar el monto de la provisión con este nuevo dato.
- Litigios y demandas que a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera se encontraban provisionados por considerarse probable de pérdida y que antes de la fecha de aprobación de este Estado Financiero, se conoce que la demanda deja de ser probable y por tanto no es necesario el reconocimiento del pasivo, en virtud de que el resultado objeto de la situación fue favorable para la Compañía.
- Litigios y demandas que a la fecha de corte estaban aún en proceso y se habían catalogado como contingencias de pérdida, pero que la nueva información indica que se modificó su evaluación de remota o posible a probable y/o que el monto ahora es determinable (o cuantificable) y que en consecuencia se debe reconocer una provisión, tal como se indica en la política de provisiones, activos y pasivos contingentes.

Si la Gerencia de Contabilidad recibe información de las diferentes áreas de la Compañía, una vez se haya realizado el cierre contable anual, en la cual se indique el deterioro de valor de un activo, o que el monto de un deterioro de valor anteriormente reconocido para un activo se modifica, estos hechos deben ajustarse; teniendo en cuenta las políticas contables que exponen el reconocimiento y medición del deterioro de valor de los activos de la Compañía.

- La determinación, después del periodo sobre el que se informa, del costo de activos adquiridos o del valor de ingresos por activos vendidos antes del final del periodo sobre el que se informa.

- El descubrimiento de fraudes o errores que demuestren que los Estados Financieros eran incorrectos.

Estas nuevas situaciones podrán afectar los Estados Financieros y las revelaciones del período contable correspondiente al año en que se está presentando dicha información.

2.19. Cambios en políticas contables

LA Compañía debe aplicar las mismas políticas contables dentro de cada período contable, así como de un periodo a otro, excepto cuando se presente algún cambio en una política contable, con el fin de lograr comparabilidad en los Estados Financieros a lo largo del tiempo, y poder identificar tendencias en su situación financiera, desempeño financiero y flujos de efectivo.

La Compañía cambiará una política contable sólo si tal cambio:

- Es requerido por una norma o interpretación, emitida por la Compañía competente.
- Lleva a que los estados financieros suministren información más fiable y relevante sobre los efectos de las transacciones, otros eventos o condiciones que afecten la situación financiera, el desempeño financiero o los flujos de efectivo de la Compañía.

Las siguientes situaciones no constituyen cambios en las políticas contables:

- La aplicación de una política contable para transacciones, otros eventos o condiciones que difieren sustancialmente de aquéllos que han ocurrido previamente.
- La aplicación de una nueva política contable para transacciones, otros eventos o condiciones que no han ocurrido anteriormente, o que, de ocurrir, carecieron de materialidad.

2.20. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

2.21. Reclasificación en los estados financieros

Los estados financieros del año 2023 se muestran para efectos comparativos, y algunas cifras incluidas en dichos estados financieros, fueron reclasificadas para efectos de comparabilidad con la presentación de los estados financieros correspondientes al año 2024.

Nota 3. Cambios Normativos

3.1. Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2027.

El Decreto 1271 de 2024 adicionó el Anexo Técnico Normativo 01 de 2024 del Grupo 1 a los anexos incorporados en el Decreto 2420 de 2015 contentivo de la Norma de Información Financiera NIIF 17 contratos de seguro.

NIIF 17 Contratos de Seguros.

La NIIF 17 Contratos de Seguros Establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permiti6 a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

El artículo 2 del Decreto 1271 de 2024 adicioné el artículo 1.1.4.1.4 al Decreto 2420 de 2015, incluyendo simplificaciones para la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 17, contratos de seguro, que deben aplicar los preparadores de información financiera del Grupo 1 y que sean vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

3.2. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2015, el IASB decidi6 aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el estándar de método de participación.

NIC 12 – Reforma fiscal internacional – reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realiz6 modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. Impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

NIIF 16 — Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback).

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar como una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

Modificaciones a la NIC 21 — Falta de intercambiabilidad.

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros — Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7.

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros.

La NIIF 18 reemplazara a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudaran a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindaran información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectara el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

3.3. Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia

NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

Nota 4. Administración de riesgos financieros

4.1. Factores de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda, riesgo de tasa de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La Compañía usa derivados para cubrir estos riesgos.

El departamento central de tesorería de la Compañía tiene a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas por la dirección general y la dirección financiera y administrativa. La tesorería de la Compañía identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con la gerencia de la Compañía.

4.2. Riesgos de mercado

4.2.1. Riesgo de tasa de cambio

La Compañía importa equipos (vehículos y maquinaria pesada) y repuestos en el exterior con lo cual está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición del peso colombiano respecto del dólar de los Estados Unidos de América. El riesgo de tasa de cambio surge cuando transacciones comerciales futuras y activos o pasivos reconocidos son denominados en monedas diferentes de la moneda funcional. El área financiera de la Compañía controla periódicamente la posición neta de los activos y pasivos corrientes en dólares de los Estados Unidos de América. La tasa de cambio representativa del mercado al 31 de diciembre de 2024 fue de \$4.409,15 (31 de diciembre de 2023: \$3.822,05) por US\$1. La Compañía tenía los siguientes activos y pasivos en moneda extranjera, contabilizados por su equivalente en miles de pesos:

	31 de diciembre de 2024		31 de diciembre de 2023	
	USD\$	Equivalente en miles de pesos colombianos	USD\$	Equivalente en miles de pesos colombianos
Activos corrientes	7.431.949,40	32.768.580	9.397.497,10	35.917.704
Pasivos corrientes	(82.005.123,72)	(361.572.891)	(64.394.874,15)	(246.120.462)
Posición pasiva neta	(74.573.174,32)	(328.804.311)	(54.997.377,05)	(210.202.758)

4.2.2. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones, para lo cual efecto la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continué y en algunos casos a precios fijos.

4.3. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras), así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes sean como mínimo de 'A'. Se usan calificaciones independientes de clientes mayoristas en la medida que éstas estén disponibles. Si no existen calificaciones de riesgo independientes el de cartera evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando

en consideración su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores. Se establecen límites de crédito individuales de acuerdo con los límites fijados por el directorio sobre la base de las calificaciones internas o externas. El uso de los límites de crédito se monitorea con regularidad. Las ventas a clientes del segmento minorista se efectúan en efectivo. No se excedieron los límites de crédito durante el periodo de reporte y la gerencia no espera que la Compañía incurra en pérdida alguna por el desempeño de sus contrapartes.

4.4. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables, y la disponibilidad de financiamiento a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

La gerencia supervisa las proyecciones de la reserva de liquidez de la compañía sobre la base de los flujos de efectivo esperados. La política de administración de liquidez de la Compañía contempla: i) efectuar proyecciones de los flujos de efectivo en las principales monedas y considera el nivel de activos líquidos necesarios para cumplir con estas proyecciones; ii) monitoreo de ratios de liquidez del balance general; y iii) el mantenimiento de planes de financiamiento de deuda.

Los saldos de pasivos financieros de la compañía se vencen en 12 meses, en el corto plazo.

4.5. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles de endeudamiento muy bajos, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio) cercanos a cero.

Nota 5. Estimados contables críticos

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros. Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales.

El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

5.1. Deterioro de activos no monetarios

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 2. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. Vidas útiles de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho.

La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los periodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

5.4. Deterioro de cuentas por cobrar

Medición de la provisión por pérdida crediticia esperada:

La medición de la provisión por pérdida crediticia esperada para activos financieros medidos al costo amortizado y al valor razonable con cambios en otro resultado integral es un área que requiere el uso de modelos complejos y suposiciones significativas acerca de condiciones económicas futuras y comportamiento crediticio (por ejemplo, la probabilidad de que los clientes incumplan y las pérdidas resultantes).

También se requieren varios juicios significativos al aplicar los requisitos de contabilidad para medir la pérdida crediticia esperada, tales como:

- Determinar los criterios para un aumento significativo en el riesgo crediticio;
- Elegir apropiadamente los modelos y suposiciones para la medición de la pérdida crediticia esperada;
- Establecer el número y las ponderaciones relativas de los escenarios prospectivos para cada tipo de producto/mercado y la pérdida crediticia esperada asociada; y
- Establecer grupos de activos financieros similares con el fin de medir la pérdida crediticia esperada.

5.5. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

5.6. Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

5.7. Opciones de extensión y terminación de arrendamientos

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la Compañía y por el Arrendador.

5.8. Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación. Durante el año 2024, el efecto financiero de la revisión de los términos del arrendamiento para reflejar el efecto del ejercicio de las opciones de extensión y terminación fue un aumento en los pasivos por arrendamiento y los derechos de uso de los activos de \$30.876.244.

Nota 6. Estimación de valores razonables

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La Compañía se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

- Enfoque del costo: Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.
- Enfoque del ingreso: Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.
- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad se determina con base de la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su totalidad. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa con relación a la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes

Mediciones de valor razonable sobre bases recurrentes son aquellas que las normas contables NCIF — Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia requieren o permiten en el estado de situación financiera al final de cada periodo contable.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

Nota 8. Efectivo y equivalentes al efectivo

Para propósitos de los estados de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye efectivo y bancos e inversiones en instrumentos en el mercado de dinero, netos de sobregiros bancarios. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio como se muestra en el estado de flujos de efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera.

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	2024	2023
Inversión en fondos de inversión colectiva	12.638.997	11.615.365
Bancos	5.602.799	14.668.122
Efectivo en caja	315.433	433.802
Total	\$ 18.557.229	\$ 26.717.289

-Cifras en miles de pesos colombianos-

No se tiene efectivo ni equivalentes de efectivo restringido o no disponible para su uso.

Nota 9. Inversiones

El detalle de las inversiones de la Compañía a la fecha del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

Acciones	2024	2023
Inversión en subsidiarias (1)	65.499.401	54.831.066
Certificados de depósito a termino (CDT)	-	7.179.472
Total	\$ 65.499.401	\$ 62.010.538

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(1) El detalle de las inversiones en subsidiarias con su porcentaje (%) de participación y el valor de la inversión es el siguiente:

Nombre de la subsidiaria	Actividad Principal	Lugar de constitución y operaciones	% Participación		Valor de la inversión	
			2024	2023	2024	2023
San Lorenzo Group Inc,	Actividad de inversión	Islas Vírgenes Británicas	0%	100%	-	44.512.286
Via Libre Colombia S.A.S.	Actividad de transporte	Colombia	97,3458%	53,1237%	65.499.401	10.318.780
Total					\$ 65.499.401	\$ 54.831.066

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La variación en las inversiones corresponde a la capitalización de la Sociedad Via Libre Colombia S.A.S., de la cual Navitrans es accionista, mediante la suscripción de 3.920.434 acciones ordinarias, nominativas y de capital que fueron emitidas por Via Libre Colombia S.A.S.; el pago sobre esta transacción se efectuó con la cesión del 100% de las acciones que poseía Navitrans en la Sociedad San Lorenzo Group Inc. al 30 de junio de 2024. Lo anterior quedo autorizado según acta No. 57 de la Asamblea General de Accionistas de Navitrans S.A.S del 28 de octubre de 2024.

Al cierre del ejercicio 2024 y 2023, estas compañías presentan los siguientes registros totales en los rubros de activos, pasivos, patrimonio y resultados:

	San Lorenzo Group Inc		Via Libre S.A.S.	
	2024	2023	2024	2023
	Cifras en USD		Cifras en miles de pesos	
Activo	-	11.648.831	74.874.705	19.622.182
Pasivo	-	(2.650)	(101.643)	(198.110)
Patrimonio	-	(11.646.181)	(74.773.062)	(19.424.072)
Utilidad	-	412.138	2.794.685	2.245.901

El efecto por reconocimiento del método de participación patrimonial es el siguiente:

Ingreso:

Descripción	2024	2023
Ingreso método de participación patrimonial San Lorenzo	379.122	1.782.518
Ingreso método de participación patrimonial Via libre	2.720.510	1.193.104
Total	\$ 3.099.632	\$ 2.975.622

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 10. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, neto

El siguiente es el detalle de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar:

Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2024	2023
Corriente		
Deudores comerciales - clientes	125.730.295	107.349.439
Otros deudores	99.370	161.653
Cuentas por cobrar a vinculados económicos	-	178.523
Cuentas por cobrar partes relacionadas (1)	5.032.924	1.428.598
Cuentas por cobrar a empleados	599.288	475.871
Cuentas por cobrar compañías aseguradoras	1.910	321.747
Cuentas por cobrar a socios y accionistas	1.466	48.809
Deterioro deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	(927.270)	(1.642.062)
Total corriente	\$ 130.537.983	\$ 108.322.578
No corriente		
Deudores comerciales - clientes	1.095.286	1.486.961
Otros deudores	11.991.587	10.925.293
Total no corriente	\$ 13.086.873	\$ 12.412.254
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$ 143.624.856	\$ 120.734.832

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(1) Ver detalle cuentas por cobrar partes relacionadas

Cuentas por cobrar partes relacionadas	2024	2023
Navisabana S.A.	4.796,156	1.255.140
Sorano S.A.S.	201.136	112.190
Duque Peláez Humberto	35.632	54.286
Zona Franca de Occidente S.A.S.	-	6.982
Total	\$ 5.032.924	\$ 1.428.598

-Cifras en miles de pesos colombianos-

*Ver nota 35 partes relacionadas.

Análisis de vencimientos cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 2024

Cuentas comerciales por cobrar	Nacionales corrientes	En el exterior corrientes	Valor vencida de 1 a 90 días	Valor vencida de 91 a 180 días	Valor vencida de 181 a 360 días	Valor vencida de mas de 360 días	Total cuentas por cobrar vencidas	Total cuentas por cobrar
Cuentas comerciales por cobrar que no están en mora ni deterioro de valor	4.175.534	-	-	-	-	-	-	4.175.534
Cuentas comerciales por cobrar deterioradas de valor	34.479.267	1.074.281	73.595.360	19.966.840	2.859.436	2.767.287	99.188.923	134.742.471
Deterioro (menor valor)	(204.290)	(110.732)	(438.884)	(128.708)	(16.955)	(16.233)	(600.780)	(915.802)
Total cuentas comerciales por cobrar	\$ 38.450.511	\$ 963.549	\$ 73.156.476	\$ 19.838.132	\$ 2.842.481	\$ 2.751.054	\$ 98.588.143	\$ 138.002.203
Otras cuentas por cobrar								
Otras cuentas por cobrar que no están en mora ni deterioradas de valor	600.535	-	662	-	-	-	662	601.197
Otras cuentas por cobrar deterioradas de valor	65.417	-	4.775.136	144.761	47.609	-	4.967.506	5.032.923
Deterioro (menor valor)	(149)	-	(10.880)	(330)	(108)	-	(11.318)	(11.468)
Total	\$ 665.803	\$ -	\$ 4.764.918	\$ 144.431	\$ 47.501	\$ -	\$ 4.956.850	\$ 5.622.653
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 39.116.314	\$ 963.549	\$ 77.921.394	\$ 19.982.563	\$ 2.889.982	\$ 2.751.054	\$ 103.544.993	\$ 143.624.856

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Análisis de vencimientos cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar 2023

Cuentas comerciales por cobrar	Nacionales corrientes	En el exterior corrientes	Valor vencida de 1 a 90 días	Valor vencida de 91 a 180 días	Valor vencida de 181 a 360 días	Valor vencida de mas de 360 días	Total cuentas por cobrar vencidas	Total cuentas por cobrar
Cuentas comerciales por cobrar que no están en mora ni deterioro de valor	14.774.821	-	-	-	-	-	-	14.774.821
Cuentas comerciales por cobrar deterioradas de valor	36.788.656	304.712	45.436.475	12.062.739	6.890.529	3.708.720	68.098.463	105.191.831
Deterioro (menor valor)	(566.871)	(9.427)	(700.124)	(189.611)	(107.601)	(59.805)	(1.057.141)	(1.633.439)
Total cuentas comerciales por cobrar	\$ 50.996.606	\$ 295.285	\$ 44.736.351	\$ 11,873,128	\$ 6,782,928	\$ 3,648,915	\$ 67,041,322	\$ 118,333,213
Otras cuentas por cobrar								
Otras cuentas por cobrar que no están en mora ni deterioradas de valor	492.665	-	4.107	98.094	202.753	-	304.954	797.619
Otras cuentas por cobrar deterioradas de valor	-	-	992.237	-	488.875	131.511	1.612.623	1.612.623
Deterioro (menor valor)	-	-	(4.906)	-	(2.929)	(788)	(8.623)	(8.623)
Total	\$ 492.665	\$ -	\$ 991.438	\$ 98.094	\$ 688.699	\$ 130.723	\$ 1,908,954	\$ 2,401,619
Total cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	\$ 51,489,271	\$ 295,285	\$ 45,727,789	\$ 11,971,222	\$ 7,471,627	\$ 3,779,638	\$ 68,950,276	\$ 120,734,832

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Sobre los saldos de deudores no existe restricción o gravamen adicional al propio de cada concepto.

El saldo de cuentas corrientes comerciales está representado por préstamos autorizados.

Para el año 2024 y 2023, la Compañía no realizó costo amortizado a las cuentas por cobrar, porque estas se esperan recaudar en su mayoría en un término inferior a un año y las que son mayores son valores sobre los cuales no se realiza el cálculo del costo amortizado por ser cuentas entre compañías o porque no aplica en el caso de la demanda por cobrar a Ministerio de Defensa, que genera intereses cada mes hasta su fecha de pago.

El resultado de la estimación los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar para al cierre de 2024 arrojó la siguiente información:

Cuentas Comerciales por Cobrar					
Edad mora (días)	Saldo Cartera	PD	PDI promedio	Provisión	% del saldo
Al día	39.729.083	2,7%	22,2%	134.577	0,3%
1 - 30	53.952.758	9,2%	22,2%	247.221	0,5%
31 - 60	16.065.867	28,4%	22,2%	60.781	0,4%
61 - 90	3.576.734	64,5%	22,2%	36.416	1,0%
Más de 90	25.593.563	100,0%	22,2%	436.807	1,7%
Total cuentas comerciales por cobrar	\$ 138.918.005			915.802	0,7%
Otras Cuentas por Cobrar					
Días de mora	Saldo Cartera	PD	PDI	Provisión	% del saldo
Al día	665.953	0,1%	7,9%	3	0,0%
1 - 30	2.174.965	0,4%	7,9%	742	0,0%
31 - 60	2.511.545	1,9%	7,9%	3.835	0,2%
61 - 90	89.288	5,6%	7,9%	378	0,4%
Más de 90	192.370	100,0%	7,9%	6.510	3,4%
Total otras cuentas por cobrar	\$ 5.634.121			11.468	0,2%
TOTAL	\$ 144.552.126			927.270	0,6%
-Cifras en miles de pesos colombianos-					

El resultado de la estimación de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al cierre de 2023 arrojó la siguiente información:

Cuentas Comerciales por Cobrar					
Edad mora (días)	Saldo Cartera	PD	PDI promedio	Provisión	% del saldo
Al día	47.285.236	2,7%	22,2%	311.801	0,7%
1 - 30	33.935.160	9,2%	22,2%	424.854	1,3%
31 - 60	4.485.047	28,4%	22,2%	107.961	2,4%
61 - 90	5.716.744	64,5%	22,2%	136.617	2,4%
Más de 90	28.544.466	100,0%	22,2%	652.206	2,3%
Total cuentas comerciales por cobrar	\$ 119.966.653			1.633.439	1,4%
Otras Cuentas por Cobrar					
Días de mora	Saldo Cartera	PD	PDI	Provisión	% del saldo
Al día	492.665	0,1%	7,9%	293	0,1%
1 - 30	-	0,4%	7,9%	-	0,0%
31 - 60	-	1,9%	7,9%	-	0,0%
61 - 90	-	5,6%	7,9%	-	0,0%
Más de 90	1.917.576	100,0%	7,9%	8.330	0,4%
Total otras cuentas por cobrar	\$ 2.410.241			8.623	0,4%
TOTAL	\$ 122.376.894			1.642.062	1,3%
-Cifras en miles de pesos colombianos-					

Nota 11. Activo por impuestos, contribuciones y saldos a favor

El detalle de activos por impuesto sobre la renta corriente de Navitrans a la fecha del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

Activo por impuestos, contribuciones y saldos a favor	2024	2023
Saldo a favor impuesto de renta	11.274.605	-
Impuesto industria y comercio retenido	3.435.551	4.132.153
Otros anticipos	739.442	1.257.370
Anticipo impuesto de industria y comercio	137.514	241.263
Saldo a favor industria y comercio	130.319	66.033
Impuesto a las ventas retenido	50.192	62
Total	\$ 15.767.623	\$ 5.696.881

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Compensación de impuestos: El impuesto de renta es objeto de compensación con los pasivos asociados reduciendo el saldo de impuestos por cobrar y que generan saldos a pagar, después de descontar los anticipos.

Compensación impuesto de renta	2024	2023
Retención en la fuente	13.775.377	17.596.016
Anticipo impuesto renta	380.618	-
Impuesto de renta	(2.881.390)	(25.099.144)
Saldo a favor (Saldo a Pagar) por impuesto de renta	\$ 11.274.605	\$ (7.503.128)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 12. Otros activos no financieros

Los otros activos no financieros al final de periodo estaban representados así:

Otros activos no financieros	2024	2023
Programas para computador - software	23.357	269.111
Seguros y fianzas	199.289	159.193
Mantenimiento de equipos	3.341	7.890
Suscripciones	894	1.913
Total	\$ 226.881	\$ 438.107
-Cifras en miles de pesos colombianos-		

El valor de programas para computador – Software disminuyó al 31 de diciembre de 2024 por concepto de renovación de las licencias de antivirus y licencias del programa Microsoft Dynamics AX 365, que en su mayoría son licencias inferiores a 1 año y se renuevan a principios del año.

Nota 13. Inventarios, neto

Los inventarios al final del periodo estaban representados así:

Inventarios	2024	2023
Mercancías no fabricadas por la empresa	383.218.614	388.670.976
Inventario en tránsito	69.659.083	63.918.494
Anticipo para compra de inventario	20.606.681	16.719.425
Contratos en ejecución	6.173.654	8.866.488
Consumibles	784.120	430.100
Notas Credito Proveedor	441.029	-
Valor neto realizable (VNR) mercancías no fabricadas por la empresa*	(958.701)	(1.282.551)
Total	\$ 479.924.480	\$ 477.322.932

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Inventarios que se llevaron al estado de resultado integral:

Valor neto realizable (VNR) mercancías no fabricadas por la empresa	2024	2023
Deterioro inventario de repuestos y accesorios	691.922	958.819
Deterioro inventario de vehiculos	264.405	319.209
Deterioro inventario maquinaria	2.374	4.523
Total	\$ 958.701	\$ 1.282.551

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Movimiento de la provisión de inventarios año 2024:

NOMBRE CUENTA	SALDO DIC 2023	DISMINUCIÓN VNR 2023 RECONOCIMIENTO INVENTARIO REALIZADO	REVERSION VNR AÑO 2023	CALCULO NUEVO VNR 2024	DISMINUCIÓN VNR 2024 RECONOCIMIENTO INVENTARIO REALIZADO	SALDO DIC 2024
Inventario de repuestos y accesorios	(958.819)	424.892	533.927	(759.630)	67.708	(691.922)
Inventario de vehiculos	(319.209)	77.168	242.041	(264.405)	-	(264.405)
Inventario de maquinaria	(4.523)	4.523	-	(2.374)	-	(2.374)
TOTAL	(1.282.551)	506.583	775.968	(1.026.409)	67.708	(958.701)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Movimiento de la provisión de inventarios año 2023:

NOMBRE CUENTA	SALDO DIC 2022	DISMINUCIÓN VNR 2022 INVENTARIO REALIZADO	REVERSION VNR AÑO 2022	CALCULO NUEVO VNR 2023	DISMINUCIÓN VNR 2023 INVENTARIO REALIZADO	SALDO DIC 2023
Inventario de repuestos y accesorios	(762.742)	434.752	327.990	(958.819)	-	(958.819)
Inventario de vehiculos	(41.950)	-	41.950	(319.209)	-	(319.209)
Inventario de maquinaria	(3.997)	-	3.997	(4.523)	-	(4.523)
TOTAL	(808.689)	434.752	373.937	(1.282.551)	-	(1.282.551)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Por pérdidas de inventario registradas en el estado de resultados:

Pérdidas de inventarios	2024	2023
Retiro inventario obsoleto	12.608	251.772
Retiro inventario por deterioro, merma, desperdicio	44.334	137.525
Perdida inventario en la importacion	21.055	49.992
Retiro inventario por siniestros	11.019	36.987
Total	\$ 89.016	\$ 476.276

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El retiro de inventario obsoleto corresponde a mercancías no fabricadas por la empresa como repuestos, vehículos y maquinaria que para la compañía ya eran obsoletos y no se tenían rotación, teniendo en cuenta el

análisis y el detalle de las referencias identificadas con inventarios no conformes, se realizaron las actas correspondientes de destrucción física.

Los inventarios no presentan restricciones sobre su libre negociabilidad.

Los inventarios de servicios en ejecución corresponden a ítems llevados a las órdenes de servicios de los vehículos en mantenimiento que al 31 de diciembre de 2024 y 2023 están en proceso.

Mercancías no fabricadas por la Compañía corresponde a los inventarios de vehículos, maquinaria, repuestos, lubricantes y accesorios disponibles para la venta.

Inventario en tránsito corresponde a importaciones de repuestos y vehículos y maquinaria.

La Compañía tiene pólizas de seguro para protección de inventarios que cubren riesgos de hurto, incendio, terremoto, responsabilidad civil y otros.

Nota 14. Propiedades y equipo, neto

El siguiente es el detalle del valor en libros de las propiedades y equipo:

Propiedades y equipo, neto	2024	2023
Costo	17.378.791	16.088.108
Depreciación acumulada	(10.682.400)	(10.016.038)
Total	\$ 6.696.391	\$ 6.072.070

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El aumento de propiedades, planta y equipo corresponde principalmente a la compra de maquinaria y equipo.

Detalle de las propiedades y equipo por tipo

Propiedades y equipo, neto	2024	2023
Costo		
Terrenos	268.109	268.109
Construcciones y edificaciones	131.874	131.874
Mejoras en propiedades ajenas	869.777	-
Maquinaria y equipo	7.500.187	6.599.966
Equipo de transporte	4.256.625	5.107.916
Equipo de computación y telecomunicaciones	3.158.295	3.048.101
Equipo de oficina - muebles y enseres	1.104.261	842.479
Equipo de vigilancia	89.663	89.663
Total costo	\$ 17.378.791	\$ 16.088.108

Depreciación Acumulada		
Construcciones y edificaciones	(6.594)	-
Mejoras en propiedades ajenas	(14.496)	-
Maquinaria y equipo	(5.177.966)	(4.580.168)
Equipo de transporte	(2.275.685)	(2.680.917)
Equipo de computación y telecomunicaciones	(2.400.529)	(2.115.221)
Equipo de oficina - muebles y enseres	(717.467)	(550.069)
Equipo de vigilancia	(89.663)	(89.663)
Total depreciación acumulada	\$ (10.682.400)	\$ (10.016.038)
Total propiedades y equipo, neto	\$ 6.696.391	\$ 6.072.070

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El movimiento del costo, la depreciación y el deterioro de las propiedades y equipo se detalla a continuación:

Movimiento propiedades y equipo 2024

Propiedades, planta y equipo	Saldo inicial	Adiciones	Depreciación	Ventas	Otros retiros	Total general
Equipo de transporte	2.426.999	249.970	(313.303)	(382.726)	-	1.980.940
Maquinaria y equipo	2.019.798	911.397	(608.974)	-	-	2.322.221
Equipo de computación, telecomunicación y líneas	932.880	114.269	(285.482)	-	(3.901)	757.766
Equipo de oficina, muebles y enseres	292.410	261.783	(167.399)	-	-	386.794
Terrenos	268.109	-	-	-	-	268.109
Construcciones y Edificaciones	131.874	-	(6.594)	-	-	125.280
Mejores en propiedades ajenas	-	869.777	(14.496)	-	-	855.281
Total general	\$ 6.072.070	\$ 2.407.196	\$ (1.396.248)	\$ (382.726)	\$ (3.901)	\$ 6.696.391

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Movimiento propiedades y equipo 2023

Propiedades, planta y equipo	Saldo inicial	Adiciones	Depreciación	Ventas	Otros retiros	Total general
Equipo de transporte	2.722.118	391.434	(353.653)	(320.402)	(12.498)	2.426.999
Maquinaria y equipo	827.862	1.801.763	(593.010)	(16.817)	-	2.019.798
Equipo de computación, telecomunicación y líneas	453.470	745.110	(242.382)	-	(23.318)	932.880
Equipo de oficina, muebles y enseres	399.910	37.488	(143.130)	-	(1.858)	292.410
Terrenos	-	268.109	-	-	-	268.109
Construcciones y Edificaciones	-	131.874	-	-	-	131.874
Total general	\$ 4.403.360	\$ 3.375.778	\$ (1.332.175)	\$ (337.219)	\$ (37.674)	\$ 6.072.070

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Al cierre 2024 y 2023, no se identificaron indicios de deterioro en los activos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Compañía tiene pólizas de seguros para protección de propiedades, planta y equipo que cubren los riesgos de sustracción, hurto, incendio, rayo, asonada, terremoto y corriente débil.

Sobre las propiedades y equipo no existen restricciones sobre su disponibilidad o pignoraciones.

El importe bruto en libros de los bienes totalmente depreciados al cierre del año 2024 y que aún se encuentran todavía en uso es el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo totalmente Depreciados	2024
Maquinaria y equipo	4.518.591
Equipo de oficina, muebles y enseres	312.836
Equipo de computación, telecomunicación y líneas	1.820.522
Equipo de transporte	707.092
Equipo de Vigilancia	89.663
Total	\$ 7.448.704

El importe bruto en libros de los bienes totalmente depreciados al cierre del año 2023 y que se encontraba en uso en el año 2024 fue el siguiente:

Propiedades, Planta y Equipo totalmente Depreciados	2023
Maquinaria y equipo	3.820.964
Equipo de oficina, muebles y enseres	218.617
Equipo de computación, telecomunicación y líneas	1.606.173
Equipo de transporte	596.064
Equipo de Vigilancia	89.663
Total	\$ 6.331.481

Nota 15. Activos por derecho de uso, neto

Los activos por derecho de uso se componen así:

Activo por derecho de uso	2024	2023
Construcciones y edificaciones derecho de uso - costo	68.682.866	69.762.315
Amortización acumulada construcciones y edificaciones derecho de uso	(74.565.183)	(60.499.246)
Construcciones y edificaciones derecho de uso - cambios en el patrimonio	56.685.017	26.135.925
Total	\$ 50.802.700	\$ 35.398.994

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El aumento del año 2023 a 2024 se debe a cambios en el pasivo por estimación en tiempo que se espera estar en los siguientes 5 activos de derecho de uso:

1. Antioquia, Barrio Triste
2. Antioquia, Itagui
3. Córdoba, Montería
4. Risaralda, Pereira
5. Tolima, Ibagué.

El movimiento de los años 2024 y 2023 de los activos por derecho de uso es el siguiente:

Construcciones y edificaciones	2024	2023
Saldo al 1 de enero	35.398.994	44.067.795
Retiros construcciones y edificaciones derecho de uso	(2.832.585)	(333.349)
Adiciones por cambios en el pasivo	33.708.829	5.953.562
Depreciación	(15.472.538)	(14.289.014)
Saldo al 31 de diciembre	\$ 50.802.700	\$ 35.398.994

-Cifras en miles de pesos colombianos-

A continuación, se detallan los efectos en el estado de resultados:

Descripción	2024	2023
Gastos por depreciación sobre activos disponibles para uso	15.472.538	14.289.014
Gastos relacionados con arrendamientos de corto plazo	164.520	3.898.025
Gasto por intereses en arrendamientos pasivos	3.046.196	3.845.040
Saldo reconocidos en estado de resultado integral	\$ 18.683.254	\$ 22.032.079

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Detalle por contrato del saldo neto de los activos por derecho de uso

SEDE			SALDO NETO DDU	
			2024	2023
ANT-AGU	ANTIOQUIA - AGUACATALA	900.447.782 NAVISABANA S.A.	2.852.641	3.841.801
ANT-BTR	ANTIOQUIA - BARRIO TRISTE	811.043.654 INMOBILIARIA KENWORTH S.A.S.	648.849	107.902
ANT-SIT	ANTIOQUIA- SERVICIO ITAGUI	900.447.782 NAVISABANA S.A.	19.144.931	3.152.974
ATL-SOL	ATLANTICO - SOLEDAD	900.447.782 NAVISABANA S.A.	3.499.469	4.700.145
BOG-AME	BOGOTA D.C. - BOGOTA - AMERICAS	900.447.782 NAVISABANA S.A.	1.515.120	2.034.961
BOG-TIN	BOGOTA D.C. - BOGOTA - TINTALITO	900.447.782 NAVISABANA S.A.	2.213.334	2.997.696
BOY-PRI	BOYACA - DUITAMA - PRINCIPAL	900.447.782 NAVISABANA S.A.	1.912.200	2.568.281
CORD-PRI	CORDOBA - MONTERIA - PRINCIPAL	900.447.782 NAVISABANA S.A.	5.979.664	984.789
CORP	CORPORATIVO	900.447.782 NAVISABANA S.A.	2.525.200	3.391.602
NAR-PRI	NARIÑO - PASTO - PRINCIPAL	900.447.782 NAVISABANA S.A.	-	726.772
RIS-PRI	RISARALDA - PEREIRA - PRINCIPAL	900.819.228 INVERSIONES PARAISO S.A.S.	979.248	437.637
SAN-GIR	SANTANDER - GIRON - PRINCIPAL	900.291.203 INMOBILIARIA BETHEL SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA	556.830	687.481
SAN-GIR	SANTANDER - GIRON - PRINCIPAL	900.291.203 INMOBILIARIA BETHEL SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA	286.956	351.109
TOL-PRI	TOLIMA - IBAGUE - PRINCIPAL	900.650.382 ORGANIZACION MA Y CIA S.A.S.	336.591	142.738
VAL-ARR	VALLE - ARROYOHONDO	900.447.782 NAVISABANA S.A.	2.235.947	3.003.106
VAL-YUM	VALLE - YUMBO	900.447.782 NAVISABANA S.A.	4.945.915	5.583.051
META-PRI	META - VILLAVICENCIO	822.000.851 DISTRIBUCIONES HERNANDEZ GOMEZ LIMITADA	1.169.805	686.949
TOTAL SALDO POR DERECHO DE USO			\$ 50.802.700	\$ 35.398.994

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 16. Activos intangibles, neto

Los activos intangibles se detallan a continuación:

Activos intangibles	2024	2023
Programas para computador - Software	143.420	143.420
Total Programas para computador - Software	\$ 143.420	\$ 143.420
Total	\$ 143.420	\$ 143.420

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El programa relacionado, corresponde a un activo en desarrollo de un APP de transformación digital, el cual aún está en desarrollo, una vez se termine su desarrollo y se empieza a utilizar se empezará a amortizar.

Movimiento de activos intangibles 2024 y 2023

	Programas de computador	Total
Conciliación de cambios en activos intangibles distintos de la plusvalía		
Activos intangibles distintos de la plusvalía al comienzo del periodo	143.420	143.420
Activos intangibles distintos de la plusvalía al final del periodo	\$ 143.420	\$ 143.420

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la Compañía no tiene restricción de titularidad, ni garantías para el cumplimiento de obligaciones que afecten los intangibles.

Nota 17. Obligaciones financieras

El siguiente es el detalle del valor en libros de las obligaciones financieras:

Créditos y préstamos	2024	2023
Corriente		
Bancos nacionales	40.777.517	41.781.342
Bancos del exterior	245.398.680	124.192.292
Total corriente	\$ 286.176.197	\$ 165.973.634
Total créditos y préstamos	\$ 286.176.197	\$ 165.973.634

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El aumento del 2024 corresponde a a nuevos créditos con los Bancos del exterior como son: Banco de Bogotá Miami, Bancolombia Panamá y Bancolombia Sucursal Panamá. Al cierre del año 2024 no hay pasivo a largo plazo por obligaciones financieras.El siguiente esel detalle de las obligaciones financieras:

Obligaciones financieras año 2024:

OBLIGACIONES FINANCIERAS	AÑO 2024	Entidad Financiera	VALOR	TASA DE INTERÉS	VENCIMIENTO
1. CRÉDITOS BANCOS NACIONALES					
CRÉDITOS NACIONALES CORTO PLAZO No.					
F073399		BBVA Colombia S.A.	\$ 13.040.981	IBR + 1,1%	14/05/2025
F073365		BBVA Colombia S.A.	\$ 3.450.103	IBR + 1,1%	14/05/2025
F073418		BBVA Colombia S.A.	\$ 6.992.001	IBR + 1,1%	19/05/2025
W000000538		Banco Santander S.A.	\$ 17.107.502	IBR + 1,58%	18/06/2025
Subtotal CRÉDITOS NACIONALES CORTO PLAZO No.			\$ 40.590.587		
2. INTERESES SOBRE CRÉDITOS					
INTERESES SOBRE CRÉDITOS NACIONALES			\$ 186.930		
Subtotal INTERESES SOBRE CRÉDITOS			\$ 186.930		
3. CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR USD					
CRÉDITOS CORTO PLAZO No.					
8840000015280		Bogotá Miami	6.013.415		20/03/2025
8840000015288		Bogotá Miami	2.367.867		21/03/2025
8840000015289		Bogotá Miami	748.210		21/03/2025
8840000015327		Bogotá Miami	1.784.000		3/01/2025
8840000015368		Bogotá Miami	633.643		14/01/2025
8021000458817		Bancolombia Panamá	1.221.007		12/01/2025
8021000462401		Bancolombia Panamá	468.252		22/01/2025
8021000462425		Bancolombia Panamá	145.800		22/01/2025
2520000000677		Bancolombia Sucursal Panamá	628		22/01/2025
8840000015410		Bogotá Miami	939.872		22/01/2025
2520000000681		Bancolombia Sucursal Panamá	3.553.586		29/01/2025
8021000465457		Bancolombia Panamá	451.325		2/02/2025
8021000467888		Bancolombia Panamá	221.464		9/02/2025
8021000469981		Bancolombia Panamá	2.126.814		12/02/2025
2520000000687		Bancolombia Sucursal Panamá	2.117.196		19/02/2025
8021000471717		Bancolombia Panamá	610.676		19/02/2025
8021000472592		Bancolombia Panamá	664.391		22/02/2025
8021000479003		Bancolombia Panamá	335.238		11/03/2025
8021000481655		Bancolombia Panamá	1.882.981		19/03/2025
2520000000706		Bancolombia Sucursal Panamá	1.953.448		23/03/2025
8021000484151		Bancolombia Panamá	890.342		26/03/2025
8021000484120		Bancolombia Panamá	635.642		26/03/2025
2520000000712		Bancolombia Sucursal Panamá	2.983.826		5/01/2025
8021000486636		Bancolombia Panamá	400.254		5/04/2025
8021000491548		Bancolombia Panamá	1.333.607		20/04/2025
2520000000728		Bancolombia Sucursal Panamá	121.651		28/04/2025
8021000494952		Bancolombia Panamá	1.626.646		28/04/2025
8021000494839		Bancolombia Panamá	4.225.963		28/04/2025
8021000502619		Bancolombia Panamá	3.696.222		20/05/2025
2520000000747		Bancolombia Sucursal Panamá	4.641.564		24/05/2025
8021000504705		Bancolombia Panamá	4.842.485		26/05/2025
8021000514988		Bancolombia Panamá	1.605.592		25/06/2025
Subtotal CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR CORTO PLAZO USD			55.243.607		
Reexpresado a COP a TRM US\$4.409,15			\$ 243.577.350		
Subtotal CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR CORTO PLAZO			\$ 243.577.350		

4. INTERESES SOBRE CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR USD

INTERESES SOBRE CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR CORTO PLAZO

02001067013	Morgan Stanley	27.109	IBR + 0,9%	
8840000015280	Bogotá Miami	9.434	IBR + 0,85%	
8840000015288	Bogotá Miami	2.649	IBR + 0,75%	
8840000015289	Bogotá Miami	854	IBR + 0,85%	
8840000015327	Bogotá Miami	43.664	IBR + 0,75%	
8840000015368	Bogotá Miami	14.274	IBR + 0,60%	
8021000458817	Bancolombia Panamá	28.689	IBR + 0,75%	
8021000462401	Bancolombia Panamá	329	IBR + 0,77%	
8021000462425	Bancolombia Panamá	3.235	IBR + 0,77%	
2520000000677	Bancolombia Sucursal Panamá	3	IBR + 1,03%	
8840000015410	Bogotá Miami	20.769	IBR + 0,75%	
2520000000681	Bancolombia Sucursal Panamá	47.206	IBR + 1,03%	
8021000465457	Bancolombia Panamá	5.450	IBR + 0,77%	
8021000467888	Bancolombia Panamá	4.354	IBR + 0,77%	
8021000469981	Bancolombia Panamá	13.359	IBR + 0,74%	
2520000000687	Bancolombia Sucursal Panamá	2.519	IBR + 1,07%	
8021000471717	Bancolombia Panamá	5.882	IBR + 0,74%	
8021000472592	Bancolombia Panamá	11.778	IBR + 0,74%	
8021000479003	Bancolombia Panamá	5.178	IBR + 0,77%	
8021000481655	Bancolombia Panamá	2.908	IBR + 0,77%	
2520000000706	Bancolombia Sucursal Panamá	10.549	IBR + 0,97%	
8021000484151	Bancolombia Panamá	12.087	IBR + 0,86%	
8021000484120	Bancolombia Panamá	3.088	IBR + 0,86%	
2520000000712	Bancolombia Sucursal Panamá	22.847	IBR + 0,82%	
8021000486636	Bancolombia Panamá	4.881	IBR + 0,88%	
8021000491548	Bancolombia Panamá	7.461	IBR + 0,88%	
2520000000728	Bancolombia Sucursal Panamá	564	IBR + 1,1%	
8021000494952	Bancolombia Panamá	14.384	IBR + 0,85%	
8021000494839	Bancolombia Panamá	37.370	IBR + 0,85%	
8021000502619	Bancolombia Panamá	20.883	IBR + 0,8%	
2520000000747	Bancolombia Sucursal Panamá	4.180	IBR + 1,12%	
8021000504705	Bancolombia Panamá	24.165	IBR + 1%	
8021000514988	Bancolombia Panamá	978	IBR + 1,2%	
Subtotal INTERESES SOBRE CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR USD		413.080		
Reexpresado a COP a TRM US\$4.409,15		\$ 1.821.332		
Subtotal INTERESES SOBRE CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR		\$ 1.821.332		
TOTAL OBLIGACIONES FINANCIERAS		\$ 286.176.198		
-Cifras en miles de pesos colombianos- excepto lo indicado en dólares (USD)				

Obligaciones financieras año 2023:

1. DEUDA EN COP	AÑO 2023	Entidad Financiera	VALOR	TASA DE INTERES	VENCIMIENTO
CREDITO CORTO PLAZO No.					
5009600090956		BOGOTA	\$ 22.096.700	IBR + 2,30%	18/03/2024
500189600099254		BANCOLOMBIA	\$ 19.500.000	IBR + 2,29%	20/04/2024
Subtotal DEUDA EN COP (miles) CORTO PLAZO			\$ 41.596.700		
2. INTERESES SOBRE CRÉDITOS					
INTERESES SOBRE CRÉDITOS NACIONALES			\$ 184.642		
Subtotal INTERESES SOBRE CRÉDITOS (miles)			\$ 184.642		
3. DEUDA EN US					
CREDITO CORTO PLAZO No.					
2520000000562		Bancolombia Sucursal Panama	\$ 5.839.409		13/09/2024
8021000386257		Bancolombia Panama	\$ 4.610.314		9/04/2024
8021000404395		Bancolombia Panama	\$ 3.858.764		28/06/2024
8021000397031		Bancolombia Panama	\$ 3.714.657		27/05/2024
02001067013		Morgan Stanley	\$ 3.650.000		19/06/2024
LD2010100009		Santander Internacional	\$ 2.700.000		2/01/2024
8021000372939		Bancolombia Panama	\$ 3.162.034		18/02/2024
8840000014459		Bogota Miami	\$ 921.708		24/05/2024
8840000014130		Bogota Miami	\$ 791.702		24/02/2024
8021000367720		Bancolombia Panama	\$ 596.743		22/01/2024
2520000000581		Bancolombia Sucursal Panama	\$ 561.593		9/04/2024
8021000386264		Bancolombia Panama	\$ 540.711		9/04/2024
8840000014588		Bogota Miami	\$ 481.365		25/06/2024
2520000000583		Bancolombia Sucursal Panama	\$ 395.394		9/04/2024
8840000014129		Bogota Miami	\$ 289.057		24/02/2024
Subtotal DEUDA EN US (miles)			32.113.450		
Reexpresado a COP a TRM US\$3,822.05(miles)			\$ 122.739.212		
Subtotal DEUDA EN US Reexpresada EN COP (miles)			\$ 122.739.212		
4. INTERESES SOBRE CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR					
INTERESES SOBRE CRÉDITOS BANCOS DEL EXTERIOR CORTO PLAZO					
02001067013		Morgan Stanley	\$ 170.153	IBR + 1,25%	
8021000372939		Bancolombia Panama	\$ 70.034	IBR + 1,25%	
LD2010100009		Santander Internacional	\$ 51.692	IBR + 0,9%	
8840000014130		Bogota Miami	\$ 17.539	IBR + 2,3%	
2520000000562		Bancolombia Sucursal Panama	\$ 17.479	IBR + 1,25%	
8021000386257		Bancolombia Panama	\$ 13.454	IBR + 1,1%	
8021000367720		Bancolombia Panama	\$ 6.995	IBR + 1,1%	
8840000014129		Bogota Miami	\$ 6.118	IBR + 1,1%	
2520000000581		Bancolombia Sucursal Panama	\$ 7.869	IBR + 1,1%	
2520000000583		Bancolombia Sucursal Panama	\$ 5.540	IBR + 1,25%	
8840000014459		Bogota Miami	\$ 5.319	IBR + 1,25%	
8021000386264		Bancolombia Panama	\$ 4.562	IBR + 2,29%	
8021000404395		Bancolombia Panama	\$ 1.959	IBR + 0,89%	
8021000397031		Bancolombia Panama	\$ 1.224	IBR + 1,25%	
8840000014588		Bogota Miami	\$ 247	IBR + 0,84%	
Subtotal DEUDA EN US (miles)			380.183		
Reexpresado a COP a TRM US\$4,810,20 (miles)			\$ 1.453.080		
Subtotal INTERESES EN US Reexpresada EN COP (miles)			\$ 1.453.080		
TOTAL DEUDA (miles)			\$ 165.973.634		

No existen obligaciones financieras en mora a diciembre de 2024 y ningún crédito de Navitrans tiene condiciones de garantías ni de convenants.

Nota 18. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros corresponden a forward como se detalla a continuación:

Otros pasivos financieros - forward	2024	2023
Forward	210.518	858.204
Total	\$ 210.518	\$ 858.204

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Detalle de Derivados:

Derivados - forward	2024	2023
Derecho	62.810.877	19.853.363
Obligación	(63.021.395)	(20.711.567)
Total	\$ (210.518)	\$ (858.204)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La Compañía realiza operaciones con instrumentos financieros derivados, con el único propósito de reducir su exposición a fluctuaciones en el tipo de cambio de obligaciones financieras en moneda extranjera. Estos instrumentos son contratos de forward de compra – venta. No se utilizan estos instrumentos financieros con propósitos especulativos.

La diferencia entre los montos negociados por las operaciones de cobertura es reconocida como gasto o ingreso financiero en el estado de resultados.

Los contratos forward al cierre de 2024 son:

No CONFIRMACION	CONTRATO	VENCIMIENTO	CONTRAPARTE	MONTO USD	TC FORWARD	TASA	TC VALOR PRESENTE	CONCEPTO	OBLIGACION	DERECHO
FW246706	15-nov	8-ene	ITAU	569.534	4.506,67	5,20%	4.501,67	FORWARD DELIVERY	2.563.852	2.511.161
FW247051	22-nov	9-ene	ITAU	99.326	4.457,40	4,98%	4.452,06	FORWARD DELIVERY	442.205	437.943
FW247918	11-dic	9-ene	ITAU	134.640	4.385,16	4,98%	4.379,91	FORWARD DELIVERY	589.711	593.648
FW248259	16-dic	9-ene	ITAU	430.807	4.343,73	4,98%	4.338,53	FORWARD DELIVERY	1.869.068	1.899.493
FW248316	17-dic	9-ene	ITAU	311.693	4.374,37	4,98%	4.369,13	FORWARD DELIVERY	1.361.828	1.374.301
FW246707	15-nov	10-ene	ITAU	596.751	4.507,79	5,18%	4.501,56	FORWARD DELIVERY	2.686.309	2.631.165
18281220	25-nov	14-ene	BANCOLOMBIA	691.165	4.419,59	4,90%	4.411,49	FORWARD DELIVERY	3.049.066	3.047.450
FW247502	2-dic	14-ene	ITAU	403.042	4.486,97	4,90%	4.478,74	FORWARD DELIVERY	1.805.122	1.777.073
FW247556	4-dic	14-ene	ITAU	60.976	4.445,29	4,90%	4.437,14	FORWARD DELIVERY	270.559	268.852
18281224	25-nov	16-ene	BANCOLOMBIA	539.068	4.420,61	4,83%	4.411,48	FORWARD DELIVERY	2.378.087	2.376.832
FW247217	26-nov	17-ene	ITAU	557.000	4.442,73	5,16%	4.432,33	FORWARD DELIVERY	2.468.809	2.455.897
FW247236	27-nov	21-ene	ITAU	624.249	4.449,32	4,80%	4.437,33	FORWARD DELIVERY	2.770.002	2.752.407
FW247531	3-dic	22-ene	ITAU	540.804	4.482,51	4,94%	4.469,50	FORWARD DELIVERY	2.417.124	2.384.486
FW247237	27-nov	23-ene	ITAU	569.059	4.450,47	4,80%	4.437,34	FORWARD DELIVERY	2.525.109	2.509.066
FW247503	2-dic	24-ene	ITAU	328.440	4.492,29	4,89%	4.478,22	FORWARD DELIVERY	1.470.828	1.448.141
FW247532	3-dic	24-ene	ITAU	575.593	4.483,57	4,89%	4.469,53	FORWARD DELIVERY	2.572.631	2.537.876
FW247238	27-nov	28-ene	ITAU	187.101	4.452,89	4,80%	4.436,92	FORWARD DELIVERY	830.152	824.956
FW247504	2-dic	28-ene	ITAU	222.662	4.494,62	4,80%	4.478,50	FORWARD DELIVERY	997.192	981.750
FW248260	16-dic	28-ene	ITAU	293.685	4.354,89	4,80%	4.339,27	FORWARD DELIVERY	1.274.379	1.294.901
FW247505	2-dic	29-ene	ITAU	562.771	4.495,07	4,83%	4.478,26	FORWARD DELIVERY	2.520.232	2.481.342
FW247538	3-dic	11-feb	ITAU	226.671	4.477,99	4,89%	4.453,46	FORWARD DELIVERY	1.009.470	999.426
FW247750	9-dic	11-feb	ITAU	296.557	4.426,70	4,89%	4.402,45	FORWARD DELIVERY	1.305.577	1.307.564
FW248620	24-dic	12-feb	ITAU	341.206	4.433,22	5,08%	4.407,42	FORWARD DELIVERY	1.503.837	1.504.428
FW248140	13-dic	12-feb	ITAU	218.861	4.367,75	5,08%	4.342,33	FORWARD DELIVERY	950.366	964.991
FW247913	11-dic	13-feb	ITAU	241.791	4.409,60	4,96%	4.383,94	FORWARD DELIVERY	1.059.998	1.066.093
FW248621	24-dic	13-feb	ITAU	307.395	4.433,83	4,96%	4.408,03	FORWARD DELIVERY	1.355.007	1.355.351
FW247751	9-dic	14-feb	ITAU	385.761	4.428,29	4,91%	4.402,20	FORWARD DELIVERY	1.698.196	1.700.878
FW247819	10-dic	18-feb	ITAU	243.614	4.419,86	4,96%	4.391,23	FORWARD DELIVERY	1.069.765	1.074.131
FW248261	16-dic	18-feb	ITAU	317.076	4.366,64	4,96%	4.338,35	FORWARD DELIVERY	1.375.588	1.398.036
FW247820	10-dic	19-feb	ITAU	192.555	4.420,44	5,00%	4.390,99	FORWARD DELIVERY	845.508	849.004
18444826	26-dic	19-feb	BANCOLOMBIA	253.782	4.405,89	5,00%	4.376,54	FORWARD DELIVERY	1.110.687	1.118.963
FW247914	11-dic	20-feb	ITAU	331.720	4.413,40	4,94%	4.383,77	FORWARD DELIVERY	1.454.183	1.462.603
18444822	26-dic	20-feb	BANCOLOMBIA	333.424	4.406,49	4,94%	4.376,90	FORWARD DELIVERY	1.459.364	1.470.116
FW248023	12-dic	21-feb	ITAU	115.900	4.373,26	2,44%	4.358,30	FORWARD DELIVERY	505.127	511.020
FW248514	19-dic	25-feb	ITAU	303.202	4.428,08	1,71%	4.416,58	FORWARD DELIVERY	1.339.115	1.336.863
FW248517	19-dic	25-feb	ITAU	357.879	4.428,08	1,71%	4.416,58	FORWARD DELIVERY	1.580.600	1.577.942
FW248515	19-dic	26-feb	ITAU	340.383	4.428,61	1,71%	4.416,92	FORWARD DELIVERY	1.503.445	1.500.800
FW248516	19-dic	27-feb	ITAU	301.913	4.429,21	3,39%	4.405,83	FORWARD DELIVERY	1.330.178	1.331.180
FW248622	24-dic	27-feb	ITAU	435.562	4.441,72	3,39%	4.418,27	FORWARD DELIVERY	1.924.433	1.920.458
FW248623	24-dic	28-feb	ITAU	339.644	4.442,32	1,68%	4.430,37	FORWARD DELIVERY	1.504.749	1.497.541
FW248318	17-dic	13-mar	ITAU	62.313	4.410,61	1,67%	4.396,20	FORWARD DELIVERY	273.937	274.749
TOTAL FORWARD				14.245.575					63.021.395	62.810.877

Los contratos forward al cierre de 2023 son:

No CONFIRMACION	CONTRATO	VENCIMIENTO	CONTRAPARTE	MONTO US\$	TC FORWARD	TASA	TC VALOR PRESENTI	CONCEPTO	OBLIGACION	DERECHO
276403	3/11/2023	3/01/2024	OCCIDENTE	376.050	4.016,52	8,85%	4.013,72	FORWARD DELIVERY	1.509.360	1.437.282
278552	6/12/2023	3/01/2024	OCCIDENTE	107.798	4.014,23	8,85%	4.011,43	FORWARD DELIVERY	432.424	412.009
16802202	18/09/2023	5/01/2024	BANCOLOMBIA	95.690	4.021,26	9,29%	4.016,37	FORWARD DELIVERY	384.326	365.732
275314	23/10/2023	5/01/2024	OCCIDENTE	114.419	4.306,77	9,29%	4.301,53	FORWARD DELIVERY	492.177	437.315
275574	26/10/2023	10/01/2024	OCCIDENTE	208.440	4.251,08	9,69%	4.240,32	FORWARD DELIVERY	883.853	796.668
FW277695-1	23/11/2023	10/01/2024	OCCIDENTE	34.740	4.116,22	9,69%	4.105,80	FORWARD DELIVERY	142.636	132.778
FW279704	26/12/2023	10/01/2024	OCCIDENTE	111.014	3.883,82	9,69%	3.873,99	FORWARD DELIVERY	430.067	424.301
FW278391-1	4/12/2023	16/01/2024	OCCIDENTE	55.998	4.029,94	8,13%	4.016,16	FORWARD DELIVERY	224.897	214.027
FW278858-1	12/12/2023	16/01/2024	OCCIDENTE	177.042	4.034,85	8,13%	4.021,05	FORWARD DELIVERY	711.895	676.663
FW279705-1	26/12/2023	17/01/2024	OCCIDENTE	296.625	3.889,31	7,68%	3.875,93	FORWARD DELIVERY	1.149.698	1.133.716
FW278991-1	14/12/2023	18/01/2024	OCCIDENTE	189.738	3.999,34	8,50%	3.983,28	FORWARD DELIVERY	755.780	725.188
17284599	21/12/2023	19/01/2024	BANCOLOMBIA	308.050	3.969,76	7,85%	3.954,17	FORWARD DELIVERY	1.218.083	1.177.383
228545	26/09/2023	23/01/2024	ITAU	191.380	4.197,47	9,59%	4.173,32	FORWARD DELIVERY	798.690	731.464
FW277466-1	20/11/2023	23/01/2024	OCCIDENTE	95.690	4.111,94	9,59%	4.088,28	FORWARD DELIVERY	391.208	365.732
FW277696-1	23/11/2023	23/01/2024	OCCIDENTE	51.440	4.126,56	9,59%	4.102,82	FORWARD DELIVERY	211.049	196.606
17232728	13/12/2023	23/01/2024	BANCOLOMBIA	62.743	4.043,93	9,59%	4.020,66	FORWARD DELIVERY	252.268	239.807
FW279706-1	22/12/2023	23/01/2024	OCCIDENTE	151.688	3.893,99	9,59%	3.871,58	FORWARD DELIVERY	587.273	579.759
FW278106-1	29/11/2023	23/01/2024	OCCIDENTE	185.640	4.011,92	9,59%	3.988,84	FORWARD DELIVERY	740.487	709.525
17272849	20/12/2023	26/01/2024	BANCOLOMBIA	211.093	3.976,91	8,00%	3.955,17	FORWARD DELIVERY	834.908	806.808
17241572	14/12/2023	30/01/2024	BANCOLOMBIA	154.320	4.006,28	8,09%	3.980,76	FORWARD DELIVERY	614.310	589.819
17256052	18/12/2023	30/01/2024	BANCOLOMBIA	56.358	3.975,01	8,09%	3.949,68	FORWARD DELIVERY	222.596	215.403
17284603	21/12/2023	30/01/2024	BANCOLOMBIA	213.600	3.978,49	8,09%	3.953,14	FORWARD DELIVERY	844.391	816.390
17272845	20/12/2023	30/01/2024	BANCOLOMBIA	78.371	3.980,10	8,09%	3.954,74	FORWARD DELIVERY	309.937	299.538
FW279984-1	28/12/2023	30/01/2024	OCCIDENTE	102.771	3.845,90	8,09%	3.821,40	FORWARD DELIVERY	392.729	392.796
17256058	18/12/2023	13/02/2024	BANCOLOMBIA	62.743	3.986,40	7,90%	3.950,03	FORWARD DELIVERY	247.837	239.807
17284607	21/12/2023	15/02/2024	BANCOLOMBIA	95.690	3.990,82	7,74%	3.953,52	FORWARD DELIVERY	378.313	365.732
FW279547	22/12/2023	15/02/2024	OCCIDENTE	99.784	3.956,69	7,74%	3.919,71	FORWARD DELIVERY	391.125	381.379
15849940	26/07/2023	28/02/2024	BANCOLOMBIA	36.000	4.152,79	8,46%	4.098,63	FORWARD DELIVERY	147.551	137.594
17266622	19/12/2023	28/02/2024	BANCOLOMBIA	65.045	3.982,42	8,46%	3.930,48	FORWARD DELIVERY	255.658	248.605
FW230921-1	17/11/2023	29/02/2024	ITAU	26.850	4.193,77	7,72%	4.142,82	FORWARD DELIVERY	111.235	102.622
FW279707-1	26/12/2023	29/02/2024	OCCIDENTE	328.038	3.922,84	7,72%	3.875,18	FORWARD DELIVERY	1.271.205	1.253.778
FW279548	22/12/2023	22/03/2024	OCCIDENTE	99.780	3.985,02	7,70%	3.919,16	FORWARD DELIVERY	391.054	381.364
FW276627	7/11/2023	27/03/2024	OCCIDENTE	31.790	4.130,71	8,68%	4.049,56	FORWARD DELIVERY	128.736	121.503
17241577	14/12/2023	27/03/2024	BANCOLOMBIA	207.782	4.049,45	8,68%	3.969,90	FORWARD DELIVERY	824.874	794.153
17272853	20/12/2023	27/03/2024	BANCOLOMBIA	31.790	4.025,88	8,68%	3.946,79	FORWARD DELIVERY	125.469	121.503
FW278575-1	6/12/2023	5/04/2024	OCCIDENTE	55.998	4.087,27	7,78%	4.007,52	FORWARD DELIVERY	224.413	214.027
17241581	14/12/2023	30/04/2024	BANCOLOMBIA	102.440	4.076,11	7,55%	3.978,93	FORWARD DELIVERY	407.602	391.531
17284611	21/12/2023	3/05/2024	BANCOLOMBIA	290.000	4.050,10	7,35%	3.953,68	FORWARD DELIVERY	1.146.567	1.108.395
228546	26/09/2023	31/05/2024	ITAU	30.000	4.307,81	8,56%	4.162,96	FORWARD DELIVERY	124.888	114.661
TOTAL FORWARD				5.194.428					20.711.567	19.853.363

Nota 19. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar están compuestas por:

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	2024	2023
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales ⁽¹⁾	83.927.300	129.575.960
Otras cuentas por pagar ⁽²⁾	6.152.485	8.861.843
Costos y gastos por pagar ⁽³⁾	8.260.958	7.249.245
Total corriente	\$ 98.340.743	\$ 145.687.048
Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	\$ 98.340.743	\$ 145.687.048

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La disminución de las cuentas comerciales por pagar obedece a un menor saldo de proveedores nacionales y del exterior por disminución en la compra de inventarios y pagos realizados a los proveedores en el mes de diciembre 2024.

(1) Las cuentas por pagar comerciales:

Cuentas por pagar comerciales	2024	2023
Proveedores del exterior	10.436.425	7.926.814
Proveedores nacionales	73.490.875	121.649.146
Total	\$ 83.927.300	\$ 129.575.960

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(2) Otras cuentas por pagar:

Otras cuentas por pagar	2024	2023
Vinculados económicos	5.911.920	8.661.571
Acreedores varios	224.885	184.042
Contratistas	15.438	6.156
Cuentas por pagar accionistas o socios	-	6.026
Cuentas corrientes comerciales	242	3.928
Dividendos por pagar	-	120
Total	\$ 6.152.485	\$ 8.861.843

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(3) Costos y gastos por pagar:

Costos y gastos por pagar	2024	2023
Otros (*)	6.162.175	4.334.854
Servicios aduaneros	554.372	1.179.050
Transporte, fletes y acarreos	540.796	452.710
Seguros	514.348	1.218.408
Honorarios	306.415	20.326
Servicios públicos	143.310	30.924
Comisiones	29.472	4.981
Gastos de viaje	8.574	4.032
Gastos legales	1.496	3.960
Total	\$ 8.260.958	\$ 7.249.245

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(*) **Otros se descomponen así:**

Otros	2024	2023
Compras T.I	3.153.701	1.440.269
Gastos administrativos	928.733	952.694
Servicios prestados de taller	776.224	796.251
Combustible	277.912	4.450
Gastos bancarios	138.048	141.610
Servicio de monitoreo	128.910	195.810
Aseo, papelería y cafetería	95.779	58.484
Honorarios por asesoría y consultoría	89.957	92.278
Publicidad, propaganda y promoción	87.728	26.753
Servicios logísticos	66.141	67.848
Transporte de mercancía	61.286	62.867
Aseo y vigilancia	60.483	62.044
Mantenimiento vehículos	56.685	58.148
Fletes	47.353	48.574
Mantenimiento equipos de cómputo	41.342	42.409
Empleados	35.842	93.629
Restaurantes	25.223	14.638
Mensajería	18.820	19.305
Viáticos	18.567	19.046
Empaque	11.827	12.132
Póliza de seguros	11.233	11.523
Servicio de mantenimiento, reparaciones e instalaciones	11.156	98.882
Comisión	5.327	5.465
Servicios públicos	4.491	4.607
Impuestos nacionales	3.933	-
Impuestos territoriales	2.303	1.430
Propiedades, planta y equipo	1.940	1.290
Implementos de trabajo	1.231	-
Programas plataformas	-	2.418
Total	\$ 6.162.175	\$ 4.334.854

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se cumplieron con todas las obligaciones por cuentas por pagar y no existen saldos vencidos o en mora.

Nota 20. Impuestos, gravámenes y tasas por pagar

El detalle de los impuestos, contribuciones y tasas, diferentes a impuesto sobre la renta, es el siguiente:

Impuestos, gravámenes y tasas por pagar	2024	2023
Impuesto sobre las ventas por pagar	7.107.927	8.624.428
A las importaciones	6.468.623	6.062.644
Impuesto de industria y comercio	4.671.574	5.667.324
Impuesto de renta	-	7.503.128
Retención en la fuente	1.476.236	1.227.901
Impuesto a las ventas retenido	222.118	181.335
Impuesto de industria y comercio retenido	179.634	203.989
Total	\$ 20.126.112	\$ 29.470.749

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	2024	2023
Impuesto sobre las ventas por pagar	7.107.927	8.624.428
A las importaciones	6.468.623	6.062.644
Impuesto de industria y comercio	4.671.574	5.667.324
Impuesto de renta y complementarios	-	7.503.128
Retención en la fuente	1.476.236	1.227.901
Impuesto a las ventas retenido	222.118	181.335
Impuesto de industria y comercio retenido	179.634	203.989
Total	\$ 20.126.112	\$ 29.470.749

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La Compañía aplica las leyes vigentes con criterio profesional para determinar y reconocer la provisión para el impuesto a las ganancias corriente y diferido en sus estados financieros.

Las disposiciones fiscales aplicables a la compañía estable las siguientes tarifas:

Detalle	2024	2023
Impuesto de Renta y Complementarios	35%	35%

Las disposiciones fiscales aplicables a la Compañía establecen la tarifa general del 35% para el impuesto de renta por los años gravables 2024 y 2023, respectivamente.

En cuanto a las pérdidas fiscales determinadas a partir del año gravable 2017, estas podrán ser compensadas con rentas líquidas obtenidas dentro de los doce (12) años siguientes. Mientras que el término para compensar los excesos de renta presuntiva continuará siendo de cinco (5) años. Estos créditos fiscales no podrán ser reajustados fiscalmente.

Para los años 2024 y 2023, la Compañía calculó la provisión para el impuesto sobre la renta tomando como base la renta ordinaria.

Las declaraciones desde el año 2017 al año 2023 aún pueden ser revisadas y cuestionadas por la Administración de impuestos por lo que no han cumplido con el tiempo de firmeza. La declaración de renta correspondiente al periodo gravable 2021 fue inspeccionada por la DIAN en los años 2022 y 2023 y nuevamente será inspeccionada de acuerdo con acto comisorio para verificación y cruce del 30 de enero de 2025, la DIAN tiene 8 meses para realizar dicha revisión.

La adopción de la CINIIF 23 no ha tenido impacto en los estados financieros del periodo.

A continuación, se detalla la conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año gravable 2024 y 2023.

Descripción	2024	2023
Ganancia del periodo antes de impuestos	(8.402.141)	95.741.464
Menos partidas contables susceptibles de constituir ganancia ocasional	-	-
Partidas que aumentan la renta líquida	95.394.022	60.833.479
Partidas que disminuyen la renta líquida	(79.138.462)	(86.645.622)
Renta líquida pasiva - ECE	379.122	1.782.518
Renta / Pérdida líquida del ejercicio	8.232.541	71.711.839
Total impuesto neto de renta	\$ 2.881.390	\$ 25.099.144
Descuentos tributarios	(219.126)	(388.504)
Total impuesto de renta corriente	\$ 2.662.264	\$ 24.710.640
Ajustes reconocidos en el año actual con respecto a Impuesto Corriente de años anteriores	(746.318)	(1.122.208)
Total de gasto por impuesto de renta	\$ 2.135.072	\$ 23.976.936

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En el año 2024, de acuerdo con el artículo 115 E.T., se tomó un descuento tributario del impuesto sobre la renta por un valor de \$219.126, este corresponde al valor por activos fijos reales productivos, los cuales no se le dio como un tratamiento de costo o gasto dentro de la declaración de renta del año 2024. De esta manera permitiendo disminuir el impuesto de renta neto.

En el año 2023, de acuerdo con el artículo 115 E.T., se tomó un descuento tributario del impuesto sobre la renta por un valor de \$388.504, este corresponde al valor por activos fijos reales productivos, los cuales no se le dio como un tratamiento de costo o gasto dentro de la declaración de renta del año 2023. De esta manera permitiendo disminuir el impuesto de renta neto.

Los ajustes reconocidos como impuesto corriente de años anteriores en el año 2024 por valor de (\$746.318) ingreso y en el año 2023 por valor de (\$1.122.208) ingreso corresponden a las diferencias presentadas entre la provisión de la renta del año 2023 y el impuesto de renta real declarado en el año 2024 y a la provisión de la renta del año 2022 y el impuesto de renta real declarado en el año 2023.

Reforma tributaria – El Gobierno Nacional expidió el 13 de diciembre la Ley 2277 de 2022 Por medio de la cual se adopta una reforma tributaria para la igualdad y la justicia social, que incorpora, entre otras, las siguientes disposiciones tributarias desde el 1 de enero de 2023:

Impuesto sobre la Renta y Complementarios – La tarifa sobre la renta gravable a las entidades en Colombia obligadas a presentar declaración de renta será del 35% para el año gravable 2023 y siguientes.

Adicionalmente, se elimina la posibilidad de tomar como descuento tributario del impuesto a la renta el 100% del impuesto de industria y comercio, avisos y tableros (ICA) a partir del año gravable 2023, pero podrá ser tomado como deducción.

La tarifa de renta sobre las ganancias ocasionales es del 15%.

Los ingresos no constitutivos de renta ni ganancia ocasional, deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios previstos no podrán exceder el 3 % anual de la renta líquida ordinaria antes de restar las deducciones especiales.

Tributación mínima del 15%: Se introduce una tasa mínima de tributación del 15% para los contribuyentes del impuesto sobre la renta. Esta tasa mínima se denomina Tasa de Tributación Depurada -TTD, y no podrá ser inferior al 15%. La TTD se determina de dividir el impuesto depurado (ID) sobre la utilidad depurada (UD). A su vez, se establecen los factores que componen el ID y la UD para delimitar su determinación. Si la TTD es inferior al 15%, ésta deberá ser ajustada para llegar al 15% mínimo. Esta tributación mínima no aplica en varios casos, incluyendo personas jurídicas extranjeras sin residencia en el país; Zonas Económicas y Sociales Especiales -ZESE, durante el periodo que su tarifa del impuesto sobre la renta sea 0%; las ZOMAC; las rentas de servicios hoteleros sujetas a tarifa del 15%; las empresas editoriales con objeto social exclusivo de edición de libros; las empresas industriales y de economía mixta del estado con tarifa del 9%; y los contratos de concesión.

Al realizar el cálculo de la tasa mínima de tributación para Navitrans por presentar pérdida contable antes de impuestos y la utilidad depurada (UD) dar menor que cero (O), de acuerdo con el segundo inciso del literal b) del parágrafo 6 del art. 240 ET del estatuto tributario, no está sujeta al cálculo de la tasa de tributación depurada (TTD).

Precios de transferencia - Las Normas de impuesto sobre la renta establecen la normativa aplicable por concepto de precios de transferencia. De acuerdo con esta normativa, los contribuyentes sujetos al impuesto sobre la renta, que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior, están obligados a determinar sus ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos, aplicando la metodología establecida en la referida Ley. La gerencia de la Compañía efectuó los estudios de precios de transferencia para el año finalizado el 31 de diciembre de 2023. A la fecha, no hemos concluido el estudio de precios de transferencia del 2024 de acuerdo con lo requerido por las normas tributarias vigentes. Sin embargo, con base en los estudios preliminares realizados a la fecha y los resultados satisfactorios obtenidos del estudio efectuado para el año 2023, se ha concluido que no se generaran efectos significativos sobre la provisión de impuestos al 31 de diciembre de 2024.

Nota 21. Pasivo por derechos de uso arrendamiento

A continuación, se relaciona el detalle de los pasivos por derechos de uso en arrendamiento

	Pagos mínimos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2024	Pagos mínimos de arrendamientos al 31 de diciembre de 2023
1 año o menos	19.835.711	19.171.320
Entre 1 y 5 años	46.919.382	29.731.116
Total	\$ 66.755.093	\$ 48.902.436
Ajuste valor presente neto	(13.076.289)	(10.033.936)
Total pasivo por arrendamiento	\$ 53.678.804	\$ 38.868.500
Corrientes	16.477.461	15.632.706
No corrientes	37.201.343	23.235.794
<i>-Cifras en miles de pesos colombianos-</i>		

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se controlan dentro de la función de la Gerencia Financiera.

Nota 22. Pasivos por beneficios a empleados

El rubro de beneficios a empleados reconocidos a la fecha de corte presenta la siguiente composición:

Pasivos por beneficios a empleados	2024	2023
Salarios y prestaciones sociales por pagar	9.597.377	12.071.362
Retenciones y aportes nomina	629.548	580.616
Acreedores varios - Fondos de pensiones	629.032	575.653
Total	\$ 10.855.957	\$ 13.227.631

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El rubro de salarios y prestaciones sociales por pagar disminuye del año 2023 al año 2024, por la provisión Ebitda resultados de la Compañía – prestación extralegal en el año 2024 por valor de \$5.136.604 la cual se pagará posterior a la aprobación de los estados financieros de la Asamblea de Accionistas de marzo 2025. En el año 2023 por valor total por la provisión Ebitda resultados de la Compañía – prestación extralegal fue de \$7.635.025, los cuales fueron pagados en el año 2024, posterior a la aprobación de estados financieros de la Asamblea de Accionistas.

Nota 23. Otros pasivos no financieros

El rubro de otros pasivos no financieros reconocidos a la fecha de corte presenta la siguiente composición:

Otros pasivos no financieros	2024	2023
Anticipos y avances recibidos	27.996.257	30.323.285
Ingresos recibidos para terceros	229.971	89.326
Total	\$ 28.226.228	\$ 30.412.611

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El rubro de anticipos y avances recibidos incluye los valores que ingresaron a la Compañía como fuente de efectivo por concepto de anticipos por negociaciones con algunos de nuestros clientes.

Nota 24. Provisiones

El rubro de provisiones reconocido a la fecha de corte presenta la siguiente composición:

Provisiones	2024	2023
Costos y gastos por pagar	2.765.261	4.305.286
Garantías en ventas	3.483.439	3.965.699
Contingencias	703.609	503.609
Total	\$ 6.952.309	\$ 8.774.594

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Al cierre del 2024 y 2023 las provisiones de contingencias cubren las pérdidas estimadas probables relacionadas con litigios laborales, civiles, penales y comerciales que surgen en las operaciones de la Compañía, la Compañía tiene demandas en contra, para las cuales la probabilidad de pérdida es posible. Los principales supuestos considerados en el cálculo de la provisión son: valor estimado a pagar, fecha de inicio y fecha estimada de pago, para aquellos litigios calificados como probables. A la fecha no se han evidenciado sucesos futuros que puedan afectar el cálculo de la provisión.

Las contingencias vigentes al cierre del ejercicio 2024 corresponden a 4 demandas, 1 ordinaria, 1 de controversia contractual y 2 laboral en contra de Navitrans la cual tiene una probabilidad eventual y posible de acuerdo con la política aplicada por la Compañía.

Las contingencias vigentes al cierre del ejercicio 2023 corresponden a 4 demandas, 2 de responsabilidad civil extracontractual y 2 laboral en contra de Navitrans la cual tiene una probabilidad eventual o posible de acuerdo con la política aplicada por la compañía.

La Compañía al cierre del 2024 presenta el siguiente proceso laboral en contra con una obligación posible:

Tipo de proceso	Pretenciones	Estado del proceso	Probabilidad
Laboral	400.000	En contra	Posible
<i>-Cifras en miles de pesos colombianos-</i>			

La Compañía al cierre del 2023 presenta los siguientes procesos legales en contra con una obligación posible:

Tipo de proceso	Pretenciones	Estado del proceso	Probabilidad
Ordinario	272.218	En contra	Posible

Nota 25. Impuesto diferido, neto

Impuesto diferido neto activo y pasivo:

Concepto Estado de Situación Financiera	Impuestos Diferidos Neto	
	2024	2023
Impuesto diferido activo	26.536.799	18.184.939
Impuesto diferido pasivo	(17.781.361)	(18.236.173)
Totales	\$ 8.755.438	\$ (51.234)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El año 2024 presentó activo neto por impuesto diferido y el año 2023 presentó pasivo neto por impuesto diferido.

El activo por impuesto diferido se descompone así:

Concepto Estado de Situación Financiera	Impuestos Diferidos Activos	
	2024	2023
Pasivo por Arrendamiento NIIF 16	18.787.581	13.603.975
Provisiones	1.465.467	1.564.258
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	59.136	1.249.826
Intangibles	748.129	526.837
Inventarios	335.545	448.893
Inversiones e instrumentos financieros derivados	-	415.339
Propiedades, planta y equipo	520.688	375.811
Obligaciones financieras	3.893.706	-
Deudores comerciales y otras cuentas por pagar	726.547	-
Totales	\$ 26.536.799	\$ 18.184.939

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El registro del impuesto diferido activo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 generó el siguiente efecto en el estado de resultados integrales:

Descripción	2024		2023	
	INGRESO	GASTO	INGRESO	GASTO
Diferencias temporarias por concepto de:				
Inversiones e instrumentos financieros	-	415.339	415.339	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	1.190.690	1.249.826	-
Inventarios	-	113.348	165.851	-
Propiedades, planta y equipo	144.877	-	32.578	-
Intangibles	221.292	-	24.216	-
Obligaciones financieras	3.893.706	-	-	3.940.110
Provisiones	-	98.791	-	579.825
Anticipos y avances recibidos	-	-	-	352.145
Pasivo por arrendamiento NIIF 16	5.183.606	-	-	2.861.413
Deudores comerciales y otras cuentas por pagar	726.547	-	-	5.419.213
TOTAL INGRESO/GASTO POR EFECTO DE IMPUESTO DIFERIDO-ACTIVO	\$ 10.170.028	\$ 1.818.168	\$ 1.887.810	\$ 13.152.706

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La entidad reconoce el impuesto diferido activo por las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles, siempre y cuando estas no aparezcan por combinación de negocios y en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

El pasivo por impuesto diferido se descompone así

Concepto Estado de Situación Financiera	Impuestos Diferidos Pasivos	
	2024	2023
Activos por derecho de uso NIIF 16	17.780.945	12.389.648
Obligaciones financieras	-	2.948.382
Deudores comerciales y otras cuentas por pagar	-	2.879.392
Anticipos y avances recibidos	416	18.752
Totales	\$ 17.781.361	\$ 18.236.173

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El registro de impuesto diferido pasivo al 31 de diciembre de 2024 y 2023 generó el siguiente efecto en el estado de resultado integral:

Descripción	2024		2023	
	INGRESO	GASTO	INGRESO	GASTO
Diferencias temporarias por concepto de:				
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	-	-	1.915.215	-
Deudores comerciales y otras cuentas por pagar	2.879.392	-	-	2.879.392
Activos por derecho de uso NIIF 16	-	5.391.297	3.034.081	-
Inversiones e instrumentos financieros	-	-	309.571	-
Anticipos y avances recibidos	18.336	-	-	18.752
Obligaciones financieras	2.948.382	-	-	2.948.382
Propiedades, planta y equipo	-	-	92	-
TOTAL INGRESO/GASTO POR EFECTO DE IMPUESTO DIFERIDO-PASIVO	\$ 5.846.110	\$ 5.391.297	\$ 5.258.958	\$ 5.846.526

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Efecto Neto por impuesto diferido en resultados

El detalle de los ingresos por impuesto diferido es el siguiente:

Descripción	2024	2023
Activos impuesto diferido	8.351.860	(11.264.895)
Pasivos impuesto diferido	454.812	(587.568)
Impuesto diferido Neto	\$ 8.806.672	\$ (11.852.463)
Reconocimiento estado de resultados integrales	8.806.672	(11.852.463)
Total neto	\$ 8.806.672	\$ (11.852.463)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 26. Pasivos por ingresos diferido mantenimiento

El rubro de pasivos por ingresos diferidos reconocidos a la fecha de corte presenta la siguiente composición:

Pasivo por ingresos diferidos	2024	2023
Ingresos diferidos - Mantenimientos incluidos	1.795.037	3.412.507
Total	\$ 1.795.037	\$ 3.412.507

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Para los años 2024 y 2023 la compañía reconoce el valor de las transacciones de los contratos de mantenimiento vigentes durante el periodo, cumpliendo la NIIF 15, hallando como obligación de desempeño los mantenimientos incluidos en la venta de equipos, determinando los precios de la transacción para registrar el pasivo del contrato como ingresos diferidos de las ventas realizadas en estos años.

Nota 27. Patrimonio

27.1. Capital emitido

El capital emitido se descompone así:

Capital emitido	2024	2023
Capital autorizado (Cr)	(50.000.000)	(50.000.000)
Capital por suscribir (Db)	46.498.000	46.498.000
Total	\$ (3.502.000)	\$ (3.502.000)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Detalle	2024	2023
Acciones ordinarias autorizadas (Unidad)	50.000.000	50.000.000
Capital emitido (Pesos m.l)	3.502.000	3.502.000
Valor nominal de la acción ordinaria (Pesos m.l)	1.000	1.000
Número de acciones ordinarias en circulación (Unidad)	3.478.415	3.478.415
Acciones ordinarias en tesorería (Unidad)	46.521.585	46.521.585

-Cifras en miles de pesos colombianos-

La Compañía registra acciones propias readquiridas al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de 23.585 acciones readquiridas.

27.2. Prima en emisión

La prima de emisión se descompone así:

Prima en emisión	2024	2023
Prima en colocación de acciones	45.705.709	45.705.709
Total	\$ 45.705.709	\$ 45.705.709

-Cifras en miles de pesos colombianos-

27.3. Reservas

El siguiente es el detalle de las reservas constituidas por la Compañía:

Reservas	2024	2023
Reservas ocasionales	130.429.492	94.567.194
Reservas estatutarias	28.482.840	24.498.140
Reservas obligatorias	3.419.247	3.419.247
Total	\$ 162.331.579	\$ 122.484.581

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Reservas Obligatorias: Hasta el año 2010 la Compañía transfirió como mínimo el 10% de las utilidades del año a la reserva legal hasta que ésta fuese igual al 50% del capital suscrito. Esta reserva no está disponible

para ser distribuida, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas. Según el artículo 44 de los nuevos Estatutos Sociales de Navitrans S.A.S. sobre la distribución de utilidades, a partir del año 2011 no habrá reserva legal.

Reservas estatutarias: Para velar por la solidez patrimonial de la Compañía, se apropiará una reserva especial estatutaria del diez por ciento (10%) de las utilidades liquidadas anualmente, después de provisionar los impuestos y la reserva legal hasta el año 2010, conforme al artículo 76 de los estatutos de la sociedad antes de su transformación. Según el artículo 44 de los nuevos Estatutos Sociales de Navitrans S.A.S. sobre la distribución de utilidades, a partir del año 2011 la sociedad destinará el diez por ciento (10%) de las utilidades a la constitución de una reserva estatutaria para el fortalecimiento de la Compañía.

Reservas ocasionales: Se encuentran a disposición de la Asamblea General de Accionistas para futuros repartos y/o capitalizaciones.

En el año 2024 se decretaron dividendos en el mes de marzo pagados en marzo y abril soportado en las actas #54 y 55 de Asamblea Extraordinaria y Ordinara respectivamente, los cuales afectaron las reservas estatutarias y las reservas ocasionales, así:

Reservas estatutarias: \$2.000.000 perteneciente a la desafectación de los saldos de las utilidades de los años 2021 y 2022, los cuales estaban en reservas estatutarias.

Reservas ocasionales: \$18.000.000 perteneciente a la desafectación de los saldos de las utilidades de los años 2021 y 2022, los cuales estaban en reservas ocasionales.

En el año 2023 se decretaron dividendos en los meses de julio y de octubre, pagos en agosto y diciembre soportado en las actas #52 y 53 de Asamblea Extraordinaria, los cuales afectaron las reservas estatutarias y las reservas ocasionales, así:

Reservas estatutarias: \$2.000.000 perteneciente a la desafectación de los saldos de las utilidades de los años 2012, 2014, 2015 y 2020, los cuales estaban en reservas estatutarias.

Reservas ocasionales: \$18.000.000 perteneciente a la desafectación de los saldos de las utilidades de los años 2012, 2014, 2015 y 2020, los cuales estaban en reservas ocasionales.

Reserva para readquisición de acciones:

Reservas	2024	2023
Reserva para readquisición de acciones	(1.495.010)	(1.495.010)
Acciones propias readquiridas	1.495.010	1.495.010
Total	\$ -	\$ -

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Esta reserva, sobre las acciones propias readquiridas, de acuerdo con el Código de Comercio solo es distribuible a los accionistas hasta que se vendan nuevamente las acciones. Mientras las acciones pertenezcan a la compañía quedarán en suspenso los derechos inherentes a las mismas.

27.4. Ganancias retenidas (efecto transición)

Las ganancias retenidas se descomponen así:

Ganancias retenidas	2024	2023
Ajustes de transición	76.582.318	76.582.318
Conversión NIIF	6.032.827	6.032.827
Total	\$ 82.615.145	\$ 82.615.145

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Las ganancias retenidas por efecto de transición es el resultado del balance de apertura de los registros de eliminación, reconocimiento, reclasificación y medición inicial según la NIIF 1.

Nota 28. Ingresos provenientes de contratos con clientes

El detalle de los ingresos de actividades ordinarias es el siguiente:

Ingresos provenientes de contratos con clientes	2024	2023
Venta de bienes		
Venta de equipos		
Venta de vehículos	473.540.499	633.738.021
Devoluciones de vehículos	(64.750.670)	(94.016.800)
Ventas netas de vehículos	\$ 408.789.829	\$ 539.721.221
Venta de maquinaria y equipos	126.968.723	165.925.993
Devoluciones de maquinaria	(11.454.205)	(24.153.807)
Ventas netas de maquinaria	\$ 115.514.518	\$ 141.772.186
Total venta de equipos	\$ 524.304.347	\$ 681.493.407
Venta de repuestos	197.850.505	204.104.178
Devoluciones de repuestos	(18.025.167)	(11.604.835)
Ventas netas de repuestos	\$ 179.825.338	\$ 192.499.343
Ventas de cupos	3.577.370	6.377.149
Devoluciones de cupos	(856.711)	(212.050)
Ventas netas de cupos	\$ 2.720.659	\$ 6.165.099
Total venta de bienes	\$ 706.850.344	\$ 880.157.849

Prestación de servicios		
Venta de mantenimientos y otros	33.664.277	33.233.180
Devolución venta de servicios	(4.086.154)	(3.129.748)
Ingresos netos de mantenimientos y otros (*)	\$ 29.578.123	\$ 30.103.432
Transporte, matriculas y almacenamiento	-	113.074
Devolución transporte, matriculas y almacenamiento	-	(16.381)
Ingresos netos de servicio de transporte, matriculas y almacenamiento	\$ -	\$ 96.693
Total prestación de servicios	\$ 29.578.123	\$ 30.200.125
Arrendamientos		
Arrendamientos	683.055	1.200.961
Devolución venta de arrendamientos	(212.064)	(134.517)
Total Arrendamientos	\$ 470.991	\$ 1.066.443
Total ingresos provenientes de contratos con clientes	\$ 736.899.458	\$ 911.424.417

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Los ingresos en el año 2024 tuvieron una disminución del 19.15% respecto al año 2023, disminución representada en menores ingresos por concepto de venta de vehículos del 24.26%, de maquinaria y equipos del 18.52%.

(*) Los servicios de mantenimiento y otros se discriminan así:

Ingresos netos de mantenimientos y otros	2024	2023
Mantenimiento y reparación de vehículo	26.839.229	25.364.729
Devolución venta de servicios	(3.661.052)	(1.786.755)
Total ingresos de mantenimientos	23.178.177	23.577.974
Administración de flotas	6.825.049	7.868.452
Devolución venta administración de flotas	(425.103)	(1.342.994)
Total ingresos de administración de flotas	6.399.946	6.525.458
Ingresos netos de mantenimientos y otros	\$ 29.578.123	\$ 30.103.432

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 29. Costos

El detalle de los costos por venta de bienes y prestación de servicios es el siguiente:

Costos	2024	2023
Costos por venta de bienes		
Venta de vehículos	340.689.551	448.009.471
Venta de partes, piezas y accesorios	117.243.767	120.978.870
Venta de maquinaria y equipos	93.396.967	120.483.394
Venta de cupos	2.755.845	5.785.288
venta de lubricantes, aditivos, llantas	-	-
Otros costos (*)	(14.290.107)	(13.075.031)
Total costos por venta de bienes	539.796.023	\$ 682.181.992

Costos por prestación de servicios		
Nomina personal servicios	10.861.235	10.001.161
Mantenimiento y reparación de vehículo	4.456.085	3.433.070
Administración de flotas	206.948	1.777.617
Otros costos	-	555
Total costos por prestación de servicios	\$ 15.524.268	\$ 15.212.403
Total costos	\$ 555.320.291	\$ 697.394.395

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(*)Otros costos :

Otros costos	2024	2023
Rebate	(14.430.828)	(13.091.936)
Descuentos	140.721	16.905
Total	\$ (14.290.107)	\$ (13.075.031)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 30. Gastos de administración

El detalle de los gastos de administración es el siguiente:

Gastos de administración	2024	2023
Gastos de personal	10.287.740	10.741.373
Honorarios	6.204.519	4.111.589
Depreciaciones	601.175	559.490
Diversos	428.840	54.593
Servicios	171.692	60.507
Contribuciones y afiliaciones	37.865	141.148
Adecuaciones e instalaciones	5.400	21
Mantenimiento y reparación	2.568	9.335
Impuestos	637	1.945
Total	\$ 17.740.436	\$ 15.680.001

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En el gasto por honorarios en el año 2024 y 2023 está el gasto en el que incurrió la Compañía por la consultoría pagada del proyecto de implementación del nuevo software, software que salió en vivo en el mes de octubre de del año 2023 y el aumento de los honorarios está representado en dicha consultoría.

Nota 31. Gastos de ventas

El detalle de los gastos de ventas es el siguiente:

Gastos de ventas	2024	2023
Gastos de personal	56.619.172	56.194.589
Servicios	31.443.553	21.621.227
Amortizaciones sobre activos por derecho de uso	15.472.538	14.289.014
Impuestos	9.242.777	10.989.292
Diversos (*)	5.076.851	6.171.789
Arrendamientos	2.674.913	6.588.138
Seguros	1.991.240	2.923.120
Amortizaciones	1.960.907	6.044.512
Mantenimiento y reparaciones	1.787.867	2.169.630
Gastos de viaje	1.667.469	1.976.602
Deterioro cuentas comerciales por cobrar	1.121.824	1.642.063
Deterioro por inventarios	1.026.409	1.282.551
Depreciaciones	795.073	781.093
Adecuaciones e instalaciones	640.206	686.078
Honorarios	408.894	554.407
Contribuciones y afiliaciones	352.966	254.617
Gastos legales	224.905	232.881
Total	\$ 132.507.564	\$ 134.401.603

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Servicios: incluye aseo y vigilancia, asistencia técnica, servicios públicos, comunicaciones, transporte, publicidad, alistamientos, facturación asumida, garantías asumidas y gasto de licencias. El aumento del gasto de servicios de ventas está representado por el aumento de las licencias inferiores a 1 año (que para los años anteriores al año 2023 se llevaban a diferido a aun año) y por las garantías asumidas.

(*) Los gastos diversos corresponden a:

Diversos	2024	2023
Otros (*)	1.548.709	1.831.272
Estampillas	1.008.075	924.648
Comisiones	837.752	1.326.740
Combustibles y lubricantes	464.661	444.384
Taxis y buses	280.032	247.870
Restaurante	247.251	252.352
Elementos de aseo y cafetería	182.271	272.158
Envases y empaques	159.130	91.689
Útiles, papelería y fotocopias	110.529	219.547
Parqueaderos	98.145	353.113
Gastos de representación	77.926	63.765
Suscripciones	58.984	122.620
Indemnización daños a terceros	3.386	21.631
Total	\$ 5.076.851	\$ 6.171.789

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(*) Los gastos otros corresponden a:

Otros	2024	2023
Herramientas y otros	719.469	548.864
Costos y gastos ejercicios anteriores	375.745	34.702
Peajes	184.484	162.689
Implementos de trabajo	119.687	106.326
Gastos no deducibles	118.856	135.642
Perdida inventario en la importacion	21.054	49.992
Activos por cobrar a empleados	9.284	-
Cortesía y garantía comercial	130	219.015
Salud ocupacional	-	1.466
Perdida cartera	-	561.408
Gastos de viaje servicios (c)	-	5.385
Combustible servicios (c)	-	5.783
Total	\$ 1.548.709	\$ 1.831.272

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En el gasto arrendamiento se contabiliza los cánones de arrendamiento de las diferentes sedes en el país. El valor registrado a diciembre 31 de 2024 y 2023 en gastos por arrendamiento de construcciones y edificaciones se debe a los contratos evaluados bajo la norma NIIF 16 pero que no quedaron dentro de su alcance, el cual está en el rubro amortizaciones sobre activos por derecho de uso. Para el año 2023 hubo un contrato sobre unas áreas adicionales para el parqueo de los equipos solo por un año, lo cual explica la disminución de este rubro para el año 2024.

En el gasto amortización se contabiliza el diferido de los programas de software, la proporción del periodo de las adecuaciones y mejoras realizadas a las propiedades en arriendo. Para el año 2024 no se llevó al diferido las licencias a 1 año, si o que fueron llevadas al gasto de servicios directamente sin pasar por el diferido, lo cual explica la disminución de este rubro.

El gasto comisiones en diversos corresponde a comisiones pagadas a terceros por la venta de vehículos, equipos y maquinaria.

Nota 32. Otros ingresos

El detalle de los otros ingresos, que forman parte de los ingresos de actividades ordinarias, es el siguiente:

Otros ingresos	2024	2023
Recuperaciones y reintegros (*)	11.622.632	10.466.867
Otros ingresos operativos	1.640.357	529.725
Utilidad en venta y retiro de bienes	166.018	165.202
Indemnizaciones	83.770	41.017
Ingreso por retiro de activos de derchos de uso	145.392	76.076
Descuentos y devoluciones	(694.511)	(1.529.438)
Devoluciones venta otros ingresos	(1.655.080)	(2.360.986)
Total	\$ 11.308.578	\$ 7.388.463

-Cifras en miles de pesos colombianos-

(1) El siguiente es el detalle de recuperaciones y reintegros:

Recuperaciones y reintegros	2024	2023
Otros reintegros	4.025.592	4.983.255
Aprovechamientos	3.560.701	1.247.713
Provisión garantías	482.261	1.690.144
Pérdida por deterioro en deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (a)	1.846.698	1.339.991
Otros ingresos operativos (b)	941.493	890.078
Reintegro pérdida de deterioro de inventario	775.968	373.938
Reintegro de provisión de impuestos	-	59.000
Total	\$ 11.622.632	\$ 10.466.867

-Cifras en miles de pesos colombianos-

- (a) Los reintegros al cierre 2024 y 2023, por deterioro de clientes, corresponden a registros de reversión de las provisiones realizadas en los años anteriores respectivamente.
- (b) Otros ingresos operativos corresponden a comisiones y a otros reintegros de costos y gastos,, el aumento del año 2023 al 2024 corresponde a otros reintegros como cobros a clientes de siniestros, gravamen a movimientos financieros, daños, comparendos, cobros a empleados por reintegros de estudios.

En otros reintegros, están registrados los reintegros de costos y gastos facturados a clientes o terceros por matrículas, seguros, adhesivos, estampillas y otros conceptos que normalmente están vinculados con las ventas de equipos a clientes.

En el año 2024, en los aprovechamientos hay \$1.645.095 por reconocimiento del ingreso diferido por contratos de mantenimiento, de los cuales los contratos están vencidos y el mantenimiento no se ejecutó.

En el año 2023, no se reconocieron aprovechamientos del ingreso diferido por contratos de mantenimiento.

Nota 33. Otros gastos

El detalle de los otros gastos es el siguiente:

Otros gastos	2024	2023
Pérdida en retiro y venta de bienes	556.054	655.805
Gastos extraordinarios	530.033	722.996
Gastos diversos (*)	335.975	155.010
Total	\$ 1.422.062	\$ 1.533.811

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En la pérdida y retiro de bienes en el año 2024 hay \$12.608 y en el año 2023 hay \$251.772 por destrucción de inventarios obsoletos de repuestos y vehículos. Acá también está registrada la pérdida de cartera y otros ajustes de inventario.

(*) Los gastos diversos corresponden a:

Gastos diversos	2024	2023
Multas sanciones y litigios	294,735	55,016
Otros	38,048	28,508
Donaciones	3,192	71,486
Total	\$ 335.975	\$ 155.010

-Cifras en miles de pesos colombianos-

En el gasto de multas, sanciones y litigios en el año 2024 hay una sanción del ministerio de trabajo y unas penalidades del Banco de Bogotá Miami por unas cancelaciones anticipadas de unas inversiones en CDT's.

Nota 34. Ingresos y gastos financieros

34.1. Ingresos financieros

El detalle de los ingresos financieros es el siguiente:

Ingresos financieros	2024	2024
Diferencia en cambio (a)	14.540.123	57.600.367
Intereses	4.110.941	4.942.333
Otros	917.505	885.673
Descuentos amortizados - Forward (b)	647.686	-
Multas y recargos	70.667	14
Otros descuentos tributarios	21.421	13
Total	\$ 20.308.343	\$ 63.428.400

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Durante el 2024 y 2023 la Compañía realizó varias operaciones de forward, con el propósito de reducir la exposición a fluctuaciones en el tipo de cambio de moneda, estas transacciones son estrictamente de cobertura de activos y pasivos en moneda extranjera y no son operaciones especulativas.

El ingreso por intereses tuvo una disminución del año 2023 al año 2024, estos intereses se presentan porque la Compañía a partir del año 2020 ha ofrecido a sus clientes cartera financiada sobre vehículos y maquinaria directamente por la Compañía.

34.2. Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

Gastos financieros	2024	2023
Diferencia en cambio (a)	55.654.419	16.371.143
Intereses	12.365.603	17.760.667
Gastos financiero pasivo por arrendamiento	3.046.196	3.845.040
Otros gastos financieros	1.052.136	-
Comisiones	907.554	738.512
Gastos bancarios	1.891	7.574
Prima amortizada - forward (b)	-	1.742.692
Total	\$ 73.027.799	\$ 40.465.628

-Cifras en miles de pesos colombianos-

El gasto de intereses está asociado con los requerimientos de endeudamiento con el sector financiero y al comportamiento general de las tasas de financiación, la deuda promedio del año disminuyó, por esto la base para el cálculo de intereses fue menor en el año 2024.

En el gasto financiero pasivo por arrendamiento se refleja el impacto de la NIIF 16.

(a) y ((b) El efecto neto de diferencia en cambio respecto a las coberturas a diciembre 31 es:

Descripción	2024	2023
Ingresos financieros - Diferencia en cambio	14.540.123	57.600.367
Gasto financiero - Diferencia en cambio	(55.654.419)	(16.371.143)
Subtotal diferencia en cambio	\$ (41.114.296)	\$ 41.229.224
Ingresos financieros - contratos forward	647.686	-
Gasto financiero - contratos forward	-	(1.742.692)
Subtotal prima amortizada - forward	\$ 647.686	\$ (1.742.692)
Total neto difrencia en cambio y prima amortizada - forward	\$ (40.466.610)	\$ 39.486.532

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 35. Transacciones con partes relacionadas

Los terceros sobre los cuales se informa las partes relacionadas de acuerdo con su naturaleza son:

Accionistas:

Volantis Inversiones S.A.S.

Candelaria S.A.S.

DH Asociados s.a.s

Luis Javier Cardona Velasquez

G Altamira S.A.S.

Palancia S.A.S. en Liquidación

Growall S.A.S.

Empleados:

Manuela Duque Meza, Directora general
 Adolfo Leon Vargas Guitierrez, Director cadena de abastecimiento
 Luis Javier Arango Hoyos, Director financiero y administrativo
 Martín Duque Meza, Gerente comercial de Zona

Partes relacionadas:

Navisabana S.A.
 Agencia de Seguros Navitrans Ltda.
 Navilogística S.A.S.
 Construcciones y Logística Navia S.A.S.

Subsidiarias:

Via Libre Colombia S.A.S.

La Compañía registra las siguientes transacciones con sus partes relacionadas: Compañías vinculadas, socios y beneficios a empleados al cierre 2024 y 2023.

Año 2024

TRANSACCIONES	SUBSIDIARIA	OTRAS TRANSACCIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO			Total general
		ACCIONISTA	EMPLEADOS	PARTES RELACIONADAS	
Cuentas por cobrar (préstamos)	346.203	21.594	193.663	36.472.350	37.033.810
Salarios y prestaciones sociales			1.979.960		1.979.960
Pago seguridad social			121.806		121.806
Gasto financiero pasivo por arrendamiento				2.848.452	2.848.452
Gasto por impuesto		(12)			(12)
Gasto por obsequios		661			661
Gastos por transporte			113		113
Gasto de ejercicios anteriores			876		876
Gasto no deducibles			256		256
Gasto por deterioro		350		4.797	5.147
Gasto por retiro de activo derecho uso				9.881	9.881
Ingresos ordinarios		(181.174)		(33.429)	(214.603)
Otros ingresos	(239.198)	(10.132)	(17.163)	(336.473)	(602.966)
Ingreso por deterioro	(20)	(509)		(1.918)	(2.447)
Ingreso por método de participación	(3.099.632)				(3.099.632)
Ingresos por derechos de uso				(383)	(383)
Costo de la mercancía vendida		136.490		18.655	155.145
Total general	(2.992.647)	(32.732)	2.279.511	38.981.932	38.236.064
SALDOS					
Cuentas por cobrar	6.944	56.643	138.894	5.032.924	5.235.414
Cuentas por pagar	(5.911.920)		(870)	(334.808)	(6.247.598)
Total general	(5.904.976)	56.643	138.024	4.698.116	(1.012.184)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Año 2023

TRANSACCIONES	CONTROLANTE	SUBSIDIARIA	OTRAS TRANSACCIONES CON ENTIDADES DEL GRUPO			Total general
			ACCIONISTA	EMPLEADOS	PARTES RELACIONADAS	
Cuentas por cobrar (préstamos)	9	209,364	8,324	143,673	5,171,130	5,532,500
Salarios y prestaciones sociales			435,838	2,053,828		2,489,666
Pago seguridad social			39,235	428,695		467,930
Gasto de arrendamiento			244,436		3,775,691	4,020,127
Gasto financiero pasivo por arrendamiento					3,563,149	3,563,149
Gasto por impuesto			294	2	30	326
Gasto por mantenimientos					100	100
Gastos por transporte			1,500	54		1,554
Gastos por aseo			1,800			1,800
Gasto de ejercicios anteriores			1,130	56		1,186
Gasto no deducibles					7	7
Gasto por intereses corrientes		1,145,742				1,145,742
Gasto menor valor pagado			3			3
Gasto por deterioro		20	392		8,589	9,001
Ingresos ordinarios			(225,939)		(56,327)	(282,266)
Otros ingresos		(239)	(5,871)	(47,848)	(41,471)	(95,429)
Ingreso por deterioro		(1,511)	(1,083)		(13,498)	(16,092)
Ingreso por método de participación		(2,975,622)				(2,975,622)
Costo de la mercancía vendida			25,741		3,892	29,633
Total general	9	(1,622,246)	525,800	2,578,460	12,411,292	13,893,315
SALDOS						
Cuentas por cobrar	9	178,523	48,801	135,314	1,428,598	1,791,244
Cuentas por pagar	-	(8,661,571)	(25,941)	(2,077)	(450,510)	(9,140,099)
Total general	9	(8,483,048)	22,860	133,237	978,088	(7,348,855)

-Cifras en miles de pesos colombianos-

Nota 36. Otras Revelaciones

COMERCIAL INTERNACIONAL DE EQUIPOS Y MAQUINARIA S.A.S. como controlante de la Compañía subsidiaria VIA LIBRE COLOMBIA S.A.S., tomando el alcance de la NIIF 10 en su párrafo 4, presenta la excepción según literal a, para no presentar Estados Financieros Consolidados ya que cumple con todas las condiciones de este literal. Su controladora ultima SOTODEORO S.A.S, como matriz, será quien elabore los Estados Financieros Consolidados.

Nota 37. Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2024 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.

Nota 38. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros se encuentran certificados y dictaminados éstos a su vez han sido autorizados para su publicación por parte de la Junta Directiva del 18 de marzo de 2025, según acta No. 239. Se aclara que estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social, quien puede aprobar o improbar estos estados financieros, en caso de que los impruebe deberá corresponder a un error material de los mismos.