

PST INVERSIONES S.A.S.
ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024

PST Inversiones S.A.S.

Estados financieros individuales

Estados individuales de situación financiera	4
Estados individuales de resultados	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados de flujos de efectivo	7
Notas a los estados financieros individuales	8
Nota 1. Información general.	8
Nota 2. Base de preparación.	8
Nota 3. Políticas contables significativas	12
Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo	19
Nota 5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	19
Nota 5.1. Cuentas comerciales por cobrar	20
Nota 5.2. Otras cuentas por cobrar	20
Nota 5.3. Deterioro y vencimiento de cuentas comerciales por cobrar	21
Nota 6. Gastos pagados por anticipado	21
Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar, por pagar y transacciones con partes relacionadas	22
Nota 7.1. Cuentas por cobrar con partes relacionadas	22
Nota 7.2. Cuentas por pagar a partes relacionadas	23
Nota 7.3. Transacciones con partes relacionadas	23
Nota 8. Inventarios	24
Nota 9. Propiedades y equipo, neto	24
Nota 10. Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	25
Nota 11. Beneficios a empleados	26
Nota 12. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	26
Nota 13. Impuesto a las ganancias	27
Nota 13.1. Normas tributarias aplicables a la Compañía	27
Nota 13.2. Activo y pasivo por impuestos corrientes	29
Nota 13.3. Impuesto a las ganancias	29
Nota 14. Otros pasivos no financieros	30
Nota 15. Capital emitido	30
Nota 16. Reservas	31
Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	31
Nota 18. Costos de ventas y prestación del servicio	33
Nota 19. Gastos por beneficios a empleados	33
Nota 20. Gastos de administración y gastos de venta	34

Nota 21. Otros ingresos operativos y otros gastos operativos	34
Nota 22. Resultado financiero, neto	35
Nota 23. Resultado por acción	35
Nota 24. Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero	35
Nota 24.1. Riesgos de mercado	36
Nota 24.2. Riesgo de crédito	37
Nota 24.3 Riesgo de liquidez.....	37
Nota 25. Activos y pasivos contingentes	38
Nota 25.1. Activos contingentes	38
Nota 25.2. Pasivos contingentes	38
Nota 26. Eventos subsecuentes	38
Certificación del Representante Legal y del Contador de la Entidad	39
Dictamen final 2025	40

PST Inversiones S.A.S.

Estados individuales de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1.748.352	1.771.042
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	5	1.889.212	877.988
Gastos pagados por anticipado	6	50.143	156.718
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	7	1.459.267	308.334
Inventarios	8	8.435	-
Activo por impuestos	13	131.694	136.264
Total activo corriente		5.287.103	3.250.346
Activo no corriente			
Propiedades y equipo, neto	9	6.030	12.263
Total activo no corriente		6.030	12.263
Total activo		5.293.133	3.262.609
	Notas	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Pasivo corriente			
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	10	72.568	18.530
Beneficios a los empleados	11	231.856	181.186
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	12	837.881	684.847
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	49.844	7.758
Pasivo por impuestos	13	193.062	192.297
Otros pasivos no financieros	14	2.752.289	1.224.984
Total pasivo corriente		4.137.500	2.309.602
Pasivo no corriente			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7	13.423	-
Otros pasivos no financieros	14	-	59.345
Total pasivo no corriente		13.423	59.345
Total pasivo		4.150.923	2.368.947
Patrimonio			
Capital emitido	15	700.000	700.000
Reservas	16	193.662	34.127
Resultado acumulado		248.548	159.535
Total patrimonio		1.142.210	893.662
Total pasivo y patrimonio		5.293.133	3.262.609

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

(Firmado en Original)

Ricardo Andrés Vásquez Monsalve
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional No. 126030-T
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Angie Katherin Pachón Cabrera
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional No. 191153-T
Miembro de Kreston RM S.A.
(Ver opinión adjunta DF-0094-25)

PST Inversiones S.A.S.

Estados individuales de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Operaciones continuadas			
Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	17	2.080.980	2.710.709
Costo de ventas y prestación del servicio	18	(597.509)	(1.711.986)
Resultado bruto		1.483.471	998.723
Gastos por beneficios a empleados	19	(894.008)	(582.020)
Gastos de administración	20	(371.230)	(513.554)
Gastos de venta	20	(4.368)	(12.124)
Otros ingresos operativos	21	36.448	326.834
Otros gastos operativos	21	(18.131)	(24.110)
Resultado por actividades de operación		232.182	193.749
Ingresos financieros	22	185.936	130.260
Gastos financieros	22	(5)	(2.426)
Resultado cambiario, neto	22	-	(11)
Resultado en operaciones continuadas, antes del impuesto a las ganancias		418.113	321.572
Resultado por impuestos	13	(169.564)	(139.577)
Resultado neto del ejercicio		248.549	181.995
Resultado por acción (*)			
Resultado por acción básica y diluida	23	35.506,90	25.999,25

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

(Firmado en Original)

Ricardo Andrés Vásquez Monsalve
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional No. 126030-T
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Angie Katherin Pachón Cabrera
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional No. 191153-T
Miembro de Kreston RM S.A.
(Ver opinión adjunta DF-0094-25)

PST Inversiones S.A.S.

Estados de cambios en el patrimonio

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Capital emitido	Reservas	Resultado acumulado	Total
Notas	15	16		
Saldo al 31 de diciembre de 2023	700.000	34.127	(22.461)	711.666
Resultado neto del periodo	-	-	181.995	181.995
Otros movimientos en el patrimonio, neto	-	-	1	1
Saldo al 31 de diciembre de 2024	700.000	34.127	159.535	893.662
Resultado neto del periodo	-	-	248.549	248.549
Apropiaciones para reservas	-	159.534	(159.534)	-
Otros movimientos en el patrimonio, neto	-	1	(2)	(1)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	700.000	193.662	248.548	1.142.210

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

(Firmado en Original)

Ricardo Andrés Vásquez Monsalve
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional No. 126030-T
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Angie Katherin Pachón Cabrera
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional No. 191153-T
Miembro de Kreston RM S.A.
(Ver opinión adjunta DF-0094-25)

PST Inversiones S.A.S.

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

	Notas	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Resultado neto del periodo		248.549	181.995
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	9	6.233	10.038
Estimación por deterioro de cartera	5	-	84.238
Impuesto diferido	13	-	(35.000)
Castigo de cartera		-	1.200
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo		(1)	(3.301)
Cambio en activos y pasivos operacionales			
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar		(1.011.224)	(403.136)
Cuentas por cobrar partes relacionadas		(1.150.933)	(30.253)
Gastos pagados por anticipado		106.575	181.346
Inventarios		(8.435)	-
Activos por impuestos		4.570	349.445
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar		153.034	243.041
Cuentas por pagar partes relacionadas		55.509	(60.336)
Pasivos por impuestos		765	58.438
Beneficios a empleados		50.670	(145.196)
Otros pasivos no financieros		1.467.960	226.558
Efectivo (utilizado) provisto en actividades de operación		(76.728)	659.077
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Flujo en disposiciones y retiro de propiedades, planta y equipo	9	-	16.462
Efectivo neto provisto en actividades de inversión		-	16.462
Flujos de efectivo de actividades de financiación:			
Incrementos por desembolsos y renovaciones de obligaciones financieras	10	2.113.942	990.817
Pagos de capital, intereses y novaciones de obligaciones financieras	10	(2.059.904)	(1.003.285)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de financiación:		54.038	(12.468)
Aumento en el efectivo		(22.690)	663.071
Efectivo al principio del año		1.771.042	1.107.971
Efectivo al final del año		1.748.352	1.771.042

Las notas 1 a 26 que se acompañan forman parte integral de los estados financieros individuales.

(Firmado en Original)

Ricardo Andrés Vásquez Monsalve
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional No. 126030-T
(Ver certificación adjunta)

(Firmado en Original)

Angie Katherin Pachón Cabrera
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional No. 191153-T
Miembro de Kreston RM S.A.
(Ver opinión adjunta DF-0094-25)

PST Inversiones S.A.S.

Notas a los estados financieros individuales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y de 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos colombianos)

Nota 1. Información general.

PST Inversiones S.A.S. fue constituida de acuerdo con la legislación colombiana, mediante documento privado del 30 de noviembre de 2016, debidamente inscrita en el registro mercantil con matrícula No 195300 con fecha diciembre 07 de 2016, con responsabilidad limitada, su duración será indefinida, pero podrá disolverse, liquidarse, fusionarse, transformarse o incorporarse, en cualquier momento, en los casos, la forma y los términos previstos por la Ley y sus estatutos, su domicilio principal en el municipio de Envigado en la Carrera 48 No. 32 B Sur -139 Av. Las Vegas.

En la actualidad, PST Inversiones S.A.S es controlada por el Fondo de Empleados Almacenes Éxito - Presente.

PST Inversiones S.A.S. (la Entidad) tiene como objeto social, la explotación de las actividades relacionadas con el servicio de agencia de turismo como mayorista, minorista y/o operadora, la prestación al viajero y al turista de asistencia especializada, la organización, promoción y venta de paquetes turísticos nacionales e internacionales, la facilitación y/o representación del servicio de transporte terrestre automotor espacial o de turismo, fluvial o marítimo, la reserva y venta de pasajes nacionales e internacionales para cualquier medio de transporte y expendio de alimentos a la carta y bebidas en restaurantes.

Adicionalmente, la sociedad lleva a cabo actividades inmobiliarias tales como arrendamientos, ventas y administración de bienes inmuebles, prestación de servicios de consultorías y/o asesorías jurídicas en cualquier rama del derecho público o privado. Así mismo podrá realizar cualquier otra actividad económica lícita en el país.

PST Inversiones S.A.S. para cumplir con su objeto social y alcanzar el logro de su planeación estratégica cuenta con una estructura organizacional de soporte administrativo y de operación, conformada al 31 de diciembre de 2025 por una planta de personal de 13 empleados, dirigida por el Representante Legal como máximo nivel de responsabilidad ejecutiva, apoyándose para su operación en la Alta Gerencia.

Acorde con su naturaleza y las disposiciones legales, la dirección y administración de PST Inversiones S.A.S está a cargo de la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva y el Representante Legal.

Nota 2. Base de preparación.

Marco técnico normativo

Con corte a la fecha de presentación de los Estados Financieros, PST Inversiones S.A.S. se encuentra obligado a presentar solo Estados Financieros individuales, los cuales fueron preparados de conformidad con lo dispuesto por el nuevo marco normativo en materia contable y financiera: Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, en adelante NCIF, definido mediante la Ley 1314 del 2009, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 del 2015, modificado el 23 de diciembre de 2015 por el Decreto Reglamentario 2496, 2131, 2132 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019 y todas las disposiciones establecidas para el grupo 2.

Los estados financieros se presentan con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF/NIC), interpretaciones (CINIIF y SIC) y el marco conceptual emitidas hasta el 31 de diciembre de 2014, publicados por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Accounting Standards Board – IASB) en 2015.

Las Normas Colombianas de Información Financiera (NCIF) aplicadas en estos estados financieros se basan en la Norma Internacional de Información Financiera para Pymes, en adelante NIIF para Pymes, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board IASB, por sus siglas en inglés) en el año 2009; las normas de base corresponden a las oficialmente traducidas al español y emitidas al 01 de enero del 2009.

Estados financieros individuales presentados

Los presentes estados financieros individuales de la Entidad comprenden los estados individuales de situación financiera y los estados individuales de cambios en el patrimonio al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, los estados individuales de resultados, los estados individuales de resultados integrales y los estados individuales de flujos de efectivo por los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2025 y de 2024.

Estos estados financieros individuales son preparados y contienen todas las revelaciones de información financiera requeridas en los estados financieros anuales presentados bajo NIC para Pymes.

Autorización de emisión de los estados financieros individuales

La emisión de los estados financieros individuales adjuntos y sus notas fueron autorizados para su emisión por Santiago García Betancourt, Gerente y Jose Herney Garcia Alzate, Director Administrativo y Financiero el 31 de enero de 2025, y los eventos posteriores se han considerado hasta esa fecha (ver Nota 26). Estos estados financieros individuales se presentarán posteriormente en la Junta de Accionistas de la Entidad, que tiene la autoridad para modificarlos.

Declaración de responsabilidad

La administración de la Entidad es responsable de la información contenida en los estados financieros. La preparación de estos, de acuerdo con el Decreto 3022 de 2013 y sus modificatorios y reglamentarios (compilados en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2483 de 2018 y Decreto 2270 de 2019), así como las directrices de las Orientaciones Profesionales y Técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el Manual de Políticas Contables adoptadas por PST Inversiones S.A.S., de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Reconocimiento

PST Inversiones S.A.S elabora sus estados financieros reconociendo los hechos económicos como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos cuando cumplan con las definiciones y criterios de reconocimiento previstos en el Manual de Políticas Contables NIIF y que satisfagan con las siguientes características:

- Relevancia
- Representación Fiel
- Comparabilidad
- Verificabilidad
- Oportunidad

- Comprensibilidad

Bases de medición

PST Inversiones S.A.S registra sus operaciones contables utilizando el sistema de causación, lleva sus cuentas y prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad generalmente aceptadas en Colombia y las establecidas por la Superintendencia de Sociedades.

En los Estados Financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

- Costo histórico: Está constituido por el precio de adquisición, o importe original, adicionado con todos los costos y gastos en que ha incurrido la entidad para la prestación de servicios, en la formación y colocación de los bienes en condiciones de utilización o enajenación. Además, hará parte del costo histórico las adiciones y mejoras objeto de capitalización efectuadas a los bienes.
- Valor realizable (o de liquidación): Es el precio que se obtendría por la venta no forzada de los activos en el momento actual, o el precio que se estaría dispuesto a pagar, para liquidar el pasivo en condiciones normales.
- Valor presente: Corresponde al valor que resulta de descontar la totalidad de los flujos futuros generados por un activo o pasivo, empleando para el efecto una tasa de descuento.
- Valor Razonable: Valor razonable es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo, o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

La medición de los hechos económicos en una entidad que aplique la NIIF para las Pymes se fundamenta en el principio del costo histórico, requiriéndose mediciones al valor razonable, únicamente cuando la entidad no incurra en un costo o esfuerzo excesivo, concepto que está relacionado con las necesidades de los usuarios de su información financiera. Así, es altamente probable que PST Inversiones S.A.S, al elaborar los estados financieros bajo la NIIF para las Pymes, no tenga necesidad de remedir sus instrumentos financieros al valor razonable, si estas mediciones no afectan las decisiones que toman sus usuarios.

Los estados financieros individuales fueron preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los instrumentos financieros con cambios en resultados que son valorizados al valor razonable.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros individuales de PST Inversiones S.A.S se expresan en pesos colombianos (COP) la cual es su moneda funcional y la moneda de presentación. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana.

Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros individuales de conformidad con las NCIF requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos en general y pasivos contingentes en la fecha de corte, así como los ingresos y gastos del año. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

Modelo de negocio

PST Inversiones S.A.S tiene un modelo de negocio que le permite, respecto de sus instrumentos financieros activos y pasivos, tomar decisiones por su capacidad financiera y económica. Esa toma de decisiones de la administración está basada en la intención de mantener sus instrumentos financieros en el tiempo, lo que representa medirlos a costo amortizado, en ausencia de decisiones distintas como la de exponer sus instrumentos al mercado, generación de utilidades de corto plazo y de posición especulativas a excepción de la porción de inversiones negociables definida.

No obstante, lo anterior posee instrumentos que por su característica de flujos de efectivo en cuanto a inversiones tienen que ser medidos a valor razonable, aun cuando la intención, por parte de la administración, sea mantenerlas en el tiempo.

Compensación de saldos y transacciones

PST Inversiones S.A.S no compensará en sus estados financieros, activos con pasivos, ni ingresos con gastos, salvo cuando la compensación sea requerida o esté permitida por alguna norma o interpretación.

La Entidad puede compensar los siguientes ítems para efectos de la presentación de los Estados Financieros:

- Saldos a favor y saldos por pagar por concepto de impuestos.
- Utilidad o pérdida en la venta de Propiedades, Planta y Equipo.
- El efectivo restringido con el pasivo específico que le dio origen.

Importancia relativa y materialidad

La Entidad al preparar los estados financieros, la importancia relativa para propósitos de presentación se determinó sobre una base del 5% aplicada al activo corriente y no corriente, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio, a los resultados del ejercicio, y a cada cuenta a nivel de mayor general individualmente considerada del periodo de reporte.

El reconocimiento y la presentación de los hechos económicos se determinan de acuerdo con su importancia relativa. Un hecho económico se considera material cuando, debido a su naturaleza o cuantía, su conocimiento o desconocimiento, teniendo en cuenta las circunstancias, puede alterar significativamente las decisiones económicas de los usuarios de la información.

Distinción entre partidas corrientes y no corrientes

PST Inversiones S.A.S presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su Estado de Situación Financiera.

Activos corrientes: Se clasificará un activo corriente cuando cumpla alguno de los siguientes criterios:

- Se espere convertir en efectivo o en un equivalente de efectivo, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la Entidad o se espere volver líquido dentro del periodo de los doce (12) meses posteriores a la fecha del Estado de Situación Financiera.

- Se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha del Estado de Situación Financiera.

Todos los demás activos se clasificarán como no corrientes.

Pasivos corrientes: Se clasificará un pasivo como corriente cuando cumpla alguno de los siguientes criterios:

- Se espere cancelar en el ciclo normal de la operación de PST Inversiones S.A.S doce (12) meses.
- La Entidad no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce (12) meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa.

Todos los demás pasivos se clasificarán como no corrientes.

Nota 3. Políticas contables significativas

Las principales políticas contables detalladas y las bases establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación de los estados financieros de PST Inversiones S.A.S, de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), a menos que se indique lo contrario.

Las NIIF para Pymes tienen la flexibilidad necesaria para adaptarse a las necesidades específicas de los usuarios de la información, requiriéndose un alto nivel de juicio y conocimiento de la entidad al momento de definir las políticas contables que serán aplicadas en el Estado de Situación Financiera de Apertura y en periodos posteriores.

PST Inversiones S.A.S cambiará una política contable sólo si tal cambio:

- Es requerido por una norma o interpretación, emitida por IASB.
- Lleva a que los estados financieros de la Entidad 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.

Las políticas contables han sido aplicadas desde el 1 de enero de 2016, fecha de elaboración del estado de situación financiera de apertura, hasta el 31 de diciembre de 2025.

Los Estados Financieros de la Entidad contienen los siguientes elementos:

Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y sus equivalentes representan los recursos de liquidez inmediata, con que cuenta PST Inversiones S.A.S, el cual pueden utilizar para fines generales o específicos.

Efectivo: efectivo en caja y depósitos a la vista.

Equivalentes de efectivo: inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y están sujetos a riesgos insignificantes en cambios en su valor.

PST Inversiones S.A.S considera efectivo y equivalentes al efectivo los saldos de efectivo mantenido en cajas menores, caja general, cuentas de ahorros y corrientes bancarias, fiducias y otras inversiones temporales financieras (valores negociables de fácil liquidación) con vencimiento a menos de 90 días desde la fecha de inversión.

Activos financieros

En su reconocimiento inicial los activos financieros se miden al valor razonable; adicionando los costos de transacción para los activos financieros clasificados en la categoría de costo amortizado, cuando estos son materiales. Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se reconocen de acuerdo con su clasificación inicial al valor razonable o al costo amortizado.

Los activos financieros se clasifican al costo amortizado o al valor razonable de acuerdo con las secciones 11 y 12 en la NIIF para Pymes.

Inversiones

Las inversiones son instrumentos financieros activos, los cuales otorgan derechos contractuales a:

- Recibir efectivo u otro activo financiero de otra empresa.
- Intercambiar activos o pasivos financieros con otra empresa, en condiciones que sean potencialmente favorables para la Entidad.
- Para efectos de reconocimiento contable, se clasificarán en:
- Inversiones medidas al costo.
- Inversiones medidas al costo amortizado.
- Inversiones medidas al valor razonable con cargo al resultado.
- Inversiones en subsidiarias reconocidas al método de participación.

Las inversiones se registrarán al valor nominal el cual es su valor razonable que usualmente es el de la compra, es decir, el dinero o contraprestación generada para la adquisición de los derechos. Las erogaciones incurridas en la adquisición de dichas inversiones (dineros pagados al comisionista y al administrador de los fondos), se registran directamente como gastos en el estado de resultados integral. Los costos asociados a la adquisición de este tipo de inversión se reconocerán como mayor valor de esta, siempre y cuando superen el 5% del valor de la inversión.

La medición al costo implica el reconocimiento inicial al momento de la adquisición por el valor desembolsado expresado en la moneda corriente de presentación.

Las inversiones realizadas por la entidad podrán ser clasificadas como un instrumento financiero, así:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Inversiones mantenidas al costo o al costo amortizado.
- Inversiones en subsidiarias reconocidas al método de participación.

Cuentas por cobrar

Esta política aplica para todas las cuentas por cobrar que PST Inversiones S.A.S considera bajo NIIF Para Pymes como un activo financiero en la categoría de instrumento de deuda (préstamo o cuenta por cobrar) de la Sección 11 de NIIF para Pymes

Instrumentos Financieros Básicos, dado que representan un derecho a recibir efectivo u otro activo financiero en el futuro y que deben cumplir con las siguientes condiciones:

- Rendimientos (un importe fijo, una tasa fija de rendimiento sobre la vida del instrumento, un rendimiento variable, pero con una tasa de referencia o combinación de tasas fijas y variables).
- No hay cláusulas contractuales en las que se arriesgue el capital e intereses atribuibles al periodo corriente o a periodos anteriores.

En consecuencia, las cuentas por cobrar de la Entidad incluyen:

- Cuentas por cobrar clientes
- Cuentas por cobrar a empleados
- Cuentas por cobrar deudores varios

Esta política no aplica para impuestos y contribuciones por cobrar al Estado, anticipos y avances que tienen que ver con la adquisición de inventarios, activos intangibles, propiedades, planta y equipo, en vista de que este rubro corresponde a dineros otorgados en forma anticipada que no representan un derecho para la entidad a recibir efectivo o algún otro instrumento financiero. Por lo tanto, deben registrarse en la cuenta que mejor refleje la destinación u objeto por el cual fue otorgado el anticipo.

Los otros anticipos se reclasifican a las cuentas contables de:

- Gastos pagados por anticipado, cuando el servicio o la actividad para la que se entrega el anticipo no se han ejecutado a la fecha de cierre fin de año.
- Costo o gasto en el estado de resultados, cuando el servicio o actividad ya se ha ejecutado al cierre fin de año.
- Propiedades, planta y equipo, inventario o activos intangibles, cuando el anticipo esté destinado para adquisición de éstos.

En PST Inversiones S.A.S una cuenta por cobrar será retirada del Estado de Situación Financiera, cuando el deudor cancele y quede a paz y salvo con sus obligaciones.

Igualmente, una cuenta por cobrar podrá también ser retirada, cuando una vez efectuados los análisis pertinentes, se considera irrecuperable. En este caso, se debe retirar la proporción o la totalidad de la cuenta según los resultados del análisis que sobre su recuperabilidad presente la aplicación de la política contable de deterioro de valor de cuentas por cobrar bajo NIIF para Pymes en el numeral 5.3.6.

El tratamiento contable de las cancelaciones que hagan los deudores a las cuentas por cobrar deterioradas se amplía en la política contable de deterioro de valor de cuentas por cobrar bajo NIIF para Pymes 5.3.6.

Propiedades, planta y equipo

Las Propiedades, Planta y Equipo son bienes que contribuyen directa o indirectamente a la generación de beneficios económicos para Seguros Presente, son activos tangibles que la Entidad posee y emplea en la prestación de su objeto social o para propósitos administrativos.

Aplica también para propiedades de inversión cuyo valor razonable no se puede medir con fiabilidad y para la propiedad, planta y equipo entregados en comodato donde se cumplan los requisitos de la política contable.

Un elemento de Propiedad, Planta y Equipo se reconocerá como activo en el momento en el que cumpla los siguientes criterios:

- Sea un recurso tangible controlado por la Entidad.
- Sea probable que la Entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del activo o sea utilizado para fines administrativos.
- Se espere utilizar en el giro normal de los negocios de la Entidad en un período superior a un año.
- La Entidad ha recibido los riesgos y beneficios inherentes al activo independientemente de la titularidad jurídica.
- El valor del activo pueda ser medido confiable y razonablemente.

Seguros Presente aplicará el modelo del costo para el reconocimiento de sus activos fijos.

Modelo del costo: Si el activo pierde valor con el tiempo, con posterioridad a su reconocimiento se medirá por su costo menos la depreciación y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro de valor.

La depreciación de las propiedades, planta y equipo se calcula utilizando el método de línea recta con base en la vida útil estimada, a las siguientes tasas anuales:

Activo	Vida útil equivalente
Terrenos	No aplica
Edificaciones	50 a 100 años
Maquinaria, equipos*	5 a 15 años
Muebles y enseres*	3 a 10 años
Equipos de comunicación y computación*	3 a 5 años
Equipo de hoteles y restaurantes	5 a 10 años
Equipo de transporte	5 a 10 años
Mejoras en bienes ajenos	25 a 50 años, o según plazo del contrato

(*) La asignación de la vida útil a estos grupos de activos que correspondan a los centros vacacionales de la costa Atlántica, será la de menor tiempo de uso, esto debido principalmente a las condiciones climáticas y de usabilidad de estos en estos lugares.

El valor residual se revisará cuando se tenga indicios de que su variación sea significativa (20% por encima o por debajo del valor residual definido) y se tratará como un cambio en las estimaciones contables según la política contable de cambios en políticas, estimaciones contables y errores bajo NIIF.

Los gastos en que se incurre para atender el mantenimiento y las reparaciones que se realicen para la conservación de estos activos se cargan directamente a los resultados del ejercicio en que se produzcan.

Obligaciones financieras

Estas obligaciones cumplen con la definición de instrumento financiero pasivo bajo NIIF. Por lo tanto, PST Inversiones S.A.S reconoce sus pasivos financieros, en el momento en que se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones), según los términos contractuales de la operación, lo cual sucede usualmente cuando se recibe el dinero.

Se miden inicialmente por su valor nominal menos los costos de transacción directamente atribuibles a la obligación financiera, estos costos podrán ser: honorarios, comisiones pagadas a agentes y asesores, en el momento inicial de la negociación del crédito.

Los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles a la obligación financiera; y un costo incremental es aquél en el que no se habría incurrido si la Entidad no hubiese adquirido el pasivo financiero.

Esta política contable aplica para los pasivos financieros presentados en el Estado de Situación Financiera así:

- Créditos de Tesorería: corresponden a créditos de rápida consecución y rápido pago, ya que se destinan a solventar deficiencias transitorias de liquidez.
- Sobregiros Bancarios.
- Otras obligaciones financieras de corto o largo plazo.

La Entidad retirará de su Estado de Situación Financiera un pasivo financiero cuando se haya extinguido la obligación contraída con las entidades financieras o terceros, esto es, cuando la obligación específica en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada.

Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se reconocen y se miden en el momento en que PST Inversiones S.A.S se convierte en parte obligada (adquiere obligaciones) según los términos contractuales de la operación. Por lo tanto, deben ser reconocidos como obligaciones ciertas a favor de terceros, las siguientes operaciones:

- Proveedores por compras de bienes y servicios nacionales y del exterior.
- Acreedores por arrendamientos, seguros, bienes y servicios en general.
- Impuestos por pagar.
- Avances y anticipos recibidos.
- Otras cuentas por pagar.

Estos pasivos se reconocerán en la medición inicial al valor nominal según los términos de compra y los acuerdos contractuales con los acreedores comerciales.

Beneficios a empleados

Los beneficios a empleados representan las retribuciones al personal vinculado con la Entidad, los cuales se otorgan en contraprestación de los servicios prestados. Se establecen en virtud de las normas legales vigentes aplicables a la relación laboral que existe entre ellos y PST Inversiones S.A.S.

Beneficios a corto plazo

PST Inversiones S.A.S agrupa dentro de los beneficios a corto plazo, aquellos otorgados a los empleados actuales, pagaderos en un plazo no mayor a los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el que se ha generado la obligación o prestado el servicio, a saber: salarios, primas legales, cesantías, intereses sobre cesantías, vacaciones, aportes al sistema de salud y a riesgos profesionales, ausencias remuneradas a corto plazo; para aquellos empleados que se encuentran vinculados a través

de contratos a término indefinido, así como primas extralegales como prima de vacaciones, prima de navidad y compensación variable cuando haya lugar a ello, en caso de que la Dirección Financiera y Administrativa determine tales derechos para los empleados.

Los beneficios a corto plazo se reconocen en el momento en que el empleado ha prestado sus servicios a la Entidad.

Beneficios a largo plazo

Otros beneficios a largo plazo para los empleados son los beneficios a los empleados distintos de los beneficios post-empleo y de los beneficios por terminación, cuyo pago no vence dentro de los doce (12) meses siguientes al cierre del periodo en el cual los empleados han prestado sus servicios, dentro de estos se encuentran los beneficios por largos periodos de servicio.

PST Inversiones S.A.S reconocerá el pasivo por otros beneficios a largo plazo y lo medirá por el total neto de los siguientes saldos:

- El valor presente de las obligaciones por beneficios en la fecha de presentación, menos
- El valor razonable, en la fecha de presentación de los activos del plan que se empleará para la cancelación directa de las obligaciones.

Provisiones, activos y pasivos contingentes

La Entidad procede a contabilizar sus provisiones, activos y pasivos de carácter contingente, correspondiente a las demandas y litigios a favor o en contra de la Entidad, de cualquier tipo.

Las provisiones son un subconjunto de pasivos, estas se distinguen de otros pasivos, tales como las cuentas por pagar a proveedores o acreedores comerciales que son objeto de estimación, debido a que se caracterizan por la existencia de incertidumbre acerca del momento del vencimiento o de la cuantía de los desembolsos futuros necesarios para proceder a su cancelación.

Situación	Reconocimiento	Revelaciones
Si la Entidad posee una obligación presente que probablemente exija una salida de recursos.	Se procede a reconocer una provisión por el valor total de la obligación.	Se exige revelar información sobre la provisión.
Si la Entidad posee una obligación posible o una obligación presente, que pueda o no exigir una salida de recursos.	No se reconoce provisión.	Se exige revelar información sobre el pasivo contingente.
Si la Entidad posee una obligación posible, o una obligación presente en la que se considere remota la posibilidad de salida de recursos.	No se reconoce provisión.	No se exige revelar ningún tipo de información.

Activos contingentes

Un activo contingente representa la probabilidad de que PST Inversiones S.A.S obtenga beneficios económicos futuros producto de demandas, pleitos y litigios a favor, y cuyo desenlace futuro confirmará o no la existencia del activo.

La Entidad reconocerá una cuenta por cobrar de una demanda o proceso legal a favor, sólo cuando:

- Se haya recibido un fallo de la autoridad competente.
- Sea probable que se reciba recursos del demandante.
- Y la calificación del abogado de la probabilidad de recaudo supere el 80%.

Los activos contingentes han de ser objeto de evaluación de forma anual, con el fin de asegurar que su evolución se refleja apropiadamente en los Estados Financieros.

Pasivos contingentes

Un pasivo contingente es aquel cuyo monto es determinable o no en forma confiable pero su desenlace es incierto o remoto. También se incluyen como pasivos contingentes aquellos cuyo desenlace es probable pero su monto no es determinable en forma confiable.

Los pasivos contingentes posibles no se reconocerán en los estados financieros; sólo se revelarán en notas cuando su monto sea significativo, cinco (5) SMMLV en cuyo caso describirá la naturaleza de este y su estimación.

Para los pasivos contingentes remotos no será necesario efectuar revelaciones.

Clasificación	Rango	Descripción
Probable	Superior al 60%	La tendencia indica que seguramente se concretará.
Posible	Superior al 20% hasta el 60%	Puede presentarse o no.
Remoto	Del 0% al 20%	No se presentará o no producirá efectos para la Entidad.

Impuesto Diferido

En PST Inversiones S.A.S existe la posibilidad que se presenten diferencias entre los saldos contables de activos y pasivos y los valores fiscales de los mismos. Estas diferencias pueden crear expectativas de que en el futuro podrá generarse un mayor o menor valor a pagar por concepto de impuesto de renta, lo que obliga la norma internacional a reconocer como un impuesto de renta diferido por cobrar o por pagar.

El impuesto de renta diferido es aquel que surge por el efecto tributario en las diferencias temporarias entre activos y pasivos contables con respecto a sus bases fiscales. Así mismo surge por el reconocimiento del efecto tributario de las pérdidas fiscales.

Las diferencias temporarias son aquellas divergencias entre los saldos del balance contable y los saldos del balance fiscal que se materializan a través de la conciliación patrimonial.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias propiamente surgen en el curso de las actividades ordinarias de PST Inversiones S.A.S y adoptan una gran variedad de nombres, tales como servicios, ventas, comisiones, intereses, dividendos y regalías.

El ingreso de actividades ordinarias es reconocido cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Entidad y estos beneficios puedan ser medidos con fiabilidad. El importe de los ingresos de actividades ordinarias derivados de una transacción se determina, normalmente, por acuerdo entre PST Inversiones S.A.S y el vendedor o usuario del activo o del

servicio. Se medirán al valor razonable de la contrapartida, recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se pueda otorgar.

Reconocimiento de gastos

PST Inversiones S.A.S reconoce sus gastos en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto inmediatamente, cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo.

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

El saldo del efectivo y los equivalentes de efectivo es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Inversiones de corto plazo	1.225.490	1.317.314
Efectivo en caja y bancos	522.862	453.728
Total efectivo y equivalentes de efectivo	1.748.352	1.771.042

La mayoría del efectivo en los bancos gana intereses a tasas flotantes basadas en las tasas diarias de depósito bancario. Las inversiones a corto plazo se realizan por periodos variables de entre un día y tres meses, dependiendo de los requisitos inmediatos de efectivo de la Entidad, y ganan intereses a las respectivas tasas de depósito a corto plazo.

Al 31 de diciembre de 2025, la Entidad generó ingresos financieros a partir de efectivo y equivalentes de efectivo de \$143,510 (2024 - \$130,260), estos fueron reconocidos como ingresos financieros, el detalle está en la Nota 23.

El efectivo y equivalente de efectivo no presenta restricciones que limiten su uso.

Nota 5. Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El saldo de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas comerciales por cobrar	1.801.716	671.290
Otras cuentas por cobrar	87.496	206.698
Total cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.889.212	877.988

Nota 5.1. Cuentas comerciales por cobrar

El saldo de las cuentas comerciales por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas comerciales clientes	1.484.426	437.485
Cuentas comerciales seguros	187.539	307.281
Cuentas comerciales turismo y viajes	136.148	10.762
Otras cuentas comerciales	72.419	-
Perdida por deterioro de cartera	(78.816)	(84.238)
Total cuentas comerciales por cobrar	1.801.716	671.290

El movimiento del deterioro está dado de la siguiente manera:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	-
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo	84.238
Saldo al 31 de diciembre de 2024	84.238
Pérdida por deterioro reconocida durante el periodo	33.509
Castigo de cartera	(38.931)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	78.816

Nota 5.2. Otras cuentas por cobrar

El saldo de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas por cobrar a terceros	58.959	170.461
Impuesto por cobrar (1)	2.096	589
Cuentas por cobrar a empleados	33	-
Otras cuentas comerciales por cobrar	26.408	35.648
Total cuentas comerciales por cobrar	87.496	206.698

- (1) El impuesto a cobrar corresponde a aquellos impuestos que la Entidad tiene derecho a recuperar, el saldo está compuesto el saldo de las retenciones sobre el impuesto a las ventas, el cual se irá compensando periodo a periodo al momento de presentar la declaración del impuesto sobre las ventas (IVA).

Nota 5.3. Deterioro y vencimiento de cuentas comerciales por cobrar

Saldo al 31 de diciembre de 2025	Saldo del ejercicio	No vencidas	Vencidas de 1 a 90 días	Vencidas de 91 a 180 días	Vencidas de 181 a 360 días	Vencidas de más de 360 días	Total vencidas
Cuentas comerciales por cobrar que no están en mora ni deterioradas de valor	1.353.587	1.353.587	-	-	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar en mora, pero no deterioradas de valor	448.129	-	448.129	-	-	-	448.129
Cuentas comerciales por cobrar deterioradas de valor	84.238	-	78.815	-	-	-	78.815
Deterioro	(84.238)	-	(78.815)	-	-	-	(78.815)
Total cuentas comerciales por cobrar	1.801.716	1.353.587	448.129	-	-	-	448.129

Saldo al 31 de diciembre de 2024	Saldo del ejercicio	No vencidas	Vencidas de 1 a 90 días	Vencidas de 91 a 180 días	Vencidas de 181 a 360 días	Vencidas de más de 360 días	Total vencidas
Cuentas comerciales por cobrar que no están en mora ni deterioradas de valor	603,855	603,855	-	-	-	-	-
Cuentas comerciales por cobrar en mora, pero no deterioradas de valor	67,435	-	15,877	9,306	24,769	17,484	67,436
Cuentas comerciales por cobrar deterioradas de valor	84,238	50,239	4,789	4,024	14,764	10,422	84,238
Deterioro	(84,238)	(50,239)	(4,789)	(4,024)	(14,764)	(10,422)	(84,238)
Total cuentas comerciales por cobrar	671,290	603,855	15,877	9,306	24,769	17,484	67,436

Nota 6. Gastos pagados por anticipado

El saldo de los gastos pagados por anticipado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
A contratistas	49.900	143.715
Nómina y prestaciones sociales	243	13.003
Total gastos pagados por anticipado	50.143	156.718

Nota 7. Cuentas comerciales por cobrar, por pagar y transacciones con partes relacionadas

Nota 7.1. Cuentas por cobrar con partes relacionadas

El saldo de las cuentas por cobrar a partes relacionadas con partes relacionadas es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Controladora	418.898	305.072
Compañías del Grupo	1.032.089	3.093
Miembros de junta	3.302	-
Personal clave de la gerencia	4.978	169
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.459.267	308.334

El saldo de las cuentas por cobrar por cada tipo de vinculado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Controladora		
Fondo de Empleados Almacenes Éxito	418.898	305.072
Compañías del Grupo		
Idear Negocios S.A.S.	1.032.089	322
Agencia de Seguros Presente Ltda.	-	2.771
Personal clave de la gerencia		
Representantes legales	3.302	-
Miembros de junta		
Miembros de Junta Directiva	4.978	169
Total cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.459.267	308.334

El saldo de la controladora corresponde a obligaciones correspondientes al recaudo realizado a través de sus cuentas de disponible y de los créditos otorgados a los asociados del Fondo de Empleados Presente, el cual se destina para la consecución de viajes o el pago de servicios de restaurantes, y a la interacción entre entidades referente a los servicios de restaurante, viajes, asesoría jurídica, entre otros.

El saldo de las entidades del grupo corresponde a saldos que Presente Agencia de Seguros Ltda. recauda a favor de la Entidad y no se han girado al corte correspondiente a tiquetes y alojamiento de los funcionarios de estas, adicional con Presente Agencia de Seguros Ltda. se tiene un saldo por cobrar correspondiente a comisiones por intermediación del negocio de seguros.

El saldo de Idear Negocios S.A.S. corresponde a valores recaudados a favor de la Entidad por conceptos de tiquetes y alojamiento por \$15.920 (2024 - \$322), y por préstamo por \$1.000.000 realizado a una tasa IBR + 1,8% Capital Bullet, pago interés mensual el cual al corte tiene un saldo de \$1.016.169.

Nota 7.2. Cuentas por pagar a partes relacionadas

El saldo de las cuentas por pagar a partes relacionadas es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Controladora	58.562	7.758
Compañías del Grupo	4.705	-
Total cuentas por pagar a partes relacionadas	63.267	7.758
Corriente	49.844	7.758
No corriente	13.423	-

El saldo de las cuentas por cobrar por cada tipo de vinculado es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Controladora		
Fondo de Empleados Almacenes Éxito	58.562	7.758
Compañías del Grupo		
Agencia de Seguros Presente Ltda.	4.705	-
Total cuentas por pagar a partes relacionadas	63.267	7.758
Corriente	49.844	7.758
No corriente	13.423	-

El saldo de las entidades del grupo corresponde a recaudos de dineros que terceros consignan a la Entidad y que corresponde a Presente Agencia de Seguros Ltda. corresponde al recaudo de Comisión de seguros financiadas o que se pagan por cuotas, las cuales la Entidad es quien las Administra este proceso y luego gira a la Agencia según lo pactado entre las partes.

Nota 7.3. Transacciones con partes relacionadas

Remuneración al personal clave de la gerencia

Las transacciones entre la Entidad y el personal clave de la gerencia, incluyendo representantes legales y/o administradores, corresponden principalmente a la relación laboral celebrada entre las partes.

La compensación al personal clave de la gerencia es la siguiente:

	31 de diciembre de 2024
Sueldos y salarios	44.370
Aportaciones a la seguridad social	3.852
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	845
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	49.067
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	7.149
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	7.149
Total de gastos por beneficios a los empleados	56.216

Transacciones con partes relacionadas

Las operaciones con partes relacionadas corresponden a ingresos por venta de bienes y otros servicios, así como a los costos y gastos relacionados con la asesoría en gestión de riesgos y asistencia técnica, compra de bienes y servicios recibidos. El valor de los ingresos, costos y gastos con partes relacionadas es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
	Ingresos	Ingresos
Controladora		
Fondo de Empleados Almacenes Éxito	213.451	576.160
Compañías del Grupo		
Idear Negocios S.A.S.	43.249	1.224
Agencia de Seguros Presente Ltda.	2.861	9.816
Personal clave de la gerencia		
Representantes legales	6.638	6.466
Miembros de junta		
Miembros de Junta Directiva	437	2.300
Otras partes relacionadas		
Familiares de miembros de junta y representantes legales	-	457
Total transacciones con partes relacionadas	266.636	596.423

Nota 8. Inventarios

El saldo de inventarios es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Mercancía para la venta boletas, bonos y similares	8.435	-

Nota 9. Propiedades y equipo, neto

El saldo de las propiedades y equipo, neto es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Equipo de computación y comunicación	32.187	32.187
Total costo de propiedades y equipo	32.187	32.187
Depreciación acumulada	(26.157)	(19.924)
Total propiedades y equipo, neto	6.030	12.263

Los movimientos en el costo y la depreciación de las propiedades y equipo durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025 y de 2024 son los siguientes:

Costo	Equipo de computación y comunicación	Otras propiedades y equipos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	48.095	41.424	89.519
Retiros	(15.908)	(41.424)	(57.332)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	32.187	-	32.187
Saldo al 31 de diciembre de 2025	32.187	-	32.187
Depreciación	Equipo de computación y comunicación	Otras propiedades y equipos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	26.528	24.227	50.755
Gasto depreciación	6.931	3.107	10.038
Retiros	(13.536)	(27.334)	(40.870)
Ajustes menores	1	-	1
Saldo al 31 de diciembre de 2024	19.924	-	19.924
Gasto depreciación	6.233	-	6.233
Saldo al 31 de diciembre de 2025	26.157	-	26.157
Valor neto en libros	Equipo de computación y comunicación	Otras propiedades y equipos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	21.567	17.197	38.764
Saldo al 31 de diciembre de 2024	12.263	-	12.263
Saldo al 31 de diciembre de 2025	6.030	-	6.030

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, la Entidad no tiene propiedad y equipos pignorados o restricciones que limiten su venta y no hay compromisos para la adquisición, construcción o desarrollo de nuevos bienes o equipos.

Durante 2024 se realizó un cambio en la política de propiedades, planta y equipo, este cambio no implica una reexpresión ni cambio en los estados financieros, ya que los cambios fundamentalmente están dados en el manejo de las vidas útiles, el valor de salvamento y el límite para el reconocimiento de los activos de menor cuantía, a partir de este momento las vidas útiles están dadas en rangos de tiempo, el valor de salvamento se determinó en un 10% del valor del activo a los que sea aplicable este concepto y el valor de los activos de menor cuantía se ajustó a los límites dados en UVT.

Al 31 de diciembre de 2024, la Gerencia de la Entidad no identificó indicadores de deterioro.

Nota 10. Préstamos bancarios y otros pasivos financieros

El saldo de los préstamos bancarios y otros pasivos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Tarjetas de crédito	72.568	18.530

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, la Entidad cumple con todos sus convenios de deuda.

Los cambios en los préstamos que devengan intereses y los empréstitos durante el periodo son los siguientes:

Saldo al 31 de diciembre de 2023	30.998
Incrementos por desembolsos y renovaciones	990.817
Disminuciones por pagos de capital, intereses y renovaciones	(1.003.285)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	18.530
Incrementos por desembolsos y renovaciones	2.113.942
Disminuciones por pagos de capital, intereses y renovaciones	(2.059.904)
Saldo al 31 de diciembre de 2025	72.568

Estos créditos se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Nota 11. Beneficios a empleados

El saldo de las cuentas por pagar correspondientes a las prestaciones de los empleados reconocidas en el estado de situación financiera individual se resume de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Salarios y aportes	3.973	3.501
Prestaciones sociales	35.266	25.400
Beneficios de aportaciones definidas	48.985	41.099
Otros gastos de personal	143.632	111.186
Total beneficios a los empleados	231.856	181.186

Nota 12. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

El saldo de las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Aseguradoras	552.168	545.110
Proveedores	231.901	51.616
Impuestos recaudados (1)	48.806	60.482
Retención en la fuente (1)	5.006	5.711
Otras cuentas por pagar	-	21.928
Total beneficios a los empleados	837.881	684.847

(1) Todos los impuestos a pagar corresponden a aquellas obligaciones en las que la Entidad cumple tareas de recaudación de impuestos y debe pagarlos a la entidad tributaria.

Nota 13. Impuesto a las ganancias

Nota 13.1. Normas tributarias aplicables a la Compañía

- a. Para los años fiscales 2025 y 2024, el tipo del impuesto sobre sociedades es del 35%. A partir del año fiscal 2023, el tipo impositivo mínimo calculado sobre el beneficio financiero no podrá ser inferior al 15%; si lo es, debe incrementarse en los puntos porcentuales necesarios para alcanzar la tasa efectiva declarada.
- b. A partir del año fiscal 2021, la base para evaluar el impuesto sobre la renta bajo el modelo de renta presuntiva es del 0% del patrimonio neto que se mantiene el último día del periodo fiscal inmediatamente anterior.
- c. Desde 2007, los ajustes integrales por inflación se han eliminado a efectos fiscales.
- d. Desde 2007, se ha reactivado el impuesto ocasional sobre la renta para personas físicas, calculado sobre el beneficio total obtenido por los contribuyentes bajo este concepto durante el año fiscal. A fecha de 2023, la tasa es del 15%.
- e. El tipo impositivo sobre los dividendos distribuidos a residentes individuales en Colombia es del 15% cuando el importe distribuido supera los 1.090 UVT (equivalente a 54 dólares en 2025), cuando dichos dividendos han sido gravados a nivel corporativo que los distribuye y los beneficios relacionados se generaron a partir del año fiscal 2017. Para las sociedades anónimas, el tipo impositivo aplicable es del 10% cuando dichos dividendos han sido gravados a nivel corporativo que los distribuye y los beneficios relacionados se generaron a partir del año fiscal 2017. Para personas físicas no residentes y empresas extranjeras, el tipo impositivo aplicable es del 20% cuando dichos dividendos han sido gravados a nivel corporativo que los distribuye, y los beneficios relacionados se generaron a partir del año fiscal de 2017. Cuando los beneficios que generan los dividendos no han sido gravados a nivel de la empresa distribuidora, el tipo impositivo aplicable a los accionistas es del 35% tanto para 2025 como para 2024.
- f. La Compañía ha adoptado la contabilidad bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) como base fiscal, con ciertas excepciones relacionadas con la realización de ingresos, el reconocimiento de costes y gastos, y los efectos puramente contables del balance inicial tras la adopción de estas normas.
- g. El impuesto sobre transacciones financieras es permanente. El 50% de este impuesto es deducible, si está debidamente certificado.
- h. El 100% de los impuestos, cuotas y contribuciones que se hayan pagado efectivamente durante el año o periodo fiscal son deducibles, siempre que estén relacionados con la actividad económica y se acumulen en el mismo año o periodo, incluyendo las cuotas de membresía pagadas a asociaciones comerciales.
- i. Los pagos relacionados con las contribuciones a la educación de los empleados son deducibles, siempre que cumplan las siguientes condiciones: (a) se asignan a becas o préstamos educativos condonables establecidos en beneficio de los empleados; (b) se realizan pagos a programas o centros de cuidado para los hijos de los empleados; y (c) los pagos se realizan a instituciones que ofrecen educación primaria, secundaria, técnica, tecnológica o superior.
- j. El IVA pagado por la adquisición, desarrollo, construcción o importación de activos fijos reales productivos es acreditable frente al impuesto sobre la renta.

- k. El tipo de retención del impuesto sobre ingresos por pagos en el extranjero será del 0% para servicios como consultoría, servicios técnicos y asistencia técnica proporcionados por partes residentes fiscales en países con los que se ha firmado un tratado de doble imposición y a quienes se aplica la Cláusula de la Nación Más Favorecida, y del 10% para quienes no se les aplica la Cláusula de la Nación Más Favorecida.
- l. La retención del impuesto sobre los ingresos por pagos en el extranjero es del 20% para servicios como consultoría, servicios técnicos, asistencia técnica, honorarios, regalías, arrendamientos y compensaciones, y del 35% para servicios de gestión o ejecutivos.
- m. La retención del impuesto sobre los ingresos por pagos en el extranjero a terceros ubicados en jurisdicciones no cooperativas, zonas con baja o nula tributación y regímenes fiscales preferentes es del 35%.
- n. A partir de 2024, la tasa de retención sobre los ingresos por pagos en el extranjero a proveedores con Presencia Económica Significativa (SEP) que opten por el mecanismo de retención es del 10%.
- o. Los impuestos pagados en el extranjero se considerarán crédito fiscal en el año fiscal en que se realizó el pago o en cualquiera de los siguientes periodos fiscales.
- p. El porcentaje anual de ajuste para el coste de bienes muebles e inmuebles clasificados como activos fijos a 31 de diciembre de 2024 es del 10,97%.

Créditos fiscales

Según las disposiciones fiscales vigentes desde 2017, el periodo máximo para compensar pérdidas fiscales es de 12 años después del año en que se incurrió la pérdida.

El ingreso presuntivo excedente sobre el ingreso ordinario puede compensarse con la renta imponible ordinaria determinada en los siguientes cinco (5) años.

Las pérdidas de las empresas no pueden transferirse a los accionistas. Las pérdidas fiscales derivadas de ingresos que no son gravables o ganancias ocasionales, así como los costes y deducciones que no estén causalmente relacionados con la generación de ingresos imposables, pueden no compensarse con la renta imponible del contribuyente en ninguna circunstancia.

Firmeza de las declaraciones tributarias

A partir de 2020, el plazo general para la finalización de las declaraciones fiscales será de 3 años, y para los contribuyentes que deban presentar documentación de precios de transferencia y para las declaraciones en las que se generen y compensen pérdidas fiscales, el plazo definitivo será de 5 años.

Para 2023 a 2026, si hay un aumento del 35% en el impuesto sobre la renta neta en comparación con el impuesto neto sobre la renta del periodo anterior, la finalización de las declaraciones será de seis meses; Si hay un aumento del 25% en el impuesto sobre la renta neta en comparación con el impuesto neto sobre la renta del periodo anterior, la finalización de las declaraciones será de doce meses.

Los asesores fiscales y la dirección de la Compañía consideran que no se pagarán impuestos adicionales, aparte de los registrados a 31 de diciembre de 2025

La Compañía ha revisado la existencia de incertidumbres respecto a la aceptación por parte de la autoridad fiscal de ciertos tratamientos fiscales aplicados. La evaluación mencionada no ha dado lugar a ninguna modificación.

Nota 13.2. Activo y pasivo por impuestos corrientes

Los saldos del activo y del pasivo por impuestos corrientes registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Saldo a favor por impuesto	131.002	131.385
Retenciones en la fuente	-	3.289
Anticipo sobre impuestos	692	1.590
Total activo por impuestos corrientes	131.694	136.264

Pasivo por impuestos corrientes

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Impuesto a la utilidad por pagar	171.045	164.388
Impuesto de industria y comercio por pagar	22.017	27.909
Total pasivo por impuestos corrientes	193.062	192.297

Nota 13.3. Impuesto a las ganancias

Los componentes del gasto por impuesto a las ganancias registrado en el estado de resultados son los siguientes:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Impuesto de renta	171.045	164.388
Impuesto de renta años anteriores	(1.481)	10.189
Impuesto diferido	-	(35.000)
Impuesto de renta reconocido en resultados	169.564	139.577

La conciliación entre la ganancia contable y la utilidad líquida, y el cálculo del gasto por impuestos, son los siguientes:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
(Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	418.113	321.572
Más		
Castigos y deterioro de cartera	33.509	85.438
Gravamen a los movimientos financieros	30.435	28.328
Impuestos y gastos asumidos	9.331	9.364
Otros	8.801	16.091
Gastos nómina	3.628	4.816
Industria y comercio	(9.336)	32.710
Menos		
Reintegros de costos y gastos	5.780	28.638
Renta líquida gravable	488.701	469.681
Tarifa del impuesto de renta	35%	35%
Total resultado del impuesto de renta	171.045	164.388
Tasa efectiva de renta	40,91%	51,12%

Nota 14. Otros pasivos no financieros

El saldo de los otros pasivos no financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Anticipos recibidos	1.951.258	892.937
Ingresos recibidos para terceros	740.247	304.701
Ingresos recibidos por anticipado	16.725	-
Otros pasivos no financieros	44.059	86.691
Total otros pasivos financieros	2.752.289	1.284.329
Corriente	2.752.289	1.224.984
No corriente	-	59.345

Nota 15. Capital emitido

El capital emitido corresponde al valor equivalente del número de acciones en circulación por su valor nominal, así el capital emitido corresponde al capital autorizado menos el capital por suscribir, con base en lo anterior, al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el capital autorizado de la Entidad está representado en 10,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de \$100,000 (*) cada una, el capital por suscribir equivale a 3,000 acciones, así el capital suscrito y pagado asciende \$700,000, representado en el número de acciones en circulación que es de 7,000.

(*) Expresado en pesos colombianos.

Nota 16. Reservas

Las reservas corresponden a apropiaciones efectuadas por la Junta de Socios sobre los resultados de periodos anteriores. Adicional a la reserva legal, se incluye la reserva para capital de trabajo, y su composición es la siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Reserva legal	34.411	16.211
Reserva para capital de trabajo	159.251	17.916
Total reservas	193.662	34.127

Nota 17. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Prestación de servicios	646.793	50.275
Comisiones	562.723	674.666
Servicio de restaurante	475.913	1.687.189
Arrendamientos	308.869	264.559
Venta de mercancías y similares	45.210	-
Viajes y transporte	38.897	17.520
Publicidad	2.575	16.500
Ingresos de actividades ordinarias	2.080.980	2.710.709

Momento en el que se reconocen los ingresos	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
En un punto en el tiempo	1.769.536	2.429.650
A través del tiempo	311.444	281.059
Ingresos de contratos con clientes	2.080.980	2.710.709

Saldos contractuales

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Cuentas comerciales por cobrar (Nota 5)	1.889.212	877.988
Pasivos por contratos (Nota 14)	1.951.258	892.937

Los pasivos contractuales corresponden a los pagos anticipados de los clientes por transacciones que aún no se cumplieron a la fecha de informe.

Obligaciones de desempeño

La información sobre las obligaciones de desempeño de la Entidad se resume a continuación:

Servicios de Restaurantes

La obligación de desempeño se basa en el papel que la Entidad ejerce en la prestación del servicio de expedido a la mesa de comidas preparadas en los centros vacacionales del Fondo de Empleados Almacenes Éxito – Presente, ubicados en los municipios de Coveñas y Santa Marta, el servicio se presta tanto a personas naturales como a personas jurídicas, principalmente a huéspedes de los centros vacacionales asociados al Fondo de empleados Amacenes Éxito – Presente.

La obligación de desempeño asociada a la prestación del servicio de restaurante, se da forma directa y personal a cada uno de los clientes y a través del Fondo de Empleados en aquellos planes de alimentación (Desayuno) que este incluye en la reserva del hospedaje.

Prestación de Servicios

La obligación de desempeño en la prestación de servicios se basa en la asesoría jurídica y legal que brinda la Entidad a personas naturales y jurídicas, donde se incluyen como trámites legales, constitución de empresas, gestión de cobro, entre otros. La Entidad presta dichos servicios directa e indirectamente, para lo cual se basa en el personal propio capacitado para realizar y prestar el servicio y en empresas aliadas y especializadas en temas de asesorías jurídicas.

La Entidad cuenta con alianzas estratégicas de negocio, principalmente con la empresa Uribe Henao Abogados S.A.S. lo que permite mayor experiencia, confiabilidad y seguridad en la prestación del servicio.

Publicidad

La obligación de desempeño en los servicios de publicidad se basa principalmente en espacios publicitarios en la revista del Fondo de Empleados Presente, al igual que la publicidad en espacios las ferias y exposiciones en las que se participa. Los clientes son diversos como fondos de empleados, empresas aliadas comerciales aliadas ala unida empresarial Presente.

Comisiones

Con respecto a las comisiones generadas por la Entidad, la obligación de desempeño obedece a la gestión comercial que se realiza a través de la intermediación en servicios prestados en la Agencia de Viajes, donde la comisión es obtenida directamente de los clientes o del proveedor u operador de los servicios según sea la negociación.

Igualmente, se originan ingresos por comisiones por la intermediación en los negocios de convenios, asesorías jurídicas y servicios exequiales por medio del retorno administrativo pactado con diferentes entidades prestadoras de los servicios mencionados, los clientes son asociados del Fondo de Empleados Presente o clientes en general.

Arrendamientos

La obligación de desempeño se basa en la administración y entrega en arrendamiento de dos (2) locales para su uso y explotación comercial en los municipios de Coveñas y Santa Marta, cuyo canon de arrendamiento se calculan mensualmente

sobre un porcentaje sobre las ventas obtenidas en el establecimiento y está determinado en cada uno de los contratos con Almacenes Éxito S.A.

Nota 18. Costos de ventas y prestación del servicio

Los costos de ventas y prestación del servicio se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Costo por servicios de restaurante	344.965	1.131.344
Costos de personal (1)	174.325	561.186
Venta de mercancías y similares	39.765	-
Costo por servicios de viajes y similares	35.775	19.456
Otros costos de venta	2.679	-
Total costos de ventas y prestación del servicio	597.509	1.711.986

(1) El detalle de los costos de personal es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Sueldos y salarios	80.405	306.792
Aportaciones a la seguridad social	4.851	17.462
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	24.776	93.727
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	110.032	417.981
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	-	571
Gastos por beneficios post-empleo, planes de beneficios definidos	-	-
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	-	571
Gastos por beneficios de terminación	16.424	57.765
Otros beneficios a los empleados a largo plazo	47.869	84.869
Otros gastos de personal	-	-
Total de gastos por beneficios a los empleados	174.325	561.186

Nota 19. Gastos por beneficios a empleados

Los gastos por beneficios a empleados se integra de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Sueldos y salarios	554.645	398.396
Aportaciones a la seguridad social	27.390	26.069
Otros beneficios a los empleados a corto plazo	200.853	88.716
Total gastos por beneficios a los empleados a corto plazo	782.888	513.181
Gastos por beneficios post-empleo, planes de aportaciones definidas	101.352	63.677
Total gastos por beneficios a los empleados post-empleo	101.352	63.677
Otros gastos de personal	9.768	5.162
Total de gastos por beneficios a los empleados	894.008	582.020

Nota 20. Gastos de administración y gastos de venta

Gastos de administración

Los gastos administrativos relacionados con la remuneración del personal administrativo son los siguientes:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Servicios	150.837	99.436
Impuestos distintos al impuesto de renta no recuperables	93.966	159.024
Comisiones	61.538	68.236
Gasto por deterioro	33.509	84.238
Honorarios	15.244	68.991
Gastos legales	6.694	6.820
Gasto por depreciación	6.233	10.038
Contribuciones	1.504	1.109
Seguros	1.481	2.501
Gastos de representación y viaje	-	10.143
Otros	224	3.018
Total gastos de administración	371.230	513.554

Gastos de venta

Los gastos de ventas referente a la remuneración del personal de ventas, es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Publicidad	4.368	11.248
Gastos de representación y viaje	-	485
Otros	-	391
Total gastos de venta	4.368	12.124

Nota 21. Otros ingresos operativos y otros gastos operativos

Los montos de otros ingresos operativos y otros gastos operativos son los siguientes:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Otros ingresos operativos		
Cancelación de provisiones y otros aprovechamientos	35.993	325.280
Otros ingresos no recurrentes	455	1.554
Total otros ingresos operativos	36.448	326.834
Otros gastos operativos		
Pérdida por disposición de cartera	-	(1.200)
Impuestos asumidos, multas y sanciones	(9.330)	(9.364)
Otros gastos	(8.801)	(13.546)
Total otros gastos operativos	(18.131)	(24.110)

Nota 22. Resultado financiero, neto

El valor del resultado financiero, neto es el siguiente:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Ingresos por intereses, efectivo y equivalentes del efectivo	143.510	130.260
Otros intereses financieros	42.426	-
Total ingresos financieros	185.936	130.260
Gastos por intereses de mora	(1)	-
Gastos por intereses en obligaciones financieras	(4)	(2.426)
Total gastos financieros	(5)	(2.426)
Gasto por diferencia en cambio	-	(11)
Resultado cambiario, neto	-	(11)

Nota 23. Resultado por acción

El resultado por acción se clasifica como básicas y diluidas. Las pérdidas básicas están destinadas a proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria de la Sociedad en el desempeño que la Sociedad tuvo en los periodos presentados. Las ganancias o pérdidas básicas se calculan dividiendo el resultado del ejercicio atribuible a los accionistas ordinarios de la participación de control por el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio.

Las acciones diluidas están destinadas a proporcionar una medida de la participación de cada acción ordinaria en el rendimiento de la Entidad considerando los efectos diluidos (reducción de las ganancias o aumento de las pérdidas) de las acciones ordinarias potenciales en circulación durante el periodo. Las ganancias diluidas por acción se calculan dividiendo el beneficio del año atribuible a los accionistas ordinarios de la participación de control por el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año más el número promedio ponderado de acciones ordinarias que tienen potencial dilusivo. La Entidad no ha presentado ganancias diluidas por acción, ya que ha reconocido una pérdida neta para todos los periodos, lo que resultaría en un efecto antidilusivo.

La información sobre las ganancias por acción y el número de acciones utilizadas en los cálculos de la pérdida básica por acción se muestra a continuación:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Resultado neto atribuible a la participación controladora	248.549	181.995
Promedio ponderado de acciones ordinarias atribuible al resultado básico	7.000	7.000
Resultado por acción básica (en pesos colombianos)	35.506,90	25.999,25

Nota 24. Instrumentos financieros y gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Entidad la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio y el riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La administración de riesgos del programa general de la Entidad se centra en la imprevisibilidad de los mercados financieros y busca minimizar los efectos adversos potenciales en el desempeño financiero de la Entidad. La Entidad analiza constantemente los efectos de riesgo financiero con la finalidad de determinar los cambios representativos que pueden ser repercutidos de manera paulatina y con esto lograr cubrir los riesgos provenientes de tipos de cambio y de las tasas de interés.

La gerencia revisa y aprueba las políticas para administrar cada uno de los riesgos.

Administración del capital

Los objetivos de la administración de capital son salvaguardar la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, de forma que pueda continuar proporcionando rendimientos a sus accionistas, así como mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital y maximizar dichos rendimientos.

Instrumentos financieros por categoría

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los activos y pasivos financieros se integran como sigue:

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.748.352	1.771.042
Activos financieros medidos a costo amortizado		
Cuentas comerciales por cobrar y otras por cobrar	1.889.212	877.988
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.459.267	308.334
Total activos financieros	5.096.831	2.957.364
Pasivos financieros medidos a costo amortizado		
Cuentas por pagar a partes relacionadas	63.267	7.758
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	837.881	684.847
Pasivos financieros	72.568	18.530
Total pasivos financieros	973.716	711.135
Exposición financiera neta activa	4.123.115	2.246.229

Nota 24.1. Riesgos de mercado

Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen efectivo, proveedores, préstamos bancarios y tarjetas de crédito.

Los análisis de sensibilidad en las siguientes secciones se relacionan con la posición al 31 de diciembre de 2025 y han sido preparados con base en el supuesto de que la sensibilidad de la partida relevante del estado de resultados es el efecto de los cambios asumidos en los riesgos de mercado respectivos. Esto se basa en los activos y pasivos financieros mantenidos al 31 de diciembre de 2025.

a. Riesgo de tipo de cambio

La Entidad tiene operaciones solo en Colombia, por tanto, no está expuesta al riesgo de las variaciones en el tipo de cambio, ya que no tiene a la fecha transacciones ni operaciones que se lleven a cabo en dólares estadounidenses, en otro tipo de divisa.

b. Riesgo de tasa de interés

La Entidad está expuesta al riesgo de tasa de interés principalmente por los consumos de las tarjetas de crédito, el cual es la única obligación que tiene la Entidad de carácter financiero.

Nota 24.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa la pérdida potencial debido al incumplimiento de las contrapartes de sus obligaciones de pago.

El riesgo de crédito se genera por partidas de efectivo y equivalentes de efectivo, así como exposición de crédito a las cuentas comerciales por cobrar y a las otras cuentas por cobrar. La Entidad administra y analiza el riesgo de crédito por cada una de sus cuentas por cobrar antes de fijar los términos y condiciones de pago y evalúa la calidad crediticia del cliente, tomando en cuenta su situación financiera, experiencia previa y otros factores. La máxima exposición al riesgo de crédito está dada por los saldos de estas partidas, como se presentan en el estado individual de situación financiera. (ver nota 4).

Se realiza un análisis de deterioro en cada fecha de reporte utilizando una matriz de provisiones para medir las pérdidas crediticias esperadas. Las tasas de provisión se basan en días de mora para segmentos de clientes con patrones de pérdida similares. El cálculo refleja el resultado ponderado probable, el valor del dinero en el tiempo y la información razonable y sustentable que está disponible a la fecha de presentación sobre eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras. La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación es el valor en libros de cada clase de activos financieros que se desglosa en la Nota 24.3.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y de 2024 no se excedieron los límites de crédito y no han existido cambios en las técnicas de estimación o supuestos.

Nota 24.3 Riesgo de liquidez

Las proyecciones de los flujos de efectivo se realizan a nivel de cada unidad operativa de la Entidad y posteriormente, el departamento de finanzas consolida esta información. El departamento de finanzas de la Entidad monitorea continuamente las proyecciones de flujo de efectivo y los requerimientos de liquidez de la Entidad asegurándose de mantener suficiente efectivo y equivalentes de efectivo para cumplir con las necesidades operativas. La Entidad monitorea regularmente y toma sus decisiones considerando no violar los límites o covenants establecidos en los contratos de deuda. Las proyecciones consideran los planes de financiamiento de la Entidad, el cumplimiento de covenants, el cumplimiento de razones de liquidez mínimas internas y requerimientos legales o regulatorios.

La siguiente tabla desglosa los pasivos financieros de la Entidad agrupados de acuerdo con su vencimiento, de la fecha de reporte a la fecha de vencimiento contractual. Los montos revelados son flujos de efectivo contractuales no descontados, por lo que algunos rubros difieren de los importes incluidos en los estados de situación financiera individuales.

	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
31 de diciembre de 2025		
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	72.568	-
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	837.881	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	49.844	13.423

	Menos de 1 año
31 de diciembre de 2024	
Préstamos bancarios y otros pasivos financieros	18,530
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	684,847
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7,758

La Entidad espera cumplir con sus obligaciones con los flujos de efectivo generados por las operaciones.

Jerarquía de valor razonable

El valor razonable se define como el precio que sería recibido por vender un activo o el precio pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición.

Las mediciones del valor razonable se realizan utilizando una jerarquía de valor razonable que refleja la importancia de los insumos utilizados en la determinación de las mediciones. La Entidad utiliza 3 diferentes niveles presentados a continuación:

- Nivel 1: Precios cotizados para instrumentos idénticos en mercados activos.
- Nivel 2: Otras valuaciones que incluyen precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos que son directa o indirectamente observables.
- Nivel 3: Valuaciones realizadas a través de técnicas en que uno o más de sus datos significativos no son observables.

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 la Entidad no mantiene instrumentos financieros medidos a valor razonable.

Nota 25. Activos y pasivos contingentes

Nota 25.1. Activos contingentes

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 la Entidad no posee activos contingentes significativos.

Nota 25.2. Pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 la Entidad no posee pasivos contingentes significativos.

Nota 26. Eventos subsecuentes

En la elaboración de los estados financieros individuales, la Entidad ha evaluado los hechos y transacciones para su reconocimiento o revelación posteriores al 31 de diciembre de 2025 y hasta el 20 de febrero de 2026, (fecha de emisión de los estados financieros individuales), y no se han identificado eventos posteriores significativos.

PST Inversiones S.A.S.

Certificación del Representante Legal y del Contador de la Entidad

Envigado, 20 de febrero de 2026

Los suscritos Representante Legal y Contador de PST Inversiones S.A.S., cada uno dentro de sus competencias y bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros adjuntos, certificamos que los estados financieros individuales de la Entidad, al 31 de diciembre de 2025 y de 2024, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros se han verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos, incluidos en los estados financieros individuales de la Entidad, existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros individuales se han realizado durante los periodos anuales terminados el 31 de diciembre de 2025 y de 2024.
2. Todos los hechos económicos realizados por la Entidad durante los periodos anuales terminados al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 han sido reconocidos en los estados financieros individuales.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos o a cargo de la Entidad al 31 de diciembre de 2025 y de 2024.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Entidad han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros individuales.

Las anteriores afirmaciones se certifican de conformidad con lo establecido en el Artículo 37 de la Ley 222 de 1995.

Adicionalmente, el suscrito Representante Legal de PST Inversiones S.A.S., certifica que los estados financieros individuales y las operaciones de la Entidad Al 31 de diciembre de 2025 y de 2024 no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer su verdadera situación patrimonial.

(Firmado en Original)

Ricardo Andrés Vásquez Monsalve
Representante Legal

(Firmado en Original)

Diego Castrillón Montoya
Contador
Tarjeta Profesional No. 126030-T



Auditoría



**Dictamen
Final**



**KRESTON
COLOMBIA**

PST INVERSIONES S.A.S
Estados Financieros Certificados por los años terminados
al 31 de diciembre de 2025 y 2024
junto con el Dictamen del Revisor Fiscal

DICTAMEN DEL REVISOR FISCAL

Sobre los Estados Financieros Certificados por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024.

A LA ASAMBLEA GENERAL DE ACCIONISTAS DE PST INVERSIONES S.A.S

A- Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los Estados Financieros de propósito general conforme a las Normas de Contabilidad e Información Financiera – NCIF, de que trata la Sección 3 de las NIIF para Pymes de **PST INVERSIONES S.A.S**, por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024, (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo, Resumen de las Políticas Contables Significativas, así como otras notas explicativas).

B- Responsabilidad de la Administración en relación con los Estados Financieros

Los Estados Financieros, que se adjuntan, son responsabilidad de la Administración puesto que reflejan su gestión, quien los prepara de acuerdo al Decreto 3022 de 2013 y sus modificatorios y reglamentarios (compilados en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, modificado por el Decreto 2483 de 2018), así como las directrices de las Orientaciones Profesionales y Técnicas del Consejo Técnico de Contaduría Pública, junto con el Manual de Políticas Contables adoptadas por **PST INVERSIONES S.A.S**, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Dicha responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el Control Interno relevante en la preparación y presentación de los Estados Financieros para que estén libres de errores de importancia relativa, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y registrar estimaciones contables que sean razonables.

C- Responsabilidad del Revisor Fiscal en relación con los Estados Financieros

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros, realizando una auditoría de conformidad con la Parte 2, Título 1°, del Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015, que incorpora las Normas Aseguramiento de la Información – NAI. Obtuve las informaciones necesarias para cumplir mis funciones y llevar a cabo mi trabajo de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría – NIA. Tales normas requieren que planifique y efectúe la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría de estados financieros incluye examinar, sobre una base selectiva, la evidencia que soporta las cifras y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluyendo su evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias. Una auditoría también incluye, evaluar los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones contables significativas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que mis auditorías me proporcionan una base razonable para expresar mi opinión.

D- Opinión

En mi opinión, los estados financieros presentan fielmente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **PST INVERSIONES S.A.S**, a 31 de diciembre de 2025 y 2024, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas, de conformidad con el Decreto 3022 de 2013, compilado en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 (Modificado por el Decreto 2483 de 2018), que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES.

E- Fundamento de la Opinión

La auditoría se llevó a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA, teniendo en cuenta las responsabilidades del Revisor Fiscal en relación con los Estados Financieros mencionada en el literal C anterior. Como parte de las responsabilidades del Revisor Fiscal, he actuado con independencia en el desarrollo de las labores de Auditoría conforme a los requerimientos de ética profesional establecidos en Colombia.

F- Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Registros, Operaciones, Actos de la Administración, Junta Directiva y Asamblea General de Accionistas

Además; conceptúo que durante dicho periodo los registros se llevaron de acuerdo con las normas legales y la técnica contable, las operaciones registradas en los libros y los actos de la Administración, en su caso; se ajustaron a los Estatutos y a las decisiones de la Junta Directiva y Asamblea General de Accionistas.

Correspondencia, Comprobantes, Libros de Actas

La correspondencia, los comprobantes de las cuentas, los libros de actas se llevan y conservan debidamente.

Informe de Gestión

El informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los Estados Financieros básicos. En dicho informe se menciona que **PST INVERSIONES S.A.S**, al 31 de diciembre de 2025 se encuentra cumpliendo en forma adecuada, con lo dispuesto en la Ley 603 de 2000 sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Medidas de Control Interno

PST INVERSIONES S.A.S observa las medidas adecuadas de Control Interno, conservación y custodia de sus bienes y de los de terceros que están en su poder.

Obligaciones de Aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, Aportes Parafiscales

De acuerdo con el resultado de pruebas selectivas realizadas sobre los documentos y registros de contabilidad, se encuentra cumpliendo en forma adecuada y oportuna, con las obligaciones de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, mencionadas en el artículo 11 del Decreto Reglamentario 1406 de 1999. Así mismo, a partir del 01 de mayo de 2013 se beneficia de la exoneración del pago de los aportes parafiscales a favor del Servicio Nacional de Aprendizaje SENA y el Instituto Colombiano de Bienestar Familiar ICBF, correspondientes a los trabajadores que devengan, individualmente considerados, menos de diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 1607 de 2012, modificado por la ley 1819 de 2016 y el Decreto 0862 de 2013.

De la misma manera, a partir del 1º de enero de 2014 se beneficia de la exoneración a cotización al Régimen Contributivo de Salud de que trata el artículo 204 de la Ley 100 de 1993, correspondientes a los trabajadores que devenguen, individualmente considerados, menos de diez (10) salarios mínimos mensuales legales vigentes.

Operaciones de Factoring

La Entidad no ha obstaculizado de ninguna forma las operaciones de factoring que los proveedores y acreedores de la entidad han pretendido hacer con sus respectivas facturas de venta.

G- Control Interno y cumplimiento legal y normativo

El Código de Comercio establece en su artículo 209 la obligación de pronunciarme sobre el cumplimiento de normas legales e internas y sobre lo adecuado del Control Interno.

Mi trabajo se efectuó mediante la aplicación de pruebas para evaluar el grado de cumplimiento de las disposiciones legales y normativas por la Administración de la Entidad, así como del funcionamiento del proceso de Control Interno, el cual es igualmente responsabilidad de la Administración. Para efectos de la evaluación del cumplimiento legal y normativo utilicé los siguientes criterios:

- ❖ Normas legales que afectan la actividad de la Entidad;
- ❖ Estatutos de la Entidad;
- ❖ Actas de Asamblea y de Junta Directiva
- ❖ Otra documentación relevante.

Para la evaluación del Control Interno utilicé como criterio el modelo COSO. Este modelo no es de uso obligatorio para la Entidad, pero es un referente aceptado internacionalmente para configurar un proceso adecuado de Control Interno.

El Control Interno de una Entidad es un proceso efectuado por los encargados del Gobierno Corporativo, la Administración y otro personal, designado para proveer razonable seguridad en relación con la preparación de información financiera confiable, el cumplimiento de las normas legales e internas y el logro de un alto nivel de efectividad y eficiencia en las operaciones.

El Control Interno de una entidad incluye aquellas políticas y procedimientos que permiten el mantenimiento de los registros que, en un detalle razonable, reflejen en forma fiel y adecuada las transacciones y las disposiciones de los activos de la Entidad; proveen razonable seguridad de que las transacciones son registradas en lo necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros de acuerdo con el marco técnico normativo aplicable al Grupo 2, que corresponde a las NIIF para las Pymes, y que los ingresos y desembolsos de la Entidad están siendo efectuados solamente de acuerdo con las autorizaciones de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo; y proveer seguridad razonable en relación con la prevención, detección y corrección oportuna de adquisiciones no autorizadas, y el uso o disposición de los activos de la Entidad que puedan tener un efecto importante en los Estados Financieros.

También incluye procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normatividad legal que afecte a la Entidad, así como de las disposiciones de los Estatutos y de los Órganos de Administración, y el logro de los objetivos propuestos por la Administración en términos de eficiencia y efectividad organizacional.

Debido a limitaciones inherentes, el Control Interno puede no prevenir o detectar y corregir los errores importantes. También, las proyecciones de cualquier evaluación o efectividad de los controles de periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles lleguen a ser inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos se pueda deteriorar.

Esta conclusión se ha formado con base en las pruebas practicadas para establecer si la Entidad ha dado cumplimiento a las disposiciones legales y estatutarias, y a las decisiones de la Asamblea y Junta Directiva, y mantiene un sistema de Control Interno que garantice la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

Las pruebas efectuadas, especialmente de carácter cualitativo, pero también incluyendo cálculos cuando lo consideré necesario de acuerdo con las circunstancias, fueron desarrolladas por mí durante el transcurso de mi gestión como Revisor Fiscal y en desarrollo de mi estrategia de Revisoría Fiscal para el periodo. Considero que los procedimientos seguidos en mi evaluación son una base suficiente para expresar mi conclusión.

H- Opinión sobre el cumplimiento legal y normativo

En mi opinión, la Entidad ha dado cumplimiento a las leyes y regulaciones aplicables, así como a las disposiciones estatutarias, de la Asamblea General de Accionistas y de la Junta Directiva, en todos los aspectos importantes.

I- Opinión sobre la efectividad del Sistema de Control Interno

En mi opinión, el Control Interno es efectivo, en todos los aspectos importantes. Relacionado con este aspecto, se enviaron memorandos de recomendaciones y se hicieron mesas de trabajo cuando fue necesario, con el objeto de fortalecer dicho sistema.

(Firmado en Original)

CP ANGIE KATHERIN PACHÓN CABRERA

Revisor Fiscal

T.P 191.153– T

Por delegación de KRESTON R.M. S.A.

Consultores, Auditores, Asesores

Kreston Colombia

Miembro de Kreston International Ltd.

Medellín, 20 de febrero de 2026

DF-0094-25