

# **ESTADOS FINANCIEROS**

# **PUERTA DE CRO**

EMPRESA DE DESARROLLO CARIBE

**Por los periodos terminados al 30 de junio de 2025 y 2024**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2025 Y 2024**

Índice

Estado de Situación Financiera.....	3
Estado de Resultados.....	4
Notas a los estados financieros .....	5

**PUERTA DE ORO EMPRESA DE DESARROLLO CARIBE SAS**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Individuales-Comparativos**  
**Al 30 de junio de 2025 y 2024**  
**(Cifras en miles de pesos)**

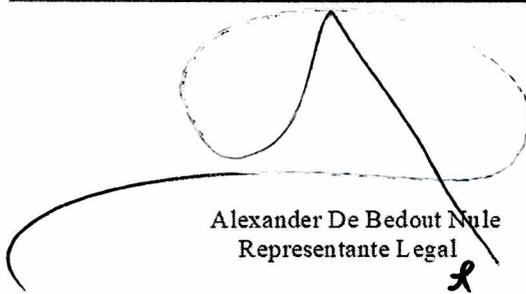
	Notas	Al 30 de junio de 2025	Al 30 de junio de 2024
<b>ACTIVOS</b>			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	\$ 6.726.019	\$ 1.347.078
Inversiones e instrumentos derivados	6	26.446.255	2.092.808
Cuentas por cobrar	7	29.698.884	13.321.233
Préstamos por cobrar	8	10.004.995	-
Inventarios	9	1.786.750	14.550.117
Otros derechos y garantías corrientes	16	37.260.263	27.247.869
<b>Total activos corrientes</b>		<b>111.923.166</b>	<b>58.559.105</b>
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar		16.377	-
Propiedades, planta y equipo	10	360.089.224	326.176.327
Intangible	14	3.950.500	3.998.687
Otros derechos y garantías no corrientes	16	15.887.948	14.065.343
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>379.944.049</b>	<b>344.240.357</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>\$ 491.867.215</b>	<b>\$ 402.799.462</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>			
Pasivos corrientes:			
Préstamo por pagar	20	\$ 2.293.290	\$ 5.168.461
Cuentas por pagar	21	29.093.199	17.788.176
Pasivos por beneficios a los empleados		517.136	434.000
Otros pasivos corrientes	24	9.329.045	3.528.637
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>41.232.670</b>	<b>26.919.274</b>
Pasivos no corrientes:			
Préstamo por pagar	20	13.008.823	15.944.223
Cuentas por pagar	21	4.236.364	11.337.081
Provisiones		3.019.995	3.199.596
Otros pasivos no corrientes	24	81.517.951	41.005.564
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>101.783.132</b>	<b>71.486.464</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>143.015.802</b>	<b>98.405.738</b>
Patrimonio	27	<b>348.851.413</b>	<b>304.393.724</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>\$ 491.867.215</b>	<b>\$ 402.799.462</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>			
83 Deudoras de control	26.1	3.755.575	469.561
89 Deudoras por contra (CR)	26.1	(3.755.575)	(469.561)

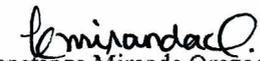
Alexander De Bedout Nule  
Representante Legal

*Constanza Miranda Orozco*  
Constanza Miranda Orozco  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No.74493-T

**PUERTA DE ORO EMPRESA DE DESARROLLO CARIBE SAS**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Individuales-Comparativos**  
**Periodos contables del 01 de enero al 30 de junio de 2025 y 2024**  
**(Cifras en miles de pesos)**

	Notas	Del 01 de enero al 30 de junio de 2025	Del 01 de enero al 30 de junio de 2024
Ingresos por servicios	28	\$ 16.613.384	\$ 4.582.946
Ingresos por venta de bienes comercializados		-	-
Costo de ventas	30	<u>-9.755.527</u>	<u>-1.883.043</u>
<b>Utilidad/Perdida bruta</b>		<b>6.857.857</b>	<b>2.699.903</b>
Gastos de administración y operación	29	<u>-4.113.330</u>	<u>-3.848.875</u>
<b>Utilidad/Pérdida operacional</b>		<b>2.744.527</b>	<b>-1.148.972</b>
Ingresos por intereses		71.349	61.255
Otros ingresos	28	56.433	163.094
Gastos financieros		-1.076.213	-2.315.942
Otros gastos	29	<u>-293.425</u>	<u>-116.907</u>
<b>Utilidad/Pérdida antes de impuestos</b>		<b>1.502.671</b>	<b>-3.357.472</b>
Impuesto a las ganancias		-	-
<b>Utilidad/Pérdida del ejercicio</b>		<b>1.502.671</b>	<b>-3.357.472</b>

  
 Alexander De Bedout Nule  
 Representante Legal

  
 Constanza Miranda Orozco  
 Contador Público  
 Tarjeta Profesional No. 74493-T

**PUERTA DE ORO EMPRESA DE DESARROLLO CARIBE SAS**  
**NOTAS A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES**  
**Al 30 de junio de 2025 y 2024**  
**(Cifras expresadas en miles de pesos)**

**NOTA 1. NATURALEZA Y OBJETO SOCIAL**

Puerta de Oro Empresa de Desarrollo Caribe S.A.S., (Antes Centro de Eventos y Exposiciones del Caribe S.A.S) fue constituida el 23 de octubre de 2008 mediante escritura pública No 2291, otorgada en la Notaria Tercera de Barranquilla inscrita en la Cámara de Comercio de Barranquilla el día 29 de octubre de 2008 bajo registro 143,825.

Su objeto social, es Promoción, preparación, diseño, evaluación, estructuración, gerencia, consolidación, administración, interventoría, consultorías, prestación de servicios de apoyo a la gestión, financiación y/o ejecución de proyectos de entidades públicas y privadas, participando activamente en cualquiera de las etapas del ciclo de desarrollo de los mismos; Prestación de servicios de asesoría y asistencia integral en materias relacionadas con proyectos de desarrollo, tecnología, seguridad, gerencia pública y gobernabilidad; Organizar, estructurar, administrar, ejecutar cualquier tipo de eventos de orden nacional e internacional; La sociedad podrá actuar como administrador de activos públicos y/o privados realizando sobre ellos todas las facultades que le sean delegadas y cualquier tipo de acto administrativo sobre esos bienes. Adquirir o enajenar inmuebles, predios o edificaciones urbanas o rurales a cualquier título, en procesos de enajenación voluntaria o por expropiación para la ejecución de obras de infraestructura, programas de vivienda social o proyectos de renovación urbana; Realizar procesos de gestión social para proyectos de renovación urbana y de vivienda social; Realizar obras públicas, actuar en áreas de unidades de actuación urbanística determinantes para la instalación, construcción, instalación, administración y/u operación de centros de convenciones, recintos feriales, hoteles y cualquier otra infraestructura destinada a la promoción del turismo, de manera directa, subcontratada o a través de la conformación de estructuras plurales y/o asociativas; Prestación de servicios de análisis, diseño, gestión, consultoría, estructuración, desarrollo, implementación, analítica avanzada, transferencia de conocimiento y operación de servicios en tecnologías de la información y las comunicaciones (Tics), para la construcción de ciudades inteligentes y sostenibles; Participar directamente o indirectamente a través de formas asociativa o vehículos fiduciarios, como operador o gestor urbano en los proyectos estratégicos de renovación urbana, desde la estructuración, hasta la gerencia inmobiliaria, ejecución de las obras y/o gestión predial o social; Participar, asociarse, aportar o suscribir cuotas, acciones o participaciones en sociedades, en asociaciones sin ánimo de lucro

o fundaciones que tengan por objeto la prestación de los mismos servicios o la realización de actividades relacionadas, conexas o complementarias; en general, en todo tipo de sociedades comerciales; En general, todas las operaciones lícitas, de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto mencionado, así como cualesquiera actividades similares, conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar de la sociedad. Colocar créditos con recursos propios o de terceros, destinados al financiamiento de personas naturales o jurídicas, con el fin de apoyar iniciativas productivas sociales, culturales y económicas en el territorio, incluyendo microempresas, emprendimientos y proyectos estratégicos de interés público o social.

La Asamblea de Accionistas en Acta No. 5 del 12 de octubre de 2010 autorizó la modificación de la razón social de la Compañía a Centro de Eventos y Exposiciones del Caribe S. A. S (antes Centro de Eventos y Exposiciones del Caribe S. A).

La Asamblea de Accionistas en Acta No. 21 del 26 de enero de 2016 autorizó la modificación de la razón social de la Compañía a Puerta de Oro Empresa de Desarrollo Caribe S.A.S., (antes Centro de Eventos y Exposiciones del Caribe S. A.S.).

El Capital autorizado se incrementó hasta 250.000.000 acciones nominativas de \$1,000 cada una, según acta de Asamblea de Accionistas No. 27 00 de 21 de julio de 2017.

## **NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Normatividad aplicable - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas para el reconocimiento, medición, revelación y presentación de los hechos económicos de las Empresas que no Cotizan en el Mercado de Valores, y que no captan ni Administran Ahorro del Público, establecidas en la Resolución 414 de 2014 (Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público - NICSP).

Las notas a los informes financieros y contables al 30 de junio de 2025 y 2024 contienen información adicional a la presentada en los estados financieros. En ella se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

## NOTA 3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

### a. Moneda funcional y moneda de presentación

Los Estados Financieros se presentan en pesos colombianos, que a la vez es la moneda funcional de la Compañía.

Para efectos legales en Colombia; los Estados Financieros principales son los Estados Financieros individuales o separados, los cuales deben ser presentados en pesos colombianos.

Las diferencias en cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias o al Re expresar las partidas monetarias a tasas de cambio diferentes de las utilizadas para su reconocimiento inicial, se reconocen como ingreso o gasto en el resultado del periodo. Las diferencias en cambio que surjan al Re expresar partidas no monetarias medidas al valor razonable o al costo de reposición, se reconocen como ingreso o gasto en el resultado del periodo como parte de la variación del valor que ha tenido la partida durante el periodo contable.

### b. Clasificación de las partidas en corrientes y no corrientes

La compañía presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera.

Un activo es clasificado como corriente cuando:

- a) Espere realizar el activo, o tenga la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación (este último es el periodo comprendido entre la adquisición de los activos que entran en el proceso productivo y su realización en efectivo o equivalente de efectivo).
- b) Mantenga el activo principalmente con fines de negociación.
- c) Espere realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.
- d) El activo sea efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la presente norma), a menos que este se encuentre restringido y no pueda intercambiarse ni utilizarse para cancelar un pasivo por un plazo mínimo de doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

La compañía clasificará todos los demás activos como no corrientes. En todos los casos los activos por impuesto diferido se clasificarán como partida no corriente.

Se clasificará un pasivo como corriente cuando:

- a) Espere liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación.
- b) Liquide el pasivo dentro de los 12 meses siguientes a la fecha de los estados financieros.
- c) No tenga un derecho incondicional de aplazar la cancelación de pasivo durante al menos doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

La compañía clasificará todos los demás pasivos como no corrientes. En todos los casos, los pasivos por impuestos diferidos como partidas no corrientes.

La compañía revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, desagregaciones de las partidas adicionales a las presentadas, clasificadas según las operaciones de la compañía. Para el efecto, tendrá en cuenta los requisitos de las normas, así como el tamaño, la naturaleza y la función de los importes afectados.

### c. Instrumentos financieros: Presentación, reconocimiento y medición

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio de otra entidad. Los instrumentos financieros según la posición contractual para la Compañía pueden ser activos financieros o pasivos financieros.

#### i. Activos financieros

##### Reconocimiento inicial y clasificación

Los activos financieros se clasifican inicialmente al precio de la transacción.

Los activos financieros clasificados al costo amortizado se medirán de la siguiente manera:

- a) Cuando se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pago superiores a los normales, se empleará el precio establecido para ventas con plazos normales de pago.

- b) Cuando no se hayan pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pagos superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda el plazo normal para el negocio y el sector.

Con posterioridad al reconocimiento, los activos financieros se medirán de la siguiente forma:

- a) Los activos financieros clasificados al costo se mantendrán por el valor de la transacción.
- b) Los activos financieros clasificados al costo amortizado se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el rendimiento efectivo menos los pagos recibidos menos cualquier disminución por deterioro del valor. El rendimiento efectivo se calculará multiplicando el valor en libros del activo financiero por la tasa de interés efectiva, durante el tiempo que exceda el plazo normal de pago. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos convenidos con el valor inicialmente reconocido. La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por cobrar y como un ingreso.

#### d. Deterioro de activos financieros

Las cuentas por cobrar serán objeto de estimaciones de deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o del desmejoramiento de sus condiciones crediticias. Para el efecto, por lo menos al final del periodo contable, se verificará si existen indicios de deterioro.

El deterioro corresponde al exceso del valor en libros de las cuentas por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados.

#### e. Baja en cuentas

Se dejará de reconocer un activo financiero cuando los derechos expiren, se renuncie a ellos o cuando los riesgos y las ventajas inherentes a la cuenta por cobrar se transfieran. Para tal efecto, se disminuirá el valor en libros de la cuenta por cobrar y la diferencia entre este y el valor recibido se reconocerá como ingreso o gasto en el

resultado del periodo. La empresa reconocerá separadamente, como activo o pasivo, cualesquiera derechos u obligaciones creados o retenidos en la transferencia.

f. El efectivo y equivalentes de efectivo

Se componen los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos próximos, es decir, tres meses o menos desde la fecha de adquisición que están sujetos a riesgo poco significativo y son usados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo.

g. Inversiones de administración de liquidez

Representan los recursos financieros colocados en instrumentos de deuda o patrimonio los cuales se espera obtener rendimientos provenientes de las fluctuaciones del precio o de los flujos contractuales del título. Las inversiones de administración de liquidez se clasificarán atendiendo el modelo de negocio definido para la administración de los recursos financieros, es decir la política de gestión de la tesorería de la empresa y los flujos contractuales del instrumento. Estas inversiones se clasificarán en la categoría de: a) valor razonable, cuando sus rendimientos provienen del comportamiento del mercado o cuando corresponden a instrumentos de patrimonio que no se tienen con la intención de negociar y que no otorgan control, influencia significativa, ni control conjunto.

En el reconocimiento, las inversiones de administración de liquidez se medirán por el valor razonable. Cualquier diferencia con el precio de la transacción se reconocerá como ingreso o como gasto en el resultado del periodo, según corresponda, en la fecha de la adquisición. Si la inversión no tiene valor razonable, se medirá por el precio de la transacción.

El tratamiento contable de los costos de transacción dependerá del modelo de negocio definido para la administración de los recursos financieros. Los costos de transacción de las inversiones cuyos rendimientos esperados provengan del comportamiento del mercado, con independencia de su clasificación en la categoría de valor razonable o costo, se reconocerán como gasto en el resultado del periodo.

Con posterioridad al reconocimiento, las inversiones clasificadas en la categoría de valor razonable se medirán al valor razonable.

Las variaciones del valor razonable de las inversiones que se esperen negociar afectarán los resultados del periodo. Si el valor razonable es mayor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconocerá aumentando el valor de la inversión y reconociendo un ingreso en el resultado del periodo. Si el valor razonable es menor que el valor registrado de la inversión, la diferencia se reconocerá disminuyendo el valor de la inversión y reconociendo un gasto en el resultado del periodo.

#### h. Inventarios

Los inventarios se medirán por el costo de adquisición o transformación. Los de prestación de servicios se medirán por los costos en que se haya incurrido y estén asociados a la prestación del servicio.

Los costos de prestación de un servicio se medirán por las erogaciones y cargos de mano de obra, materiales y costos indirectos en los que se haya incurrido y que estén asociados a la prestación de este. La mano de obra y los demás costos relacionados con la venta y el personal de administración general no se incluirán en el costo de servicio, sino que se contabilizara como gastos en el resultado del periodo en el que se haya incurrido en ellos.

De manera excepcional, se reconocerán inventarios de prestadores de servicios cuando la empresa haya incurrido en costos, pero no haya reconocido el ingreso asociado, debido a que este no ha cumplido los criterios para su reconocimiento de acuerdo con la Norma de ingresos de Actividades Ordinarias. El valor de los inventarios de un prestador de servicios se medirá por los costos en los que se haya incurrido y que estén asociados con la prestación del servicio.

Cuando la empresa preste servicios, las erogaciones y cargos relacionados se acumularán en las cuentas de costos de transformación de acuerdo con el servicio prestado. El traslado del costo de la prestación del servicio al costo de ventas se efectuará previa distribución de los costos indirectos. No obstante, si los ingresos no se han reconocido, atendiendo el grado de realización de acuerdo con la Norma de

Ingresos de Actividades Ordinarias, el costo de la prestación del servicio se trasladará al inventario.

i. Propiedad, planta y equipo

La Compañía reconoce como propiedad, planta y equipo los activos tangibles empleados para la prestación del servicio; para propósitos administrativos y los bienes muebles que se tengan para generar ingresos producto de su arrendamiento.

Estos activos se caracterizan porque no se espera venderlos en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía y se prevé usarlos durante más de un periodo contable.

Las propiedades utilizadas durante el curso de la construcción para fines de administración, producción, suministro, son registradas al costo menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. Dichas propiedades se clasifican en las categorías apropiadas de propiedad, planta y equipo al momento de su terminación y cuando están listas para su uso destinado. La depreciación de estos activos, igual que en el caso de los otros activos de propiedades, se inicia cuando los activos están listos para su uso.

La depreciación de una propiedad, planta y equipo inicia cuando esté disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la administración de la empresa. El cargo por depreciación de un periodo se reconoce en el resultado de este, salvo que deba incluirse en el valor en libros de otros activos de acuerdo con la Norma de Inventarios o la Norma de Activos Intangibles.

Las vidas útiles utilizadas para depreciar los activos de la Compañía son:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Vida Útil (en años)
Muebles, enseres y equipo de oficina	Entre 5 y 10 años
Equipo de computación y comunicación	Entre 3 y 5 años
Equipo de transporte, tracción y elevación	Entre 5 y 10 años
Maquinaria y equipo	Entre 5 y 10 años
Edificaciones	Entre 20 y 100 años
Subestaciones y/o estaciones de regulación	Entre 20 y 100 años
Bienes de arte y cultura	Entre 10 y 15 años

## Medición posterior

Después del reconocimiento, las propiedades, planta y equipo se miden por el costo menos la depreciación acumulada menos el deterioro acumulado.

### j. Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra entidad.

### i. Clasificación como deuda o patrimonio

El criterio de presentación de los instrumentos financieros emitidos corresponderá a la esencia económica de los flujos contractuales y no esencia legal. Cuando la Compañía emita un instrumento financiero que le imponga la obligación de entregar unos flujos futuros en unas fechas determinadas, este se presentará como pasivo financiero. Si, por el contrario, la emisión del instrumento financiero no implica una obligación, por parte de la Compañía, de entregar flujos de efectivo u otros activos financieros previamente establecidos, el instrumento se presentará como un instrumento de patrimonio.

### ii. Pasivos financieros

#### 1. Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar se clasificarán en las categorías de costo o costo amortizado. Las cuentas por pagar clasificadas al costo corresponden a las obligaciones en las que se conceden plazos de pagos normales al negocio, de modo que la política de crédito de los proveedores atiende las condiciones generales del negocio y del sector. Las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado corresponden a las obligaciones en la que la Compañía pacta plazos de pagos superiores a los plazos normales del negocio y del sector.

Las cuentas por pagar clasificadas al costo se medirán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán de la siguiente manera:

Cuando se haya pactado precios diferenciados para ventas con plazos de pagos superiores a los normales, se empleará el precio establecido por el proveedor para ventas con plazos normales de pago o cuando se haya pactado precios diferenciados para venta con plazos de pagos superiores a los normales, se empleará el valor presente de los flujos futuros descontados a la tasa de referencia del mercado para transacciones similares durante el periodo que exceda al plazo normal para el negocio y el sector.

Con posterioridad al reconocimiento, las cuentas por pagar clasificadas al costo se mantendrán por el valor de la transacción. Por su parte, las cuentas por pagar clasificadas al costo amortizado se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos realizados.

La amortización del componente de financiación se reconocerá como un mayor valor de la cuenta por pagar y como un gasto en el resultado del periodo. No obstante, los costos de financiación se reconocerán como un mayor valor del activo financiado cuando los recursos obtenidos se destinen a financiar un activo apto, de conformidad con la Norma de Costos de Financiación.

## 2. Préstamos por pagar

Los préstamos por pagar se clasificarán en la categoría de costo amortizado, con independencia de que se originen en operaciones de crédito público o en operaciones de financiamiento autorizadas por vía general.

Los préstamos por pagar se medirán por el valor recibido. En caso de que la tasa de interés que se pacte sea inferior a la tasa de interés del mercado, se medirán por el valor presente de los flujos futuros descontados utilizando la tasa de referencia del mercado para transacciones similares. La diferencia entre el valor recibido y el valor presente se reconocerá como ingreso.

Con posterioridad al reconocimiento, los préstamos por pagar se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos de capital e interés.

El costo efectivo se reconocerá como un mayor valor del préstamo por pagar y como un gasto en el resultado del periodo. No obstante, los gastos de financiación se reconocerán como un mayor valor del activo financiado cuando los recursos

obtenidos se destinen a financiar un activo apto, de conformidad con la Norma de Costos de Financiación.

## k. Beneficios a Empleados

Los beneficios a empleados comprenden todas las retribuciones que la Compañía proporciona a sus trabajadores a cambio de sus servicios, incluyendo, cuando haya lugar, beneficios por terminación del vínculo laboral o contractual. Estos beneficios abarcan tanto los suministrados directamente a los empleados, como los que se proporcionan a los beneficiarios.

### l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias corresponden a la entrada de beneficios económicos, generados durante el periodo contable, los cuales son susceptibles de incrementar el patrimonio, bien sea por el aumento de activos o por la disminución de pasivos, siempre que no correspondan a los aportes de los propietarios de la Compañía. Los ingresos de actividades ordinarias se originan por la venta de bienes, por la prestación de servicios o por el uso que terceros hacen de activos, los cuales producen intereses, regalías, arrendamientos, dividendos o participaciones, entre otros.

El criterio para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias se aplicará por separado a cada transacción. No obstante, en determinadas circunstancias, será necesario aplicar tal criterio de reconocimiento por separado a los componentes identificables de una única transacción, con el fin de reflejar la sustancia de la operación. Por su parte, el criterio de reconocimiento se aplicará a dos o más transacciones conjuntamente cuando estén ligadas de manera que el efecto comercial no pueda ser entendido sin referencias al conjunto completo de transacciones.

#### i. Prestación de servicios

Los ingresos por prestación de servicios se reconocerán cuando el resultado de una transacción pueda estimarse con fiabilidad, considerando el grado de avance de la prestación de servicios al final del periodo contable.

El resultado de una transacción podrá estimarse con fiabilidad cuando se cumplan los siguientes requisitos:

- a) el valor de los ingresos puede medirse con fiabilidad;
- b) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c) el grado de avance en la prestación del servicio, al final del periodo contable, puede medirse con fiabilidad; y los costos en los que se haya incurrido para la prestación del servicio y aquellos necesarios para completarla puedan medirse con fiabilidad.

#### **NOTA 4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES CRITICAS**

En el resumen de las políticas contables (Nota 3) y en las otras notas a los estados financieros, la gerencia de la Compañía presenta la descripción de los juicios, estimaciones y presunciones, que efectuó en el proceso de aplicación de las políticas contables. Los estimados y presunciones se basan en la experiencia histórica y en otros factores relevantes, los cuales se revisan y actualizan regularmente. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

m. Juicios con efecto significativo en los estados financieros

En el proceso de aplicación de las políticas contables de la entidad, la gerencia puede realizar diversos juicios, diferentes a los relativos a estimaciones, que pueden afectar significativamente a los importes reconocidos en los estados financieros. Todas las revelaciones sobre juicios se presentan en el resumen de las políticas contables (Nota 3) y en las otras notas a los estados financieros y no hay juicios adicionales que puedan afectar significativamente los importes reconocidos en los estados financieros.

n. Causas de incertidumbre en las estimaciones

La determinación del importe en libros de algunos activos y pasivos puede requerir la estimación, al final del periodo sobre el que se informa, de los efectos de sucesos futuros inciertos sobre dichos activos y pasivos. Algunos supuestos y otras fuentes de incertidumbre se pueden usar en estimaciones que representan para la gerencia una mayor dificultad, subjetividad o complejidad en el juicio.

La gerencia revela en estas notas a los estados financieros, la información sobre los supuestos realizados acerca del futuro y otras causas de incertidumbre en la estimación al final del periodo sobre el que se informa, que tengan un riesgo significativo de ocasionar ajustes relevantes en el valor en libros de los activos o pasivos dentro del periodo contable siguiente.

## NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La desagregación del efectivo y equivalentes al efectivo presentadas en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO</b>	<b>6.726.019</b>	<b>1.347.078</b>	<b>5.378.941</b>
Depositos en Instituciones Financieras	6.711.009	1.334.578	5.376.431
Caja	13.500	12.500	1.000
Fondos en tránsito	1.511	-	1.511

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS</b>	<b>6.711.008</b>	<b>1.334.578</b>	<b>5.376.430</b>
Cuenta corriente	856.738	16.926	839.812
Cuenta de ahorro	5.854.147	1.317.529	4.536.618
Otros Depósitos en Instituciones Financieras	123	123	-

## NOTA 6. INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS

La desagregación de las inversiones e instrumentos derivados en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS</b>	<b>26.446.255</b>	<b>2.092.808</b>	<b>24.353.447</b>
Inversión de admón. de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado	26.446.255	2.092.808	24.353.447

Las inversiones en administración de liquidez a valor de mercado con cambios en el resultado reflejan los recursos líquidos financieros invertidos en instrumentos de patrimonio, los cuales Puerta de Oro constituye con el propósito de obtener rendimientos derivados del comportamiento del mercado. Esta estrategia está orientada principalmente a administrar y utilizar de manera eficiente los recursos disponibles.

El saldo reportado en la cuenta, por un monto de \$26.446 millones, corresponde principalmente a los recursos recibidos a través de los contratos interadministrativos de Gerencia Integral de Proyectos y Gerencia de Activos suscritos con diversas entidades públicas, tales como:

- Distrito Especial, Industrial y Portuario de Barranquilla
- Departamento del Atlántico
- Municipio de Montería
- Municipio de Tolú
- Agencia Nacional de Tierras
- Departamento de Bolívar

## NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>	<b>29.715.261</b>	<b>13.321.233</b>	<b>16.394.028</b>
<b>CORRIENTE</b>	<b>29.698.884</b>	<b>13.321.233</b>	<b>17.075.346</b>
Prestación de servicios	21.682.675	9.625.459	12.057.216
Otras cuentas por cobrar	8.016.209	2.998.079	5.018.130
Retención en la Fuente	-	697.695	(697.695)
<b>NO CORRIENTE</b>	<b>16.377</b>	<b>-</b>	<b>16.377</b>
Prestación de servicios	301.969	-	301.969
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(285.592)	-	(285.592)

### 7.1 Prestación de servicios

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>PRESTACION DE SERVICIOS</b>	<b>21.682.675</b>	<b>9.625.459</b>	<b>12.057.216</b>
Otros servicios	17.234.629	8.562.964	8.671.665
Organización de eventos	400.909	-	400.909
Administración de Proyectos	173.399	570.955	(397.556)
Servicio por Administración y Operación de mercados	279.467	471.087	(191.620)
Servicio por Administración de contratos	2.947.621	-	2.947.621
Consultorías	542.300	-	542.300
Servicios de parqueadero	14.391	-	14.391
Publicidad y propaganda	89.957	20.453	69.504

La cuenta de prestación de servicios registró un incremento del 125,26%, al pasar de \$9.625 millones en junio de 2024 a \$21.683 millones en junio de 2025, lo que representa una variación de \$12.057 millones. Este crecimiento obedece principalmente al aumento en la facturación derivada del giro ordinario del negocio, concentrado en las líneas de Gerencia y Estructuración de Proyectos,

## NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>PRESTAMOS POR COBRAR</b>	<b>10.004.995</b>	-	<b>10.004.995</b>
Prestamos concedidos	10.004.995	-	10.004.995

La cuenta de préstamos por cobrar corresponde a los recursos colocados en virtud de los créditos otorgados en cumplimiento al contrato Interadministrativo CD- 55-2024-2306, cuyo objeto es la gestión y administración de activos para un programa dirigido a unidades productivas. Este programa tiene como objetivo, facilitar el acceso a un mecanismo formal de financiación que permita la inversión y el fortalecimiento de su actividad económica en el Distrito de Barranquilla, y fue suscrito con el Distrito Especial, Industrial y Portuario de Barranquilla.

## NOTA 9. INVENTARIOS

La desagregación de la cuenta de inventarios, presentadas en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>INVENTARIOS</b>	<b>1.786.750</b>	<b>14.550.117</b>	<b>(12.763.367)</b>
Prestadores de servicios	1.779.640	14.543.007	(12.763.367)
Mercancías en existencias	7.110	7.110	-

La cuenta de Inventarios registró una disminución del 87,72%, al pasar de \$14.550 millones en la vigencia 2024 a \$1.787 millones en la vigencia 2025. Esta variación obedece principalmente a una mayor ejecución de proyectos durante el primer semestre de 2025 frente al mismo periodo de 2024, lo que implicó un mayor reconocimiento de costos directos y, en consecuencia, una disminución del saldo de inventarios, en línea con el incremento en los ingresos del período.

**NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

La desagregación de la propiedad, planta y equipo, presentada en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>360.089.224</b>	<b>326.176.327</b>	<b>33.912.897</b>
Edificaciones	291.767.362	289.497.304	2.270.058
Terrenos	42.179.669	42.179.669	-
Construcción en curso	2.010.678	4.389.916	(2.379.238)
Propiedad, planta y equipo en tránsito	35.193.657	-	35.193.657
Subestaciones y/o estaciones de regulacion	2.774.649	2.774.649	-
Muebles, enseres y equipos de oficina	523.111	606.933	(83.822)
Equipos de computación y comunicación	245.771	343.586	(97.815)
Equipos de transportes, tracción y elevación	388.942	383.242	5.700
Bienes de arte y cultura	2.611.000	-	2.611.000
Maquinaria y equipo	81.429	74.847	6.582
Depreciacion acumulada de PPE (cr)	(17.687.044)	(14.073.819)	(3.613.225)

Puerta de Oro SAS ha registrado, en la categoría de maquinaria en tránsito, los costos vinculados a la adquisición de equipos de atracción por un monto de \$35.193 millones. Actualmente, estos bienes se encuentran en proceso de importación, así como en trámite aduanero y de entrega.

**NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES**

La desagregación de los activos intangibles, presentada en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>INTANGIBLES</b>	<b>3.950.500</b>	<b>3.998.687</b>	<b>(48.187)</b>
Activos Intangibles	3.992.687	4.211.211	(218.524)
Amortización acumulada de activos intangibles (cr)	(42.187)	(212.524)	170.337

**NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTIAS**

La desagregación de la cuenta otros derechos y garantías, presentadas en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTIAS CORRIENTES</b>	<b>37.260.263</b>	<b>27.247.869</b>	<b>10.012.394</b>
Derechos a favor en acuerdos no clasificados como operación conjunta	30.463.154	21.699.794	8.763.360
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	347.090	17.429	329.661
Avances y anticipos entregados	2.234.576	382.818	1.851.758
Anticipos o saldo a favor por impuestos y contribuciones	4.210.937	1.959.259	2.251.678
Depósitos Entregados en Garantía	4.506	3.188.569	(3.184.063)
<b>OTROS DERECHOS Y GARANTIAS NO CORRIENTES</b>	<b>15.887.948</b>	<b>14.065.343</b>	<b>1.822.605</b>
Derechos a favor en acuerdos no clasificados como operación conjunta	3.400.335	3.072.197	328.138
Otras cuentas por cobrar de difícil recaudo	256.051	1.235.476	(979.425)
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(256.051)	(385.143)	129.092
Activos por impuestos diferidos	12.487.613	10.142.813	2.344.800

**16.1 Derechos a favor en acuerdos no clasificados:**

La subcuenta derechos a favor en acuerdos no clasificados como operación conjunta se compone como se detalla a continuación:

**Corriente**

Esta cuenta presenta un incremento de \$8.763 millones, correspondiente a recursos en administración que, a 30 de junio de 2025, han sido facturados y cobrados, pero que aún se encuentran pendientes de desembolso. Estos recursos provienen de la Gerencia Integral de Proyectos y de Activos, en el marco de convenios suscritos con diversas entidades públicas, entre ellas:

- Distrito Especial, Industrial y Portuario de Barranquilla.
- Departamento del Atlántico
- Departamento de Bolívar
- Municipio de Montería

Esta variación obedece a la mayor contratación de Gerencias Integrales, las cuales implican la administración de recursos destinados a la ejecución de los costos y gastos propios de cada proyecto, en cumplimiento del objeto contratado.

### No Corriente

Esta cuenta presenta un saldo de \$ 3.400 M, que corresponde principalmente a los costos y gastos ejecutados en virtud de los convenios de Financiación No reembolsables suscritos entre Puerta de Oro Empresa de Desarrollo Caribe S.A.S. en su calidad de organismo Ejecutor y Organismos Multilaterales como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD).

Estos recursos se destinan a la ejecución de proyectos específicos y se reflejan en el pasivo, bajo la cuenta de anticipo sobre convenios y acuerdos (ver nota 24).

## NOTA 20. PRESTAMOS POR PAGAR

La desagregación de los préstamos por pagar, presentados en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>PRÉSTAMOS POR PAGAR</b>	<b>15.302.114</b>	<b>21.112.684</b>	<b>(5.810.570)</b>
<b>PORCION CORRIENTE</b>	<b>2.293.290</b>	<b>5.168.461</b>	<b>(2.875.171)</b>
Financiamiento interno de corto plazo	2.291.367	2.849.852	(558.485)
Préstamos originados por la transferencia de activos financieros que no se dan debaja	1.923	2.318.609	(2.316.686)
<b>PORCION NO CORRIENTE</b>	<b>13.008.823</b>	<b>15.944.223</b>	<b>(2.935.400)</b>
Financiamiento interno de largo plazo	13.008.823	15.944.223	(2.935.400)

Los préstamos por pagar registraron una disminución al pasar de \$21.112 millones en 2024 a \$15.302 millones en 2025, lo que representa una reducción significativa en el nivel de endeudamiento. Esta variación obedece principalmente a la amortización de capital y a la cancelación de las obligaciones derivadas de operaciones de factoring,

### 20.1.1 Financiamiento interno de corto plazo

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>FINANCIAMIENTO INTERNO DE CP</b>	<b>2,291,367</b>	<b>2,849,852</b>	<b>(558,485)</b>
<b>Préstamos banca comercial</b>	<b>2,291,367</b>	<b>2,849,852</b>	<b>(558,485)</b>
Bancolombia	1,025,425	1,072,420	(46,995)
Banco de Bogotá	742,527	671,484	71,043
Banco Davivienda	510,417	1,083,333	(572,916)
Tarjetas de crédito	12,998	22,615	(9,617)

## 20.1.2 Financiamiento interno de largo plazo

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>FINANCIAMIENTO INTERNO DE LP</b>	<b>13,008,823</b>	<b>15,944,223</b>	<b>(2,935,400)</b>
Préstamos banca comercial	13,008,823	15,944,223	(2,935,400)
Bancolombia	3,668,426	5,468,426	(1,800,000)
Banco de Bogotá	5,840,397	6,985,052	(1,144,655)
Banco Davivienda	3,500,000	3,490,745	9,255

## NOTA 21. CUENTAS POR PAGAR

La desagregación de las cuentas por pagar, presentados en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>33,329,563</b>	<b>29,125,257</b>	<b>4,204,306</b>
<b>Corriente</b>	<b>29,093,199</b>	<b>17,788,176</b>	<b>11,305,023</b>
Adquisición de bienes y servicios nacionales	9,843,919	7,915,803	1,928,116
Otras cuentas por pagar	18,353,834	9,706,407	8,647,427
Subvenciones por pagar	27,200	-	27,200
Recaudos a favor de terceros	729,131	84,572	644,559
Retenciones y aportes de nomina	139,115	81,394	57,721
<b>No Corriente</b>	<b>4,236,364</b>	<b>11,337,081</b>	<b>(7,100,717)</b>
Adquisición de bienes y servicios nacionales	3,649,451	9,145,126	(5,495,675)
Otras cuentas por pagar	514,257	2,120,797	(1,606,540)
Adquisición de bienes y servicios del exterior	72,656	71,158	1,498

### 21.1.1. Adquisición de bienes y servicios nacionales

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES</b>	<b>13.493.370</b>	<b>17.060.929</b>	<b>(3.567.559)</b>
<b>Corriente</b>	<b>9.843.919</b>	<b>7.915.803</b>	<b>1.928.116</b>
Bienes y servicio	2.017.179	721.367	1.295.812
Proyectos de inversión	7.826.739	7.194.436	632.303
<b>No Corriente</b>	<b>3.649.451</b>	<b>9.145.126</b>	<b>(5.495.675)</b>
Adquisición de bienes y servicios nacionales	3.649.451	9.145.126	- 5.495.675

La subcuenta de adquisición de bienes y servicios muestra una disminución, pasando de \$17.060 M en 2024 a \$13.493 M en 2025. Esta variación obedece a una optimización en la gestión de pagos pendientes, derivada de la renegociación de plazos

y la priorización de obligaciones estratégicas, lo que a su vez ha contribuido al fortalecimiento de las relaciones con los proveedores.

## 21.1.2. Otras cuentas por pagar

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>18.868.091</b>	<b>11.827.204</b>	<b>7.040.887</b>
Obligaciones pagadas por terceros	18.149.808	8.759.963	9.389.845
Seguros	14.194	-	14.194
Otras cuentas por pagar	704.089	3.067.241	(2.363.152)

La subcuenta Otras cuentas por pagar registró un incremento, al pasar de \$11.827 millones en 2024 a \$18.868 millones en 2025. Esta variación se explica principalmente por una mayor ejecución de costos directos, lo cual incrementó las obligaciones con proveedores. Dicho aumento está asociado al crecimiento en las contrataciones derivadas de los contratos de Gerencia Integral de Proyectos y Activos suscritos con entidades públicas.

## NOTA 24. OTROS PASIVOS

La desagregación de la cuenta otros pasivos, presentados en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>OTROS PASIVOS</b>	<b>90.846.995</b>	<b>44.534.201</b>	<b>46.312.794</b>
<b>Corriente</b>	<b>9.329.045</b>	<b>3.528.637</b>	<b>5.800.408</b>
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	5.961.877	3.029.434	2.932.443
Retención en la fuente e impuesto de timbre	1.681.865	314.058	1.367.807
Impuesto al valor agregado (IVA)	1.685.303	185.145	1.500.158
<b>No Corriente</b>	<b>81.517.951</b>	<b>41.005.564</b>	<b>4.787.227</b>
Recursos recibidos en Administración	70.774.709	35.049.550	35.725.159
Ingresos recibidos por anticipado	151.606	75.614	75.992
Anticipo sobre convenios y acuerdos	2.123.278	1.576.270	547.008
Depósitos recibidos en garantía	132.706	49.143	83.563
Pasivos por impuestos diferido	-	1.398.774	(1.398.774)
Otros pasivos diferidos	8.335.652	2.856.213	5.479.439

- La subcuenta recursos recibidos en administración presentó un incremento, pasando de \$35.049 millones en 2024 a \$70.774 millones en 2025. Esta variación se explica por la mayor contratación de Gerencias Integrales de Proyectos y de Activos, las cuales conllevan la administración de recursos destinados a la ejecución de los costos directos e indirectos de cada proyecto, actualmente en fase de ejecución.

- La subcuenta anticipo sobre convenios y acuerdos, refleja los recursos de Cooperación Internacional recibidos como subvenciones, en virtud de los convenios de Financiación No reembolsable suscritos con los Organismos Multilaterales, como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD). Estos recursos están destinados a la ejecución de proyectos de Utilidad Común, de acuerdo con lo establecido en el Artículo 138 de la Ley 2010 de 2019 y el Decreto 1651 de 2021. (Ver nota 16)

## NOTA 26. CUENTAS DE ORDEN

### 26.1 Cuentas de orden deudoras

La desagregación de las cuentas de orden deudoras presentados en el estado de situación financiera para los periodos contables terminados el 30 de junio de 2025 y 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>	-	-	-
Deudoras de control	3,755,575	469,561	3,286,014
Deudoras por contra(CR)	(3,755,575)	(469,561)	(3,286,014)

El registro en cuentas de orden deudoras corresponde a la designación de Puerta de Oro por parte del municipio de Puerto Gaitán - Meta, así como, con el departamento de Córdoba, como entidad ejecutora de un proyecto de inversión a través del sistema de regalías.

## NOTA 27. PATRIMONIO

La desagregación del patrimonio, presentado en el estado de situación financiera al 30 de junio de 2025 y al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>PATRIMONIO</b>	<b>348,224,250</b>	<b>304,393,724</b>	<b>43,830,526</b>
Capital Social	238,295,054	215,816,054	22,479,000
Superávit de capital	116,966,050	94,487,050	22,479,000
Resultado de ejercicios anteriores	(7,912,364)	(2,551,909)	(5,360,455)
Resultado del ejercicio	875,509	(3,357,472)	4,232,981

### 27.1 Capital y Superávit de Capital

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO</b>	<b>238,295,054</b>	<b>215,816,054</b>	<b>22,479,000</b>
Capital autorizado	250,000,000	250,000,000	-
Capital por suscribir	(9,709,946)	(25,459,946)	15,750,000
Capital suscrito por cobrar	(1,995,000)	(8,724,000)	6,729,000

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>SUPERAVIT DE CAPITAL</b>	<b>116,966,050</b>	<b>94,487,050</b>	<b>22,479,000</b>
Prima en colocación de acciones	118,961,050	103,211,050	15,750,000
Prima en colocación de acciones por cobrar	(1,995,000)	(8,724,000)	6,729,000

Las acciones tienen un valor nominal de \$ 1.000 cada una. Los títulos de capital emitido son de dos clases: acciones ordinarias y acciones con voto múltiple. A cada acción ordinaria le corresponde un (1) voto y las acciones con votos múltiples que corresponden a los accionistas constituyentes de la Compañía, a cada acción de este tipo le corresponden tres (3) votos en las decisiones de la Asamblea General de Accionistas.

La cuenta capital por suscribir y prima en colocación de acciones presentan un incremento de \$ 15.750 MM respectivamente, a marzo 2025 respecto de marzo 2024, correspondiente a capitalizaciones suscritas con el accionista mayoritario Distrito, Especial Industrial y Portuario de Barranquilla.

El capital suscrito y pagado de la sociedad a junio 30 de 2025, está representado en un 93,86% por acciones suscritas por parte del sector público y en un 6.14% por el sector privado.

## NOTA 28. INGRESOS

La desagregación de los ingresos, presentados en el estado de resultados para los periodos contables terminados el 30 de junio de 2025 y el 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>INGRESOS</b>	<b>16.741.166</b>	<b>4.807.295</b>	<b>11.933.871</b>
Venta de servicios	16.613.384	4.582.946	12.030.438
Otros ingresos	127.782	224.349	(96.567)

### 28.1. Venta de servicios

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>VENTA DE SERVICIOS</b>	<b>16.613.384</b>	<b>4.582.946</b>	<b>12.030.438</b>
Otros servicios	10.972.604	2.566.108	8.406.496
Publicidad y propaganda	213.071	167.282	45.789
Administración y operación de mercados	1.042.928	1.021.441	21.487
Servicios de parqueadero	134.736	189.307	(54.571)
Consultoría	731.229	322.954	408.275
Administración de proyectos	1.950.697	554.566	1.396.131
Organización de eventos	335.597	-	335.597
Servicios por Administración de Contratos	2.024.468	-	2.024.468
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios	(791.944)	(238.712)	(553.232)

La cuenta de venta de servicios presentó un incremento del 262,5%, al pasar de \$4.582 millones en junio de 2023 a \$16.613 millones en junio de 2024. Esta variación obedece a una mayor ejecución contractual en el marco del giro ordinario del negocio, principalmente en la línea de Gerencia Integral de Activos.

## NOTA 29. GASTOS

La desagregación de los gastos de administración y operación presentados en el estado de resultados para los periodos contables terminados el 30 de junio de 2025 y el 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>GASTOS</b>	<b>5,482,968</b>	<b>6,281,724</b>	<b>(798,756)</b>
<b>DE ADMINISTRACIÓN Y DE OPERACIÓN</b>	<b>4,113,330</b>	<b>3,848,876</b>	<b>264,454</b>
De administración y operación	4,113,330	3,848,876	264,454
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>1,369,638</b>	<b>2,432,848</b>	<b>(1,063,210)</b>
Financieros	1,076,213	2,315,942	(1,239,729)
Otros gastos	293,425	116,906	176,519

### 29.1. Gastos de administración y operación

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN</b>	<b>4,113,330</b>	<b>3,848,876</b>	<b>264,454</b>
Gastos generales	781,350	769,844	11,506
Sueldos y salarios	1,033,311	866,981	166,330
Gastos de personal diversos	32,056	55,319	(23,263)
Prestaciones sociales	251,742	251,083	659
Contribuciones efectivas	205,513	263,440	(57,927)
Impuestos, contribuciones y tasas	636,899	483,462	153,437
Aportes sobre la nomina	11,334	18,944	(7,610)
Contribuciones Imputadas	77,461	76,634	827
<b>SUB TOTAL</b>	<b>3,029,666</b>	<b>2,785,707</b>	<b>243,959</b>
Deterioro, depreciación y amortización	1,083,663	1,063,169	20,494
<b>SUB TOTAL</b>	<b>1,083,663</b>	<b>1,063,169</b>	<b>20,494</b>

## 29.1.1 Gastos generales

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>781,350</b>	<b>769,844</b>	<b>11,506</b>
Servicios	42,863	73,831	(30,968)
Honorarios	185,607	178,475	7,132
Servicios Públicos	129,808	121,084	8,724
Arrendamiento operativo	51,046	83,519	(32,473)
Otros gastos generales	58,304	79,461	(21,157)
Seguros generales	190,712	11,664	179,048
Mantenimiento	-	8,910	(8,910)
Materiales y suministros	-	1,662	(1,662)
Viaticos y gastos de viaje	3,489	3,933	(444)
Elemento de aseo, lavandería y cafetría	13,018	15,198	(2,180)
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	22,862	21,981	881
Combustibles y lubricantes	1,859	211	1,648
Contratos de Aprendizaje	22,182	21,830	352
Gastos legales	16,699	8,690	8,009
Costas procesales	38,067	138,580	(100,513)
Comunicaciones y transporte	4,272	165	4,107
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	560	650	(90)

## 29.1.2. Sueldos y salarios

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>SUELDOS Y SALARIOS</b>	<b>1,033,311</b>	<b>866,981</b>	<b>166,330</b>
Sueldos	1,018,481	855,398	163,083
Horas extras y festivos	11,244	8,478	2,766
Auxilio de transporte	3,587	3,105	482

## 29.1.3 Gastos de personal diverso

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS</b>	<b>32,056</b>	<b>55,319</b>	<b>(23,263)</b>
Capacitación, bienestar social y estímulos	13,253	403	12,850
Viáticos	2,299	1,847	452
Otros gastos de personal diversos	14,967	53,069	(38,102)

## 29.1.4. Depreciación y amortización

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>DEPRECIACION, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO</b>	<b>1,083,663</b>	<b>1,063,169</b>	<b>20,494</b>
<b>DEPRECIACION</b>	<b>1,081,283</b>	<b>1,053,868</b>	<b>27,415</b>
De propiedades, planta y equipo	1,081,283	1,053,868	27,415
<b>AMORTIZACIÓN</b>	<b>2,380</b>	<b>9,301</b>	<b>(6,921)</b>
De activos intangibles	2,380	9,301	(6,921)

## 29.2 Otros Gastos

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>OTROS GASTOS</b>	<b>1,369,638</b>	<b>2,432,848</b>	<b>(1,063,210)</b>
Comisiones	163,139	100,355	62,784
Ajustes por diferencia en cambio	116,735	12,727	104,008
Financieros	1,076,213	2,315,941	(1,239,728)
Gastos diversos	13,552	3,825	9,727

## 29.3 Financieros

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>FINANCIEROS</b>	<b>1,076,213</b>	<b>2,315,942</b>	<b>(1,239,729)</b>
Descuento en venta de cartera	-	80,031	(80,031)
Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de corto plazo	1,037,843	1,222,662	(184,819)
Intereses de mora	38,230	1,013,173	(974,943)
Otros gastos financieros	140	76	64

## NOTA 30. COSTO DE VENTAS

La desagregación de los costos de ventas, presentados en el estado de resultados para los periodos contables terminados el 30 de junio de 2025 y el 30 de junio de 2024 es la siguiente:

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>COSTOS DE VENTA</b>	<b>9,755,527</b>	<b>1,883,043</b>	<b>7,872,484</b>
Costo de venta de servicios	9,755,527	1,883,043	7,872,484

Durante la vigencia 2025, la cuenta Costos de venta presentó un incremento relevante, al pasar de \$1.883 millones en 2024 a \$9.755 millones. Esta variación se explica, principalmente, por una mayor ejecución de proyectos en el primer semestre de 2025, en comparación con el mismo período del año anterior, lo cual se tradujo en un incremento en el reconocimiento de costos directos asociados a dichas actividades. (Ver Nota 9).

### NOTA 31. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

Los costos de transformación corresponden a las erogaciones y cargos de mano de obra, materiales y costos indirectos incurridos y que están asociados a la prestación de servicios. Al cierre de cada periodo se realiza el traslado de los costos de la prestación del servicio al costo de ventas, previa distribución de los mismos. No obstante, si los ingresos no se han reconocido, atendiendo el grado de realización de acuerdo con la norma de ingresos de actividades ordinarias, el costo de la prestación del servicio se traslada al inventario.

CONCEPTO	2025	2024	VALOR VARIACION
<b>COSTOS DE TRANSFORMACIÓN</b>	<b>11,121,734</b>	<b>8,674,601</b>	<b>2,447,133</b>
<b>OTROS SERVICIOS</b>	<b>11,121,734</b>	<b>8,674,601</b>	<b>2,447,133</b>
Materiales	17,420	19,728	(2,308)
Generales	5,451,593	4,552,068	899,525
Sueldos y Salarios	990,926	831,956	158,970
Contribuciones imputadas	1,790	43,912	(42,122)
Contribuciones efectivas	203,072	169,803	33,269
Aportes sobre la nómina	17,211	8,942	8,269
Depreciación y amortización	1,003,554	873,646	129,908
Impuestos	180,234	37,711	142,523
Prestaciones sociales	233,212	191,501	41,711
Gastos de personal diversos	3,022,722	1,945,334	1,077,388