

# INFORME DE GESTIÓN

31-01-2026



## CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A. II E

- **Introducción**

En protección y defensa de los intereses y derechos que colectivamente corresponden a los tenedores de obligaciones, el Art. 167 de la Ley de Mercado de Valores Libro II Código Orgánico Monetario y Financiero Artículo 9 Sección II, Capítulo I, Título XV de la Codificación de las Resoluciones monetarias, financieras de valores y seguros de la Junta Política y Regulación Monetaria y Financiera para la **Emisión de Obligaciones**, dispone la elaboración **semestral** de un INFORME DE GESTIÓN. Este informe proporciona una visión completa del cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos, también proporciona un overview de la situación financiera en base a los indicadores financieros mínimos exigidos por la JPMF, fundamentados con la información financiera entregada de manera digital por el emisor.

- **Características de la emisión:**

<b>EMISIÓN:</b>	Obligaciones al Portador
<b>EMISOR:</b>	<b>CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.</b>
<b>ACTIVIDAD:</b>	Importación, exportación, comercialización, y distribución al por mayor y menor de todo tipo de vehículos, de repuestos y accesorios de vehículos
<b>RESOLUCIÓN:</b>	SCVS-INMV-DNAR-2023-00040495
<b>FECHA RESOLUCIÓN:</b>	Julio 04 del 2023
<b>REP. OBLIGACIONISTAS:</b>	Estudio Jurídico Pandzic & Asociados S.A.
<b>ASESOR COLOCADOR:</b>	SILVERCROSS S.A. Casa de Valores S.A.
<b>AGENTE PAGADOR:</b>	DECEVALE
<b>CALIFICADORA DE RIESGO:</b>	Pacific Credit Rating S.A.
<b>MONTO Y MONEDA:</b>	US\$ 8,000,000.00
<b>PLAZO:</b>	1,800 días
<b>TASA:</b>	8.00%
<b>GARANTÍA:</b>	General
<b>DESTINO:</b>	Los recursos que se generen serán destinados para capital de trabajo, específicamente pago a proveedores y compra de inventarios y para adecuación e inversión en activos fijos
<b>CALIF. RIESGO ANTERIOR:</b>	PCR S.A. <b>A</b> Abril/2025
<b>CALIF. RIESGO ACTUAL:</b>	PCR S.A. <b>A</b> Octubre/2025

- **Responsabilidad del Emisor**

La veracidad de la información (Estados Financieros y Anexos) que sustenta este informe es **responsabilidad del Emisor**, corresponde al **Representante de los Obligacionistas** verificar e informar sobre el cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos contraídos en el contrato de Emisión de Papel Comercial.

- **Cumplimiento de los términos, condiciones y demás compromisos**

## √ Compromisos adquiridos

Cláusula Contrato	Concepto	Límite	31-Dic-25	Cumple
315. Límite de endeudamiento	Pasivos con costo / Activos	$\leq 0.85$	0.62	SI
5.Compromisos especiales.1	Activos Reales	$\geq 1$	0.96	SI
5.Compromisos especiales.2	Política de dividendos	No repartir dividendo mientras exista obligaciones en mora		SI
5.Compromisos especiales.3	Activos depurados	$\geq 1.25$	13.74	SI

## √ Garantía General y Activos Libres de Gravamen

<b>Fecha Corte:</b>	<b>31-dic.-25</b>
<b>Num. Cláusula según contrato</b>	<b>5.3</b>
<b>Concepto</b>	<b>\$Usd.</b>
<b>Total Activos</b>	<b>\$80,532,601</b>
(-) Activos Gravados	-\$28,516,649
(-) Activos Diferidos	-\$5,338,965
<b>Total Activos Libres de Gravamen</b>	<b>\$46,676,987</b>
<b>Total Emisiones en Circulación</b>	<b>\$3,398,388</b>
Saldo Emisión de Obligaciones II	\$3,398,388
<b>Activo Depurado/Obligaciones Circulación</b>	<b>13.74</b>

## √ Cumplimiento en el pago de intereses y amortización de capital

En el periodo que comprende el presente informe de gestión, el emisor ha cumplido con los pagos correspondientes de acuerdo con el detalle de vencimientos.

## √ Principales Indicadores Financieros

Indicadores	31-Dic-25
Liquidez	1.40
Capital de trabajo	\$13,993,251
Apalancamiento	34.63
Solvencia	33.63
ROE	-258.57%
ROA	-7.47%
Rotación en días de cuentas por cobrar	0.28 días

Rotación en días de inventario	160 días
Rotación en días de cuentas por pagar	30 días

La compañía presenta un deterioro en su de liquidez pasando de 1.33 a 1.40, un capital de trabajo pasó de \$11,523,380 a \$13,993,251 en comparación con el interanual diciembre del 2024.

Bajo la misma comparativa su rotación de cuentas por cobrar disminuyó pasando de 12 a 0 días, su rotación de inventario aumentó pasando de 49 a 160 días y su rotación de cuentas por pagar aumento pasando de 1 a 30 días.

El emisor acumula una pérdida de \$6,013,424, con índices negativos del ROE y ROA.

## √ Nivel de Valores en circulación

Detalle	Valores
Saldo de emisiones en circulación	\$3,398,388
Patrimonio	\$2,325,689
Saldo/Patrimonio	146%
Limite	200%
Cumple	SI

## √ Hechos Relevantes

- **Optimización de estructura organizacional y red operativa:** Se ejecutó un proceso de reducción y reorganización de la red y estructura operativa, orientado a optimizar recursos, mejorar la eficiencia de los procesos y fortalecer la sostenibilidad del negocio.
- **Reducción del costo de deuda:** Se implementaron acciones financieras enfocadas en mejorar las condiciones de financiamiento, logrando una disminución del costo financiero y fortaleciendo la posición de liquidez de la compañía.
- **Gestión y rotación de inventario:** Se realizó la evacuación de inventario de vehículos Opel con más de un año de antigüedad mediante un plan comercial dirigido a colaboradores de NX y empresas relacionadas, contando con el apoyo de fábrica Stellantis, lo que permitió mejorar la rotación.
- **Reforma del estatuto social:** Se aprobó la reforma del estatuto social de Nexumcorp, incorporando la creación del cargo de Subgerencia General, con el objetivo de fortalecer la gobernanza corporativa y la gestión estratégica.
- **Renovación del portafolio Peugeot:** Se llevó a cabo la actualización del portafolio de la marca Peugeot, alineando la oferta comercial a las tendencias del mercado y a la estrategia de crecimiento de la compañía.
- **Disciplina y control del gasto:** Se reforzó la disciplina financiera mediante políticas de control y optimización del gasto, alineadas con la estrategia de eficiencia operativa.
- **Optimización de la relación con proveedores:** Se mejoraron las condiciones comerciales con proveedores, incluyendo plazos, costos y mecanismos de control.

# INFORME DE GESTIÓN

31-01-2026

## √ Flujo de efectivo

Índices de Control	31-Dic-25
<b>(=) Utilidad Neta Periodo</b>	<b>-6,013,424</b>
(-) Partidas que No generan Desembolso	-569,797
<b>(=) Generación Efectivo</b>	<b>-6,583,221</b>
<b>Movimientos Operacionales</b>	
<b>Activos (- Fuentes; + Usos)</b>	<b>-4,183,284</b>
<b>Pasivos (+ Fuentes; - Usos)</b>	<b>11,823,292</b>
<b>(=) Flujo Operativo</b>	<b>1,056,787</b>
<b>Actividades de Inversión</b>	<b>1,809,508</b>
<b>(=) Flujo Operativo Neto</b>	<b>2,866,295</b>
<b>Act. Financiamiento (+ Fuentes; - Usos)</b>	<b>-4,999,661</b>
<b>(=) Flujo Neto</b>	<b>-2,133,366</b>
Caja Inicial dic-2024	3,970,996
<b>Caja Final</b>	<b>1,837,630</b>

El estado de flujo de efectivo proporcionado por el emisor muestra superávit operacional en el mes de diciembre 2025. Recibe retorno de inversiones por \$1,809,508.

En sus actividades de financiamiento solventó pagos bancarios y con relacionadas por \$5,014,067. Se observa una disminución en el flujo final que totaliza \$1,837,630 en comparación con el cierre del 2024.

### FUENTES:

- Estados Financieros de **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.** cortados al 31 de diciembre del 2025.
- Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2024.
- Informes sobre colocación, amortización y redención.
- Prospecto de II Emisión de Obligaciones al portador **CORPORACIÓN NEXUM NEXUMCORP S.A.**
- Contrato de Emisión de Obligaciones.
- La información antes referida es entregada por parte del emisor de manera digital mediante correo electrónico la cual se encuentra certificada por el contador y el representante legal, declarando la veracidad de esta.

### p. ESTUDIO JURÍDICO PANDZIC & ASOCIADOS S.A.

**Ab. Radmila Pandzic Arapov**  
Presidenta