

2811

ASOCIACIÓN VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811

Estados Financieros al 31 de diciembre 2025

(Con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2024)

(Expresados en pesos colombianos)

CERTIFICACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los suscritos Representante Legal y Contador Público bajo cuya responsabilidad se prepararon los estados financieros, certificamos:

Que, para la emisión del Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2025, y del Estado de Resultados Integral, por el año terminado en esa fecha, se han verificado previamente las afirmaciones contenidas en ellos y las cifras tomadas fielmente de los libros.

Dichas afirmaciones, explícitas e implícitas, son las siguientes:

Existencia: Los activos y pasivos de ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, existen en la fecha de corte y las transacciones registradas se han realizado durante el año.

Integridad: Todos los hechos económicos realizados han sido reconocidos.

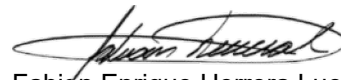
Valuación: Todos los elementos han sido reconocidos por importes apropiados.

Presentación y revelación: Los hechos económicos han sido correctamente clasificados, descritos y revelados.

La emisión de los estados financieros individuales de ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025 fue autorizada por el representante legal y/o Junta Directiva el 31 de marzo de 2026.



Waldo Manuel Soto Bruna
Representante Legal



Fabián Enrique Herrera Luengas
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 337367-T
Designado por Siglo Accounting S.A.S.

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

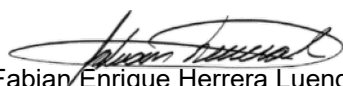
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2011

	Notas	A 31 de diciembre	
		2025	2024
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo	4	2,603,915	70,854,335
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	52,083,419	5,297,202
Activos por impuestos corrientes	6	1,561,899	783,878
Total activos corrientes		56,249,233	76,935,416
Activo por impuesto diferido	10	6,034,000	-
Total activos corrientes		6,034,000	-
Total activo		62,283,233	76,935,416
PASIVO			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	20,064,278	20,064,278
Otros pasivos no financieros	8	55,479,792	60,484,989
Total pasivos corrientes		75,544,069	80,549,267
Total pasivo		75,544,069	80,549,267
PATRIMONIO			
Excedentes acumulados	9	(3,613,851)	10,426,963
Excedente del ejercicio	9	(9,646,986)	(14,040,814)
Total del patrimonio		(13,260,837)	(3,613,851)
Total del pasivo y del patrimonio		62,283,233	76,935,416

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Waldo Manuel Soto Bruna
Representante Legal


Fabian Enrique Herrera Luengas
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 337367-T
Designado por Siglo Accounting S.A.S.

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)


2011

	Nota	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos de actividades ordinarias	11	-	2,352,942
Utilidad (Pérdida) bruta		<u>(6,633,672)</u>	<u>(8,647,058)</u>
Gastos de administración	12	(1,250,024)	(2,321,190)
Otros gastos / ingresos netos	13	(849,706)	(930,932)
Resultado de actividades de la operación		<u>(8,733,402)</u>	<u>(11,899,180)</u>
Ingresos financieros	14	76,643	7,958
Costos financieros	14	(6,829,462)	(2,149,592)
Costo financiero, neto		<u>(6,752,819)</u>	<u>(2,141,634)</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		<u>(15,486,221)</u>	<u>(14,040,814)</u>
Impuesto diferido		5,839,236	-
Perdida del ejercicio		<u>(9,646,986)</u>	<u>(14,040,814)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Waldo Manuel Soto Bruna
Representante Legal



Fabian Enrique Herrera Luengas
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 337367-T
Designado por Siglo Accounting S.A.S.

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

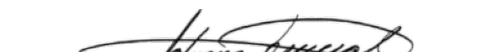
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2011

	Excedente del ejercicio	Excedentes acumulados	Total Fondo Social
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>(14,040,814)</u>	<u>10,426,963</u>	<u>(3,613,851)</u>
Perdida del ejercicio	(9,646,986)	-	(9,646,986)
Excedentes acumulados	<u>3,613,851</u>	<u>(3,613,851)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>(6,033,135)</u>	<u>(3,613,851)</u>	<u>(13,260,837)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


Waldo Manuel Soto Bruna
Representante Legal


Fabian Enrique Herrera Luengas
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 337367-T
Designado por Siglo Accounting S.A.S.

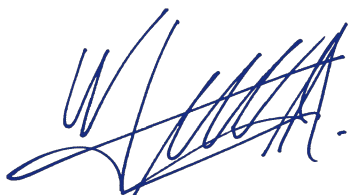
ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

2011

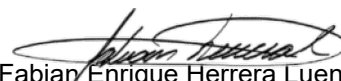
(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

	Nota	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		(9,646,986)	(14,040,814)
provisto por (usado en) las actividades de operación:			
Impuesto Diferido	10	(6,034,000)	-
 Cambios en activos y pasivos:			
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	5	(46,786,217)	(5,280,000)
Activos por impuestos corrientes	6	(778,020)	(222,458)
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	7	-	19,926,868
Otros pasivos no financieros	8	(5,005,197)	(35,770,325)
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(68,250,420)</u>	<u>(35,386,729)</u>
 Aumento neto de efectivo		(68,250,420)	(35,386,729)
Efectivo al 1 de enero		<u>70,854,335</u>	<u>106,241,064</u>
Efectivo al 31 de diciembre		<u>2,603,915</u>	<u>70,854,335</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



Waldo Manuel Soto Bruna
Representante Legal



Fabian Enrique Herrera Luengas
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 337367-T
Designado por Siglo Accounting S.A.S.

1. Entidad que reporta

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 por acta No. Sin número del 10 de marzo de 2020 de Asamblea constitutiva, inscrito en esta cámara de comercio el 27 de agosto de 2020, con el No. 00331180 del Libro I de las entidades sin ánimo de lucro, se constituyó la persona jurídica de naturaleza Asociación denominada Asociación 2811.

Entidad que ejerce la función de inspección, vigilancia y control: Alcaldía Mayor de Bogotá

La entidad no se encuentra disuelta y su duración es hasta el 10 de marzo de 2100

El objeto de la entidad es la Asociación 2811 tendrá como objeto proporcionar ayuda, tanto material como inmaterial, directa o indirectamente, por sí o por intermedio o en conjunto para acompañar a personas y organizaciones en el camino hacia un desarrollo regenerativo a través de la educación que contribuya a la promoción de la innovación y el emprendimiento social, la acción climática y las finanzas innovadoras, constituyendo una plataforma para el cambio social y ecológico mediante la co-creación de soluciones eficientes y sostenibles en el tiempo con la participación de los ciudadanos, emprendedores, colegios, universidades, entidades del gobierno y empresas en la esfera nacional e internacional.

2. Bases de preparación de los estados financieros

a. Marco Técnico Normativo

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF), establecidas en la Ley 1314 de 2009, para preparadores de la información financiera pertenecientes al Grupo 2, reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 modificado por el Decreto 2170 de 2017 y por el Decreto 2483 de 2018. Las NCIF se basan en la Norma Internacional de Información Financieras (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES) en Colombia – NIIF para las PYMES, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board – IASB); la Norma de base corresponde a la traducida al español y emitida al 31 de diciembre de 2017 por el IASB.

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión por la Junta Directiva el 31 de marzo de 2026. Los mismos pueden ser modificados y deben ser aprobados por los Accionistas.

b. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros se miden utilizando la moneda del entorno económico primario en el cual opera la Compañía ('la moneda funcional'). Los estados financieros

se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

d. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos y pasivos contingentes en la fecha del balance, 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 período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

3. Políticas contables significativas

Las políticas contables establecidas a continuación han sido aplicadas consistentemente en la preparación del estado de situación financiera de apertura y de los estados financieros, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF).

a. Moneda extranjera

Las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la entidad (moneda extranjera) son registradas utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha que se efectúan las operaciones. Al final de cada período, las partidas monetarias son reconvertidas a los tipos de cambio de cierre. Las partidas no monetarias registradas al valor razonable son reconvertidas a los tipos de cambio vigentes a la fecha en que se determinó el valor razonable. Las partidas no monetarias que se miden en términos del costo histórico no han sido reconvertidas.

Las diferencias de cambio se reconocen en resultados en el período en que se producen, a excepción de las diferencias en cambio de las transacciones realizadas con el fin de cubrir ciertos riesgos de cambio, y las diferencias de cambio de las partidas monetarias por cobrar o pagar de negocios en el extranjero cuya liquidación no es planeada ni probable que ocurra y no forma parte de la inversión neta en la operación del extranjero, que se reconocen inicialmente en otro resultado integral y son reclasificadas del patrimonio al resultado del periodo de la enajenación o disposición parcial de la inversión neta.

b. Instrumentos financieros básicos

i. Activos financieros

Los activos financieros incluyen: el efectivo, Son registrados utilizando el modelo de costo amortizado.

El *costo amortizado* corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento, menos cualquier reducción por deterioro o incobrabilidad.

Medición posterior- La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de cobros para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

Deterioro del valor de los activos financieros- Al final del período en que se informa, la Compañía ha evaluado si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se miden al costo o al costo amortizado. En los casos donde exista evidencia objetiva de deterioro del valor la compañía reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Para todos los otros activos financieros, la evidencia objetiva de deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor o de la contraparte; o
- Incumplimiento de contrato, tal como atrasos u omisión de pagos de intereses o capital;
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, le otorga concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Es probable que el prestatario entre en quiebra o en una reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras.

ii. Pasivos financieros

Los pasivos financieros incluyen: cuentas por pagar en moneda legal y extranjera.

El costo amortizado corresponde al valor neto del importe del reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal más o menos la amortización acumulada, utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre el valor del reconocimiento inicial y al vencimiento.

Medición posterior- La compañía revisa periódicamente sus estimaciones de pagos para reflejar los flujos de efectivo reales y estimados ya revisados, calculando el importe en libros con el valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, utilizando la tasa de interés efectiva original del instrumento financiero. La entidad reconoce el ajuste en ingreso o gasto en el resultado en la fecha de revisión.

iii. Beneficios a los empleados

Los beneficios a empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la Compañía proporciona a los trabajadores, incluyendo la alta gerencia, a cambio de sus servicios.

Beneficios a empleados a corto plazo

Los beneficios a que los empleados tienen derecho como resultado de los servicios prestados a la entidad, cuyo pago se realizará en el término de los doce meses siguientes al cierre del período. Se reconocen a la fecha del informe, como un pasivo después de deducir los importes que hayan sido pagados directamente a los empleados contra un gasto.

iv. Provisiones y contingencias

Las provisiones se registran cuando existe una obligación legal o implícita como resultado de un suceso pasado que es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos económicos para liquidar la obligación. Los recursos económicos son estimados de forma fiable.

v. Impuestos

Impuesto a las ganancias- El gasto por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente- El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultado integral, debido a las partidas de ingresos o gastos imposables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del periodo sobre el cual se informa. La Compañía determina la provisión para impuesto sobre la renta y complementarios con base en la utilidad gravable o la renta presuntiva, la mayor, estimada a tasas especificadas en la ley de impuestos.

Impuesto Diferido- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias. Se reconocerá un activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporarias surgen del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta la ganancia fiscal ni la ganancia contable.

Impuestos corrientes y diferidos- Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en ganancias o pérdidas, excepto cuando se relacionan con partidas que se relacionan en otro resultado integral directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto corriente o diferido también se reconoce en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

c. Fondo Social

El Fondo Social está conformado por los aportes recibidos de cada uno de los fundadores de la fundación conforme a las normas vigentes.

Corresponde al valor de la asignación permanente, donaciones condicionadas efectivamente recibidas y a los excedentes acumulados.

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este concepto de la norma debe ser aplicado al contabilizar ingresos de actividades ordinarias procedentes de las siguientes transacciones y sucesos:

- La prestación de servicios

El objeto principal de ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, es asesorar y capacitar en técnicas y aprendizaje de mentoría para la innovación social.

Según el anterior panorama, la entidad no tiene dificultades para identificar el momento en que tiene derecho a la generación de ingresos y se da de manera casi instantánea a la transferencia de los riesgos y beneficios del activo en cuestión. El ingreso de actividades ordinarias comprende solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por parte de la entidad, por cuenta propia. Las cantidades recibidas por cuenta de terceros, tales como impuestos sobre las ventas, sobre productos o servicios, no constituyen entradas de beneficios económicos para la entidad y no producen aumento en su patrimonio. Por tanto, tales entradas se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias.

Reconocimiento

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 reconoce un importe como un ingreso, cuando se cumplen las siguientes condiciones:

- Que sea probable que los beneficios económicos futuros fluyan a ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811
- Que los ingresos ordinarios se pueden medir con fiabilidad.
- En el caso de ingresos de actividades ordinarias procedentes de la prestación de servicios, deben ser reconocidos los ingresos cuando se satisfagan todas y cada una de las siguientes condiciones:
 - El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medir con fiabilidad;
 - Sea probable que ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 reciba los beneficios económicos asociados con la transacción
 - ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 pueda determinar el grado de realización de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa.
 - Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

RECURSOS RECIBIDOS EN ADMINISTRACIÓN

OBJETIVO

El objetivo de esta política es determinar los criterios que deben aplicarse en el reconocimiento, medición posterior, presentación y revelación de los Recursos Recibidos en Administración derivado de los Convenios de Colaboración y/o Convenios de Asociación.

RECONOCIMIENTO

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 en el curso de sus actividades podrá celebrar Convenios de Colaboración y/o Convenios de Asociación con entidades del sector privado y público.

Los desembolsos que en virtud de los Convenios de Colaboración y/o Convenios de Asociación no constituirán ingresos de actividades ordinarias y serán manejados como Recursos Recibidos en Administración al igual que los desembolsos que deba realizar ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE en virtud del cumplimiento del Convenio. Estos desembolsos no constituirán beneficios económicos recibidos y no producen aumento en su patrimonio. Por lo tanto, tales entradas se excluirán de los ingresos de actividades ordinarias.

Reconocimiento del aporte

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 es responsable por el control de los recursos recibidos y la legalización de los recursos de acuerdo con la ejecución del convenio.

Reconocimiento contable

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 reconocerá los desembolsos recibidos en una cuenta control de Recursos Recibidos en Administración acreditando la cuenta del pasivo. En la medida que los recursos se legalicen se determinara el reconocimiento de acuerdo con la entrega de los servicios según lo estipulado en las obligaciones contractuales del Convenio y se debitara la cuenta del pasivo de Recursos Recibidos en Administración.

MEDICION INICIAL

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 reconocerá los desembolsos recibidos por su importe original o con los términos contractuales pactados.

MEDICION POSTERIOR

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 mantendrá los desembolsos recibidos por el valor del importe original o en los términos contractuales pactados en la medida que no se hayan ejecutado las actividades que implique baja en cuenta o reclasificación de estos recursos.

Baja en cuentas

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE, ASOCIACION 2811 disminuirá los recursos recibidos cuando estos se legalicen en virtud del convenio y/o condiciones contractuales pactadas.

4. Efectivo y equivalentes en efectivo

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Bancos nacionales (1)	2,603,915	70,854,335
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>2,603,915</u>	<u>70,854,335</u>

(1) La Compañía posee una cuenta de ahorros con la entidad financiera BBVA N° 001302090200223163.

A la fecha la empresa no presenta restricción en el manejo de los recursos, los cuales son utilizados en el desarrollo operacional de la compañía.

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	52,083,419	5,297,202
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	<u>52,083,419</u>	<u>5,297,202</u>

Corresponde al saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar al cierre del período, el cual incluye los valores a favor de la entidad originados en el desarrollo de sus actividades ordinarias, así como otros derechos de cobro. Este saldo se encuentra representado principalmente en los siguientes terceros: Universidad de los Andes, Asesorías 2811, Letoh S.A.S. y Arthome S.A.S.

6. Otros activos corrientes

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sobrantes en liquidación (1)	1,232,000	486,000
Retención en la fuente	194,118	194,079
Autorretención de renta (2)	855	32,685
Impuesto de Industria y comercio retenido	17,574	4,056
Impuesto a las ventas retenido	117,352	67,058
Total, activos por impuestos corrientes	<u>1,561,899</u>	<u>783,878</u>

(1) Corresponde a saldos a favor que serán compensados en las declaraciones del año 2026, por concepto de IVA por valor de \$1.076.000 y de impuesto sobre la renta por valor de \$156.000.

(2) Corresponde a las autorretenciones practicadas durante el año 2025.

7. Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar	20,064,278	20,064,278
	<u>20,064,278</u>	<u>20,064,278</u>

Corresponde a obligaciones a cargo de la entidad originadas en el desarrollo de sus actividades. Incluye principalmente honorarios, gastos legales, consultorías, tiquetes aéreos (vuelos), servicios contables y otros gastos operativos.

8. Otros pasivos financieros

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Proyectos por ejecución (1)	55,547,758	61,434,239
Impuesto IVA	-	(1,055,511)
Retención ICA por Pagar (2)	(18,073)	84,260
Retención en la fuente por Pagar (3)	(49,893)	13,000
Industria y comercio Vigencia fiscal corriente	-	9,000
Total, otros pasivos corrientes	<u>55,479,792</u>	<u>60,484,988</u>

(1) Recursos recibidos en Administración de Proyectos pendiente por ejecución.

(2) Retenciones practicadas en exceso "Retención de ICA"

(3) Retenciones practicadas en exceso "Retención en la fuente"

9. Fondo social

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Excedentes acumulados ejercicios anteriores	(3,613,851)	10,426,963
Excedente integral del ejercicio	(9,646,986)	(14,040,814)
	<u>(13,260,837)</u>	<u>(3,613,851)</u>

Comprende fundamentalmente el acumulado de ejercicios económicos como se detallan a continuación,

Año	Excedente del ejercicio	Excedente acumulado	Reinvertido	Valor a reinvertir
2020	3.883.263	-	-	-
2021	5.707.688	9.590.950	-	9.590.950
2022	8.417.461	18.008.411	-	8.417.461
2023	(7.581.449)	10.426.962	-	-

ASOCIACION VEINTIOCHO ONCE
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

2811

2024	(14.040.814)	(3.613.851)	-
2025	(9,646,986)	(13,260,837)	-
	(9.646.986)	(13.260.837)	18.008.411*

*Estos serán reinvertidos con el fin de atender y garantizar el desarrollo de competencias y capacidades organizacionales.

10. Activo por impuesto diferido

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Impuesto diferido activo*	6,034,000	-
Impuesto diferido neto	6,034,000	-

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Saldos a 1 de enero	-	-
Ingreso por impuesto diferido	-	-
Gasto por impuesto diferido	6,034,000	-
Saldos a 31 de diciembre	6,034,000	-

*El activo por impuesto diferido se compone de las perdidas fiscales acumuladas.

11. Ingresos Operacionales y financieros

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos Operacionales	-	2,352,942
	-	2,352,942

12. Gastos de Administración

La composición de gastos de administración es la siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Honorarios	(713,000)	-
Impuestos	(525,424)	(983,590)
Gastos Legales	(11,600)	(1,337,600)
Total, gastos de administración	(1,250,024)	(2,321,190)

13. Otros (gastos) / ingresos netos

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Otros gastos / ingresos netos	(849,706)	(930,932)
	<u>(849,706)</u>	<u>(930,932)</u>

El saldo de la cuenta corresponde a ajuste al peso, impuestos asumidos y multas, sanciones o litigios.

14. Ingresos y (costos) financieros

La composición de los ingresos y costos financieros es la siguiente:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Diferencia en Cambio	(5,729,885)	(957.233)
Comisiones Bancarias	(927,913)	(1,192,359)
Gastos Bancarios	(95,780)	-
Intereses	759	7,958
Total costo financiero neto	<u>(6,752,819)</u>	<u>(2,141,634)</u>

15. Contingencias

A 31 de diciembre de 2025 la compañía no tiene litigios ni a favor ni en contra.

16. Aprobación de estados financieros

Los estados financieros y sus notas han sido autorizados para su divulgación por el representante legal. Estos estados financieros van a ser puestos a consideración del máximo órgano social.

17. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2025 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido eventos significativos que pudieran afectar la situación financiera de la Compañía.