

**Análisis Contable y Financiero Sociedad Yale Group S.A. con NIT
802021733-1**

1. Certificado de Existencia y Representación Legal – RUES

Una vez verificado el Certificado de Existencia y Representación Legal de la sociedad YALE GROUP S.A., se establece que corresponde a una Sociedad Anónima, con domicilio principal en la ciudad de Barranquilla, constituida mediante matrícula mercantil No. 357845 de fecha 12 de septiembre de 2003, y clasificada dentro del Grupo NIIF 3 – microempresas.

La persona jurídica no se haya disuelta y su duración es hasta el 08 de septiembre de 2040.

De acuerdo con el registro mercantil, la sociedad cuenta con un capital pagado por valor de \$360.000.000, representado en 3.600.000 acciones, cada una con un valor nominal de \$100.

La sociedad desarrolla como actividad principal la correspondiente al código CIIU 5224, relacionada con la manipulación de carga. Adicionalmente, registra como actividad secundaria el código CIIU 3312, asociado al mantenimiento y reparación especializado de maquinaria y equipo, y como otras actividades el código CIIU 4659, correspondiente al comercio al por mayor de otros tipos de maquinaria y equipo n.c.p.

El nombramiento del Revisor Fiscal fue efectuado mediante Acta No. 3 del 30 de diciembre de 2004, correspondiente a la Asamblea de Accionistas celebrada en la ciudad de Barranquilla, e inscrito en la Cámara de Comercio el 11 de febrero de 2005 bajo el número 115.885 del Libro IX. El cargo es ejercido por la señora Joaquina de los Santos Marengo Caballero, identificada con cédula de ciudadanía No. 22.672.552.

Con base en la revisión de la composición accionaria para las vigencias 2022 a 2024 reportada en el Sistema Nacional de Supervisión al Transporte – VIGIA 1, no se identifican variaciones relevantes:

REF. ACCIONISTAS – YALE GROUP SA a ABRIL 30. 2025				
SUSCRIPTOR	Nacionalidad	Nat. Jurídica	No. De Acciones	% ACC
Jorge Javier Pérez Ramos C.C. 7.460.174 B/Q	Colombiano	Persona Natural	720,000	20%
Ana Elvira Peñaranda de Pérez C.C. 32.639.159	Colombiana	Persona Natural	720,000	20%
Jorge Javier Pérez Peñaranda C.C. 72.252.742	Colombiano	Persona Natural	720,000	20%
Andrés Felipe Pérez Peñaranda C.C. 72.346.509	Colombiano	Persona Natural	720,000	20%
Anamaria Pérez Peñaranda C.C. 1.140.870.164	Colombiana	Persona Natural	720,000	20%
			3,600,000	100%

Fuente: sistema VIGIA, fecha de consulta 06-febrero-2026

2. Revisión y análisis de la información financiera Vigencia 2022

Para la precitada vigencia la sociedad presentaba Riesgo Alto Contable y Riesgo Medio Financiero, el análisis se realizó con base en:

- Estados financieros de propósito general correspondientes a la vigencia 2022.
- Indicadores financieros calculados a partir de la información suministrada por la sociedad.

Se precisa que, si bien la sociedad cuenta con Revisor Fiscal y los estados financieros se encuentran dictaminados, no fue remitido el informe o dictamen del Revisor Fiscal correspondiente a la vigencia analizada, situación que limita el alcance del análisis, en la medida en que no fue posible validar la opinión profesional independiente sobre la razonabilidad de las cifras y el cumplimiento del marco técnico normativo aplicable.

En consecuencia, las conclusiones que se exponen a continuación se formulan exclusivamente con base en la información contable aportada por la sociedad.

2.1 Estructura de activos

Al cierre de la vigencia 2022, la sociedad registra un activo total aproximado de \$1.309.370.000, el cual se encuentra concentrado principalmente en:

- **Cuentas por cobrar**, que representan la mayor proporción del activo \$1.152.679.000 corresponden al 88% del activo, concentración alta en cartera.
- **Inventarios**, con una participación menor \$145.689.000 corresponden al 11% del total del activo
- **Efectivo y equivalentes**, con una participación marginal de \$3.000

Página | 2

La estructura del activo evidencia una alta dependencia de la recuperación de cartera, lo cual incide de manera directa en la liquidez efectiva de la sociedad, toda vez que, la liquidez real depende de la recuperabilidad y rotación de cartera (riesgo de contraparte, concentración, morosidad, provisiones).

2.2 Pasivos y endeudamiento

El pasivo total presenta una participación reducida frente al activo, reflejando un bajo nivel de endeudamiento. Esta situación indica que la sociedad financia su operación principalmente con recursos propios y activos corrientes, más que con obligaciones financieras o comerciales.

- **Pasivo total:** \$34.587.000 (endeudamiento bajo).
- **Nivel de endeudamiento:** 0,03 (bajo).
- **Razón de solvencia:** 37,86 (riesgo medio).

2.3 Liquidez

Los indicadores de liquidez muestran una razón corriente ampliamente superior a la unidad, lo que, desde el punto de vista contable, refleja capacidad para atender las obligaciones de corto plazo.

No obstante, se advierte que dicha liquidez se encuentra soportada en activos de limitada liquidez inmediata, particularmente cuentas por cobrar, por lo que la capacidad real de pago depende de la oportunidad y efectividad en la gestión de recaudo.

2.4 Análisis de resultados

Durante la vigencia 2022, la sociedad registró:

- **Ingresos operacionales** \$193.993.000.
- **Gastos operacionales** \$181.334.000 que absorben una proporción significativa de los ingresos.
- **Utilidad Operacional** \$12.659.000 con un margen operacional del 6.5%
- **Resultado del ejercicio** positivo, \$12.548.000 con márgenes operacionales y netos moderados.

Si bien se evidencia generación de utilidad, los indicadores de rentabilidad muestran niveles bajos de retorno sobre el patrimonio y sobre los activos, lo cual sugiere una eficiencia limitada en el uso de los recursos disponibles.

Aspecto Importante: se evidencia una relación de gasto operacional muy alta frente a la utilidad operacional.

2.5 Dictamen Revisoría Fiscal

Se deja expresa constancia de que, pese a que la sociedad cuenta con Revisor Fiscal y manifiesta que los estados financieros se encuentran dictaminados, no se adjuntó el informe o dictamen del Revisor Fiscal correspondiente a la vigencia 2022.

Esta situación:

- Impide conocer el alcance y tipo de opinión emitida.
- Limita la verificación del cumplimiento del marco normativo contable aplicable.
- Restringe la evaluación del sistema de control interno y de la hipótesis de negocio en marcha.

En el informe de gestión presentan la evolución previsible de la sociedad donde no se evidencia intención alguna de iniciar un proceso de liquidación.

2.6 Señales de alerta relevantes

Teniendo en cuenta que, la información subjetiva reportada en el Sistema VIGIA 1 por la sociedad analizada no es clara y suficiente, se generan las siguientes alertas:

- **Concentración material en cuentas por cobrar:** (88% del activo): riesgo de contraparte, riesgo de simulación de ventas/cuentas por cobrar, y necesidad de validar existencia, antigüedad, soporte contractual.
- **Efectivo final mínimo con indicadores “buenos” de caja/calidad:** requiere pruebas de consistencia (recaudos vs facturación, conciliaciones, circularización selectiva).
- **Relación gasto/resultado exigente:** validar naturaleza de proveedores, pagos, tercerización y concentración de egresos (alertas por proveedores no habituales, pagos fraccionados, beneficiarios finales).

2.7 Conclusión

Con base en el análisis de la información 2022, el vigilado presenta Riesgo Contable Alto y Riesgo Financiero medio, con indicadores de liquidez y endeudamiento favorables en términos numéricos; endeudamiento de 0,03.

No obstante, existen alertas preventivas que requieren gestión prioritaria por la concentración del activo en cartera, que obliga a realizar trazabilidad de operaciones y monitoreo de contrapartes, para evitar deterioros y/o tipologías asociadas a operaciones simuladas o de baja trazabilidad.

Al respecto, la Dirección de Promoción y Prevención de la Delegatura de Puertos mediante radicado Nro. 20236301121341 de fecha 21 de diciembre de 2023, requirió a la sociedad Yale Group S.A., con NIT 802021733 por la alerta financiera de riesgo medio en información subjetiva presentada en la vigencia 2022, a su turno la precitada sociedad allega respuesta a través del radicado Nro. 20245340105872.

3. Revisión y análisis de la información financiera Vigencia 2023

Para la vigencia 2023 la sociedad presentaba Riesgo Alto Contable y Riesgo Medio Financiero, el análisis se realizó con base en:

- **Estados financieros** de propósito general correspondientes a la vigencia 2023.
- **Indicadores financieros** calculados a partir de la información suministrada por la sociedad.

Se evidencia nuevamente incumplimiento en el reporte del dictamen del Revisor Fiscal, pese a que en el certificado de existencia y representación legal registra Revisor Fiscal y, por la naturaleza de la Sociedad Anónima, existe obligatoriedad del mismo.

La ausencia del dictamen limita la confiabilidad externa sobre la razonabilidad de cifras, revelaciones y evaluación de negocio en marcha, afectando el soporte para segmentación y monitoreo basado en riesgo.

3.1. Análisis de cifras vigencia 2023 con variaciones (2023 vs 2022)

3.1.1. Estado de Situación Financiera

3.1.1.1. Activos

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 - 2023 (CIFRAS EXPRESADAS EN PESOS COLOMBIANOS).		
	AÑO 2023	AÑO 2022
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	2.415	3.000
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES.	0	10.999.000
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES	1.151.530.000	1.151.530.000
INVENTARIOS CORRIENTES	112.250.000	119.000.000
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	1.263.782.415	1.309.370.000
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	0	0
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES.	0	0
TOTAL ACTIVOS	1.263.782.415	1.309.370.000

Fuente: sistema VIGIA, fecha de consulta 06-febrero-2026

Al cierre de la vigencia 2023, el activo total de la sociedad ascendió a \$1.263.782.415, evidenciando una disminución de \$45.587.585 frente al año 2022, equivalente a una variación negativa del 3,48%. La estructura del activo se encuentra altamente concentrada en las cuentas por cobrar, las cuales ascienden a \$1.151.530.000 y representan el rubro de mayor materialidad. Adicionalmente, se registran inventarios por valor de \$112.250.000. Por su parte, el efectivo disponible es marginal, con un saldo de \$2.415, situación que refleja una limitada liquidez inmediata.

La estructura del activo continúa **altamente concentrada en cartera**, con **efectivo mínimo**, lo que incrementa sensibilidad a morosidad, concentración de clientes y deterioro de cuentas por cobrar.

3.1.1.2 Pasivo y Patrimonio

PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES	252.000	15.540.000
OBLIGACIONES FINANCIERAS	112.000	379.000
OBLIGACIONES LABORALES	7.023.475	8.253.000
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	7.387.475	24.172.000
PASIVOS NO CORRIENTE		
PROVEEDORES	0	0
CUENTAS POR PAGAR .	25.673.499	10.415.000
INGRESOS RECIBIDOS POR ANTICIPO	0	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	0
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTE	25.673.499	10.415.000
TOTAL PASIVOS.	33.060.974	34.587.000

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	360.000.000	360.000.000
RESERVA LEGAL	215.499.000	215.499.000
RESULTADO EJERCICIO	-169.924.000	8.156.000
RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	825.146.441	691.128.000
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	1.274.783.000	1.274.783.000
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		
	1.263.782.415	1.309.370.000

Fuente: sistema VIGIA, fecha de consulta 06-febrero-2026

Desde una perspectiva de riesgo financiero, al cierre de la vigencia 2023 el pasivo total de la sociedad ascendió a \$33.060.974, registrando una disminución del 4,41% frente a 2022; no obstante, se evidencia una recomposición relevante de su estructura, con una reducción significativa del pasivo corriente hasta \$7.387.475 (-69,44%) y un incremento sustancial del pasivo no corriente a \$25.673.499 (+146,51%).

Esta situación sugiere una reestructuración de obligaciones hacia el largo plazo, lo cual podría mitigar presiones de liquidez inmediata, pero a su vez implica riesgos asociados a la capacidad futura de cumplimiento. Adicionalmente, el patrimonio se ubicó en \$1.230.721.441, con una disminución del 3,46% frente al periodo anterior, lo que, en conjunto con la reducción del activo total, constituye una señal de alerta respecto al sostenimiento de la estructura financiera y la posible afectación de la solvencia patrimonial.

3.1.2 Estado de Resultados Integral

ESTADOS RESULTADOS INTEGRAL - COMPARATIVOS BARRANQUILLA, ATLANTICO			
	Nota	A 31 DE DICIEMBRE DE 2023	A 31 DE DICIEMBRE DE 2022
Ingresos de actividades ordinarias	12	5.040.000,00	193.993.000,00
Costos de venta	13	-	-
UTILIDAD BRUTA		5.040.000,00	193.993.000,00
Gastos operacionales	14	174.964.000,00	181.334.000,00
RESULTADOS DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	-	169.924.000,00	12.659.000,00
Otros gastos	15	-	16.000,00
Gastos Financieros	15	-	95.000,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA	-	169.924.000,00	12.548.000,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	-	169.924.000,00	12.548.000,00
Otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRAL	-	169.924.000,00	12.548.000,00

Fuente: sistema VIGIA, fecha de consulta 06-febrero-2026

Para la vigencia 2023, la sociedad registró ingresos operacionales por \$5.040.000, lo que representa una disminución drástica de \$188.953.000 frente a 2022, equivalente a una variación negativa del 97,40%. En contraste, los gastos operacionales ascendieron a \$174.964.000, presentando una reducción marginal del 3,51% respecto al periodo anterior, lo que evidencia una rigidez significativa en la estructura de costos frente a la caída de los ingresos. Como resultado, el ejercicio 2023 cerró con una pérdida de \$169.924.000, profundizando el deterioro del desempeño financiero con una variación negativa de \$182.472.000 frente a 2022. Esta situación constituye una alerta relevante de riesgo financiero, asociada a la sostenibilidad del modelo de negocio, la generación insuficiente de ingresos y la posible afectación de la hipótesis de negocio en marcha.

3.1.3 Indicadores

En materia de desempeño financiero, los indicadores de calidad de ingresos (CI = 1,00) y calidad del resultado (CR = 1,00) se ubican formalmente en nivel de bajo riesgo; no obstante, esta lectura debe ser interpretada con cautela, el EBITDA del ejercicio 2023 fue negativo por \$169,92 millones, lo que constituye una alerta de riesgo alto al evidenciar incapacidad operativa para generar caja y

Página | 8

beneficios desde la actividad principal. En términos de liquidez y solvencia, la razón corriente se sitúa en 171,07 (bajo riesgo), valor atípicamente elevado que responde a un pasivo corriente significativamente bajo, por lo cual no debe interpretarse como liquidez efectiva sin un análisis previo de la calidad de la cartera y de la capacidad de conversión del activo corriente en efectivo. La razón de solvencia alcanza 38,23, clasificada como riesgo medio, lo que refleja una estructura patrimonial sólida en términos contables, pero potencialmente vulnerable ante la persistencia de resultados negativos.

Finalmente, la rentabilidad se clasifica en riesgo alto, en la medida en que la pérdida del ejercicio confirma que los ingresos generados durante la vigencia no fueron suficientes para cubrir los costos y gastos operacionales, situación que refuerza las alertas sobre la sostenibilidad financiera y la hipótesis de negocio en marcha.

3.1.3 Conclusión

Del análisis integral de la información financiera correspondiente a la vigencia 2023 se evidencia un deterioro relevante en la sostenibilidad financiera y operativa de la sociedad.

Sobre el particular, la Dirección de Promoción y Prevención de la Delegatura de Puertos mediante radicado Nro. 20246301075551 de fecha 27 de diciembre de 2024, requirió a la sociedad Yale Group S.A., con NIT 802021733 por inconsistencias en el reporte de la información y alerta financiera y/o contable en la información subjetiva de la vigencia 2023, a su turno la precitada sociedad no allegó respuesta al requerimiento inicial, razón por la cual se reiteró a través del radicado Nro. 20256300166691 de fecha 21 de marzo de 2025 (Reiteración radicado Nro. 20246301075551 Fecha 27-12-2024, requerimiento de información riesgo financiero y/o contable alto vigencia 2023), sin allegar respuesta a la fecha.

4. Revisión y análisis de la información financiera Vigencia 2024

El análisis se elaboró con base en los estados financieros de propósito general correspondientes a la vigencia 2024, así como en los indicadores financieros y de riesgo generados por la herramienta institucional. No obstante, se advierte como una limitación relevante y reiterada que, para dicha vigencia, el vigilado no reportó en el Sistema Vigía 1 el dictamen del Revisor Fiscal, pese a que los estados financieros se encuentran dictaminados y a que, por su naturaleza jurídica como Sociedad Anónima, existe obligatoriedad legal de contar con Revisor Fiscal. Esta situación se ha presentado de manera recurrente en

vigencias anteriores, lo cual limita la validación externa de la razonabilidad de la información financiera reportada.

4.1. Estado de Situación Financiera

Se observa una reducción del activo total al pasar de \$1.263.782.415 en 2023 a \$1.151.534.415 en 2024, lo que representa una variación absoluta negativa de \$112.248.000, situación coherente con el deterioro del desempeño financiero evidenciado en las pérdidas recurrentes de los dos últimos ejercicios.

En cuanto a la estructura del activo, para la vigencia 2024 se encuentra concentrado en su totalidad en activo corriente, sin evidencia de activos no corrientes significativos, lo cual refleja una estructura patrimonial de corto plazo, con limitada capacidad de generación de ingresos futuros y alta dependencia de la operación corriente para la sostenibilidad del negocio.

En cuanto a los pasivos, se evidencia una eliminación total del pasivo en la vigencia 2024, al pasar de \$33.060.974 en 2023 a \$0 en el 2024, lo que supone una disminución absoluta de \$33.060.974. Si bien esta situación reduce la presión financiera asociada a obligaciones con terceros, no constituye por sí misma una mejora en la situación financiera, en la medida en que no se acompaña de un fortalecimiento en la capacidad operativa ni en la generación de ingresos.

Respecto al patrimonio, se presenta una disminución de \$79.187.026, al pasar de \$1.230.721.441 en 2023 a \$1.151.534.415 en 2024, variación que obedece principalmente al resultado negativo del ejercicio 2024, el cual profundiza el proceso de deterioro patrimonial iniciado en las vigencias anteriores.

En conjunto, la evolución del Estado de Situación Financiera evidencia que, si bien la sociedad mantiene un patrimonio positivo, este se encuentra en proceso de deterioro, derivado de pérdidas consecutivas, una estructura de activos poco eficiente y la ausencia de una estrategia operativa que permita revertir la tendencia negativa observada en los indicadores de rentabilidad y desempeño.

4.1.1. Activos Pasivos y Patrimonio

En conclusión, se observa reducción del activo total y deterioro del patrimonio, coherentes con pérdidas recurrentes. La eliminación del pasivo total en 2024 reduce presión financiera, pero no corrige la ineficiencia operativa.

Concepto	2023 (\$)	2024 (\$)	Variación absoluta 2024-2023 (\$)
Activo total	1.263.782,415	1.151.534,415	-112.248.000
Pasivo total	33.060,974	0	-33.060,974
Patrimonio	1.230.721,441	1.151.534,415	-79.187.026

Fuente: Autoría propia

4.1.2. Estado de Resultado Integral

Aunque los ingresos operacionales registran un incremento en términos absolutos al pasar de \$5.040.000 en 2023 a \$16.553.000 en 2024, con una variación positiva de \$11.513.000, estos continúan siendo insuficientes para cubrir los costos y gastos operacionales, lo cual se traduce en una profundización de la pérdida del ejercicio, que pasó de \$169.924.000 en 2023 a \$191.246.000 en 2024, evidenciando un deterioro adicional del desempeño financiero.

El resultado negativo tiene un impacto directo en el Estado de Situación Financiera, reflejándose en una disminución del patrimonio por \$79.187.026, al cierre de la vigencia 2024, así como en una reducción del activo total por \$112.248.000 frente a la vigencia anterior.

Desde la estructura financiera, la eliminación del pasivo total en 2024, si bien reduce la presión financiera asociada a obligaciones con terceros, no constituye un factor de fortalecimiento, en la medida en que la sociedad continúa financiando su operación exclusivamente con recursos propios reducidos por las pérdidas recurrentes. En consecuencia, la ausencia de endeudamiento no se traduce en mayor solidez, sino en una utilización ineficiente del patrimonio, que no genera retornos ni asegura la sostenibilidad del negocio.

En conjunto, el análisis integrado del Estado de Resultados y del Estado de Situación Financiera evidencia que la sociedad mantiene un patrón de pérdidas consecutivas, acompañado de deterioro patrimonial y una estructura de activos que no soporta la generación de ingresos suficientes, lo cual constituye una señal de alerta relevante.

4.1.3. Resultado del ejercicio y variaciones

Concepto	2023 (\$)	2024 (\$)	Variación absoluta (\$)
Ingresos operacionales	5.040.000	16.553.000	+11.513.000
Resultado del ejercicio	-169.924.000	-191.246.000	-21.322.000

Fuente: Autoría propia

En la vigencia 2024 se evidencia un incremento de los ingresos en términos absolutos, estos continúan siendo insuficientes para cubrir la totalidad de los costos y gastos operacionales, situación que se traduce en la persistencia y profundización de la pérdida del ejercicio.

4.2. Indicadores

4.2.1. Liquidez

Indicador	2023	2024	Variación
Razón corriente	171,07	1,30	-169,77

Fuente: Autoría propia

La variación observada en la Razón Corriente obedece principalmente a cambios en la estructura de los pasivos, particularmente a la reducción del pasivo corriente; sin embargo, pese a la mejora aparente en los niveles de liquidez, esta corresponde a una liquidez de carácter contable y no se encuentra respaldada por una generación operativa de caja suficiente. En consecuencia, la capacidad real del vigilado para atender sus obligaciones depende de la conversión efectiva de sus activos y no de flujos provenientes de la operación, situación que constituye una alerta relevante de riesgo financiero

4.2.2. Rentabilidad

El análisis del desempeño financiero evidencia que persiste un proceso de deterioro de valor, sin que se observe una reversión efectiva de la tendencia negativa en los resultados. La continuidad de pérdidas y la ausencia de mejoras estructurales en la generación de ingresos y en la eficiencia operativa confirman que el desempeño del vigilado no ha logrado estabilizarse, lo cual constituye una alerta relevante en términos de sostenibilidad financiera.

4.2.3. Desempeño

Indicador	2023	2024	Variación
EBITDA (\$)	-169,92 M	-191,25 M	-21,33 M

Fuente: Autoría propia

El comportamiento del EBITDA muestra un deterioro adicional al profundizarse su valor negativo, lo que confirma la incapacidad del vigilado para generar beneficios operativos y flujos de caja a partir de su actividad principal. Esta situación evidencia debilidades estructurales en el modelo operativo y refuerza las alertas asociadas a la sostenibilidad financiera y a la continuidad del negocio,

4.3. Conclusión

El análisis comparativo entre las vigencias 2024 y 2023 evidencia un deterioro financiero progresivo, reflejado en el aumento de las pérdidas del ejercicio, un EBITDA aún más negativo, así como en la reducción tanto del activo como del patrimonio, sin que se observe un nivel de apalancamiento que compense la ineficiencia operativa identificada.

Adicionalmente, la reiteración del incumplimiento en el reporte documental, particularmente la no remisión del dictamen del Revisor Fiscal a través del sistema institucional no permite realizar un adecuado análisis de riesgo preventivo, al limitar la validación externa de la razonabilidad de la información.

5. Otros Aspectos Relevantes

Sumado al no reporte del dictamen del Revisor Fiscal correspondiente a las vigencias 2022, 2023 y 2024, situación que ha sido advertida de manera reiterada a lo largo del presente informe, es pertinente señalar que, en la evaluación de los indicadores establecidos en el Decreto 1378 de 2021, relacionados con el cumplimiento de la hipótesis de negocio en marcha, se evidencia un presunto riesgo de deterioro patrimonial, derivado de la pérdida del ejercicio en dos periodos consecutivos, situación que al cierre de la vigencia 2024 impacta negativamente el patrimonio de la sociedad.

Adicionalmente, se advierte que el vigilado podría estar incurriendo en una causal de suspensión del registro como Operador Portuario, conforme a lo dispuesto en la Resolución 7726 de 2016, artículo 13, numeral 3, al no dar respuesta al requerimiento No. 20246301075551 del 27 de diciembre de 2024, ni a la reiteración efectuada mediante requerimiento No. 20256300166691 del 21 de marzo de 2025.

En atención a los antecedentes descritos y al nivel de riesgo contable alto identificado, esta Dirección citó al vigilado a una Supervisión Virtual de Promoción y Prevención programada para el 14 de noviembre de 2025, la cual no fue posible llevar a cabo, toda vez que, los representantes de la sociedad no se conectaron a la sesión, pese a haber sido debidamente notificados mediante oficio Nro. 20256300802961 del 11 de noviembre de 2025.

6. Conclusión final

Del análisis integral financiero y contable efectuado sobre la información correspondiente a las vigencias 2022, 2023 y 2024, se concluye que el vigilado en su calidad de Operador Portuario, presenta un deterioro progresivo de su situación financiera, reflejado en pérdidas consecutivas en los dos últimos ejercicios, EBITDA negativo, rentabilidad desfavorable y disminución del patrimonio, aun cuando este se mantiene positivo al cierre de la vigencia 2024.

Dichas condiciones presuntamente configuran un riesgo contable alto, de conformidad con los indicadores definidos en el Decreto 1378 de 2021, particularmente en lo relacionado con la hipótesis de negocio en marcha y la sostenibilidad operativa de la sociedad.

Adicionalmente, se identifican limitaciones reiteradas en la calidad y oportunidad de la información reportada, destacándose el incumplimiento sistemático en el reporte del dictamen del Revisor Fiscal para las vigencias 2022, 2023 y 2024, pese a que la sociedad, por su naturaleza jurídica de Sociedad Anónima, se encuentra legalmente obligada a contar con dicho órgano de fiscalización. Esta situación afecta la validación externa de la razonabilidad de los estados financieros, restringe el alcance del análisis institucional y constituye una alerta relevante desde el enfoque preventivo y de cumplimiento.

En el ámbito administrativo y de gestión, se evidencian conductas reiteradas de incumplimiento frente a los requerimientos de la Entidad, incluyendo la no atención de comunicaciones formales, así como la inasistencia a la Supervisión Virtual de Promoción y Prevención debidamente notificada, circunstancias que, además de obstaculizar la labor de inspección, vigilancia y control, podrían configurar causales de suspensión del registro como Operador Portuario, conforme a la normativa vigente.

En conjunto, los hallazgos descritos permiten concluir que el vigilado presenta un perfil de riesgo alto, caracterizado por debilidades financieras estructurales, deficiencias en el cumplimiento de obligaciones formales y baja capacidad de respuesta institucional, lo que conllevaría a tomar acciones que haya a lugar.