

ESTADOS FINANCIEROS

PUERTA DE CRO

EMPRESA DE DESARROLLO CARIBE

Por los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 2025

**ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2026 Y 2025**

Índice

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

	Notas	Al 31 de Marzo de 2026	Al 31 de Marzo de 2025
ACTIVOS			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	\$ 11.857.866	\$ 2.935.174
Inversiones e instrumentos derivados	6	21.973.948	21.626.051
Cuentas por cobrar	7	37.554.768	16.702.249
Préstamos por cobrar	8	15.370.818	7.516.153
Inventarios	9	8.341.983	5.076.693
Otros derechos y garantías corrientes	16	19.130.298	68.440.067
Total activos corrientes		114.229.681	122.296.387
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar		3.080.664	67.248
Propiedades, planta y equipo	10	372.932.226	337.873.796
Intangible	14	8.229	3.955.100
Otros derechos y garantías no corrientes	16	12.952.425	15.887.948
Total activos no corrientes		388.973.544	357.784.092
TOTAL ACTIVOS		\$ 503.203.225	\$ 480.080.479
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes:			
Préstamo por pagar	21	\$ 3.123.457	\$ 3.152.869
Cuentas por pagar	22	59.847.494	23.158.028
Pasivos por beneficios a los empleados		481.550	470.175
Otros pasivos corrientes	25	13.000.527	6.306.204
Total pasivos corrientes		76.453.028	33.087.276
Pasivos no corrientes:			
Préstamo por pagar	21	9.100.293	13.008.823
Cuentas por pagar	22	2.536.959	4.446.959
Provisiones		3.019.995	3.019.995
Otros pasivos no corrientes	25	40.814.487	102.232.718
Total pasivos no corrientes		55.471.734	122.708.495
TOTAL PASIVOS		131.924.762	155.795.771
Patrimonio	26	371.278.463	324.284.708
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		\$ 503.203.225	\$ 480.080.479
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
83 Deudoras de control	28.1	5.758.084	757.485
89 Deudoras por contra (CR)	28.1	(5.758.084)	(757.485)

Alexander De Bedout Nule
Representante Legal

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

ESTADO DE RESULTADOS

Individuales-Comparativos

Periodos contables del 01 de enero al 31 de marzo de 2026 y 2025

(Cifras en miles de pesos)

	Notas	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2026	Del 01 de enero al 31 de marzo de 2025
Ingresos por servicios	28	\$ 17.444.400	\$ 2.809.024
Costo de ventas	30	-11.355.056	-1.048.647
Utilidad/Perdida bruta		6.089.344	1.760.377
Gastos de administración y operación	29	-3.115.205	-1.824.903
Utilidad/Pérdida operacional		2.974.139	-64.526
Ingresos por intereses	28	29.595	42.760
Otros ingresos		25.088	48.977
Gastos financieros	29	-461.139	-589.800
Otros gastos		-146.668	-211.444
Utilidad/Pérdida antes de impuestos		2.421.015	-774.033
Impuesto a las ganancias		-	-
Utilidad/Pérdida del ejercicio		2.421.015	-774.033

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
NOTAS A LOS INFORMES FINANCIEROS Y CONTABLES**

**Al 31 de marzo de 2026 y 2025
(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 31 de marzo de 2026 y 2025 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 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.

- a) El resultado de una transacción podrá estimarse con fiabilidad cuando se cumplan los siguientes requisitos: 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 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	11.857.866	2.935.174	8.922.692
Depositos en Instituciones Financieras	11.849.116	2.921.674	8.927.442
Caja	8.750	13.500	(4.750)

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
DEPOSITOS EN INSTITUCIONES FINANCIERAS	11.849.116	2.921.674	8.927.442
Cuenta corriente	3.124.154	1.353.353	1.770.801
Cuenta de ahorro	8.724.839	1.568.198	7.156.641
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 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	21.973.948	21.626.051	347.897
Inversión de admón. de liquidez a valor de mercado (valor razonable) con cambios en el resultado	21.973.948	21.626.051	347.897

Las inversiones para la administración de liquidez, reconocidas a valor razonable, corresponden a recursos líquidos —en su mayoría de terceros— mantenidos en instrumentos de patrimonio, con el propósito de generar rendimientos mientras se ejecutan los costos asociados a los proyectos.

El saldo reportado en esta cuenta, por un monto de \$ 21.974 millones, corresponde principalmente a los recursos recibidos en administración, en virtud de los contratos interadministrativos de Gerencia Integral suscritos con entidades públicas, tales como:

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

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR

La desagregación de las cuentas por cobrar presentadas en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
CUENTAS POR COBRAR	40.635.432	16.769.497	23.865.935
CORRIENTE	37.554.768	16.702.249	20.852.519
Prestación de servicios	33.067.103	12.424.373	20.642.730
Otras cuentas por cobrar	4.487.665	4.277.876	209.789
NO CORRIENTE	3.080.664	67.248	3.013.416
Prestación de servicios	3.411.943	352.840	3.059.103
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(331.279)	(285.592)	(45.687)

7.1 Prestación de servicios

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
PRESTACION DE SERVICIOS	33.067.103	12.424.373	20.642.730
Otros servicios	19.858.021	6.705.337	13.152.684
Organización de eventos	13.803	1.549	12.254
Administración de Proyectos	3.572.705	660.223	2.912.482
Servicio por Administración y Operación de mercados	457.135	250.227	206.908
Servicio por Administración de contratos	7.841.369	4.252.101	3.589.268
Consultorías	1.266.777	488.478	778.299
Servicios de parqueadero	22.055	52.768	(30.713)
Publicidad y propaganda	35.238	13.690	21.548

La cuenta de Prestación de Servicios registró un incremento del 182%, al pasar de \$12.424 millones al 31 de marzo de 2025 a \$35.065 millones al 31 de marzo de 2026, Este crecimiento se explica principalmente por el mayor volumen de contratación y ejecución de servicios durante el período, como resultado del fortalecimiento del giro ordinario del negocio. El incremento se concentra especialmente en la línea de Gerencia Integral de Activos, la cual presentó una mayor actividad operativa y nivel de ejecución superior frente al período anterior.

NOTA 8. PRÉSTAMOS POR COBRAR

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
PRESTAMOS POR COBRAR	15.370.818	7.516.153	7.854.665
Préstamos concedidos	15.370.818	7.516.153	7.854.665

La cuenta de préstamos por cobrar corresponde a los recursos colocados en el marco de los créditos otorgados en cumplimiento del Contrato Interadministrativo CD-55-2024-2306, cuyo objeto es la gestión y administración de activos dentro de un programa dirigido al fortalecimiento de unidades productivas.

Este programa tiene como finalidad facilitar el acceso a mecanismos formales de financiación que permitan la inversión y el fortalecimiento de la actividad económica de los beneficiarios en el Distrito de Barranquilla. El contrato 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 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
INVENTARIOS	8.341.983	5.076.693	3.272.400
Prestadores de servicios	8.341.983	5.069.583	3.272.400
Mercancías en existencias	-	7.110	-

La cuenta de Inventarios presentó un incremento del 64%, al pasar de \$5.076 millones en 2025 a \$8.341 millones en 2026. Este saldo corresponde principalmente a inventarios de servicios representados en costos directamente atribuibles a contratos en ejecución incurridos durante la vigencia.

Al cierre del período contable, dichos costos se encuentran asociados a ingresos cuya facturación y reconocimiento no se ha efectuado, razón por la cual permanecen reconocidos como inventarios hasta tanto se cumplan las condiciones para el

reconocimiento del ingreso correspondiente, conforme a las políticas contables adoptadas por la entidad en el marco normativo vigente.

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La desagregación de la propiedad, planta y equipo, presentada en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	372.932.226	337.873.796	35.058.430
Edificaciones	291.767.362	291.767.362	-
Terrenos	42.179.669	42.179.669	-
Construcción en curso	-	423.635	(423.635)
Propiedad, planta y equipo en tránsito	-	13.529.636	(13.529.636)
Subestaciones y/o estaciones de regulacion	2.774.649	2.774.649	-
Muebles, enseres y equipos de oficina	524.280	523.111	1.169
Equipos de computación y comunicación	253.455	244.231	9.224
Equipos de transportes, tracción y elevación	388.942	388.942	-
Bienes de arte y cultura	3.768.017	2.611.000	1.157.017
Maquinaria y equipo	53.895.988	79.448	53.816.540
Depreciacion acumulada de PPE (cr)	(22.620.136)	(16.647.887)	(5.972.249)

Durante el período, la subcuenta de maquinaria y equipo presentó un incremento de \$53.816 millones, correspondiente a la adquisición de la atracción mecánica denominada *Luna del Río*, ubicada en el Malecón del Río Magdalena. Este incremento se encuentra relacionado con la disminución de la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo en tránsito, considerando que en el período anterior el activo se encontraba en proceso de desarrollo e instalación.

Este activo fue reconocido como propiedad, planta y equipo en el mes de diciembre de la vigencia anterior, una vez cumplió con las condiciones necesarias para su funcionamiento y estuvo disponible para el uso previsto por la administración, iniciando su operación en el mismo período.

NOTA 14. ACTIVOS INTANGIBLES

La desagregación de los activos intangibles, presentada en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
INTANGIBLES	8.229	3.955.100	(3.946.871)
Activos Intangibles	55.508	3.994.667	(3.939.159)
Amortización acumulada de activos intangibles (cr)	(47.279)	(39.567)	(7.712)

NOTA 16. OTROS DERECHOS Y GARANTIAS

La desagregación de la cuenta otros derechos y garantías, presentadas en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
OTROS DERECHOS Y GARANTIAS CORRIENTES	19.130.298	68.440.067	(49.309.769)
Derechos a favor en acuerdos no clasificados como operación conjunta	2.406.827	62.395.678	(59.988.851)
Bienes y Servicios Pagados por Anticipado	1.095.079	590.696	504.383
Avances y anticipos entregados	7.274.597	2.309.324	4.965.273
Anticipos o saldo a favor por impuestos y contribuciones	8.353.795	3.139.863	5.213.932
Depósitos Entregados en Garantía	-	4.506	(4.506)
OTROS DERECHOS Y GARANTIAS NO CORRIENTES	12.952.425	15.887.948	(2.935.523)
Derechos a favor en acuerdos no clasificados como operación conjunta	5.253.500	3.400.335	1.853.165
Otras cuentas por cobrar de difícil recaudo	256.051	256.051	-
Deterioro acumulado de cuentas por cobrar	(256.051)	(256.051)	-
Activos por impuestos diferidos	7.698.925	12.487.613	(4.788.688)

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

Con corte al 31 de marzo de 2026, la cuenta presenta un saldo de \$ 2.407M, correspondiente a recursos efectivamente cobrados en desarrollo de los contratos de Gerencia Integral de Proyectos.

Dichos recursos en administración tienen destinación específica para la ejecución de costos y obligaciones contractuales asociadas a los proyectos, de conformidad con los términos establecidos en cada contrato.

Las principales entidades contratantes involucradas son:

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

No Corriente

La cuenta presenta un saldo de \$5.253 millones, correspondiente a los costos y gastos ejecutados en el marco de los convenios de financiación no reembolsables suscritos por Puerta de Oro Empresa de Desarrollo Caribe S.A.S., en su calidad de organismo ejecutor, con organismos multilaterales como el Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

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

NOTA 21. PRESTAMOS POR PAGAR

La desagregación de los préstamos por pagar, presentados en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
PRÉSTAMOS POR PAGAR	12.223.750	16.161.692	(3.937.942)
PORCION CORRIENTE	3.123.457	3.152.869	(29.412)
Financiamiento interno de corto plazo	3.121.534	3.150.946	(29.412)
Préstamos originados por la transferencia de activos financieros que no se dan debaja	1.923	1.923	-
PORCION NO CORRIENTE	9.100.293	13.008.823	(3.908.530)
Financiamiento interno de largo plazo	9.100.293	13.008.823	(3.908.530)

Al 31 de marzo de 2026, los préstamos por pagar presentaron una disminución de \$ 3.937 millones, al pasar de \$16.161 millones en 2025 a \$12.223 millones en 2026. Esta variación corresponde a las amortizaciones de capital efectuadas durante el periodo.

21.1.1 Financiamiento interno de corto plazo

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
FINANCIAMIENTO INTERNO DE CP	3.121.534	3.150.946	(29.412)
Préstamos banca comercial	3.121.534	3.150.946	(29.412)
Bancolombia	1.441.356	1.488.635	(47.279)
Banco de Bogotá	830.150	935.592	(105.442)
Banco Davivienda	835.530	703.244	132.286
Tarjetas de crédito	14.498	23.475	(8.977)

21.1.2 Financiamiento interno de largo plazo

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
FINANCIAMIENTO INTERNO DE LP	9.100.293	13.008.823	(3.908.530)
Préstamos banca comercial	9.100.293	13.008.823	(3.908.530)
Bancolombia	1.868.426	3.668.426	(1.800.000)
Banco de Bogotá	4.681.867	5.840.397	(1.158.530)
Banco Davivienda	2.550.000	3.500.000	(950.000)

NOTA 22. CUENTAS POR PAGAR

La desagregación de las cuentas por pagar, presentados en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
CUENTAS POR PAGAR	62.384.453	27.604.987	34.779.466
Corriente	59.847.494	23.158.028	36.689.466
Adquisición de bienes y servicios nacionales	16.174.050	9.758.618	6.415.432
Otras cuentas por pagar	41.686.454	12.859.047	28.827.407
Adquisición de bienes y servicios del exterior	1.671.505	-	1.671.505
Subvenciones por pagar	27.200	27.200	-
Recaudos a favor de terceros	187.488	420.299	(232.811)
Retenciones y aportes de nómina	100.797	92.864	7.933
No Corriente	2.536.959	4.446.959	(1.910.000)
Adquisición de bienes y servicios nacionales	2.224.014	3.871.160	(1.647.146)
Otras cuentas por pagar	240.519	503.143	(262.624)
Adquisición de bienes y servicios del exterior	72.426	72.656	(230)

22.1.1. Adquisición de bienes y servicios nacionales

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	18.398.064	13.629.778	4.768.286
Corriente	16.174.050	9.758.618	6.415.432
Bienes y servicio	1.884.267	2.286.964	(402.697)
Proyectos de inversión	14.289.783	7.471.654	6.818.129
No Corriente	2.224.014	3.871.160	(1.647.146)
Adquisición de bienes y servicios nacionales	2.224.014	3.871.160	(1.647.146)

La subcuenta de adquisición de bienes y servicios presentó un incremento de \$4.769 millones, al pasar de \$13.629 millones a marzo de 2025 a \$18.398 millones a marzo de 2026. Esta variación se origina principalmente en el aumento de las obligaciones por

concepto de adquisición de bienes y servicios asociados a la ejecución de proyectos y contratos desarrollados por la Entidad durante el periodo.

22.1.2. Otras cuentas por pagar

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	41.926.973	13.362.190	28.564.783
CORRIENTE	41.686.454	12.859.047	28.827.407
Obligaciones pagadas por terceros	39.756.989	11.158.896	28.598.093
Seguros	367.528	696.202	(328.674)
Otras cuentas por pagar	1.561.937	1.003.949	557.988
NO CORRIENTE	240.519	503.143	(262.624)
Otras cuentas por pagar	240.519	503.143	(262.624)

La subcuenta Otras cuentas por pagar registró un incremento, pasando de \$12.859 millones en 2025 a \$41.926 millones en 2026. Esta variación obedece principalmente al mayor reconocimiento de obligaciones de terceros, derivadas de la ejecución de costos directos e indirectos, en el marco de los contratos de Gerencia Integral y del manejo de recursos asociados a dichos proyectos.

NOTA 25. OTROS PASIVOS

La desagregación de la cuenta otros pasivos, presentados en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
OTROS PASIVOS	53.815.014	108.538.922	(54.723.908)
Corriente	13.000.527	6.306.204	6.694.323
Impuestos, contribuciones y tasas por pagar	8.737.539	4.944.247	3.793.292
Retención en la fuente e impuesto de timbre	1.745.181	614.563	1.130.618
Impuesto al valor agregado (IVA)	2.517.807	747.394	1.770.413
No Corriente	40.814.487	102.232.718	(61.418.231)
Recursos recibidos en Administración	25.316.679	94.883.356	(69.566.677)
Ingresos recibidos por anticipado	106.517	127.150	(20.633)
Anticipo sobre convenios y acuerdos	2.275.339	2.123.093	152.246
Depósitos recibidos en garantía	121.312	118.426	2.886
Pasivos por impuestos diferido	8.452	-	8.452
Otros pasivos diferidos	12.986.188	4.980.693	8.005.495

La subcuenta Recursos recibidos en administración registra un saldo de \$25.316 M en 2026, correspondiente a transferencia de recursos por parte de entidades públicas en virtud de los contratos de Gerencia Integral de Proyectos y administración de Activos en ejecución, destinados a la atención de costos contractuales directos e indirectos.

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). 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.

NOTA 26. PATRIMONIO

La desagregación del patrimonio, presentado en el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2026 y al 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
PATRIMONIO	371.278.463	324.284.708	46.993.755
Capital Social	247.790.054	227.150.054	20.640.000
Superávit de capital	126.461.050	105.821.050	20.640.000
Resultado de ejercicios anteriores	(5.393.657)	(7.912.364)	2.518.707
Resultado del ejercicio	2.421.015	(774.033)	3.195.048

26.1 Capital y Superávit de Capital

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	247.790.054	227.150.054	20.640.000
Capital autorizado	250.000.000	250.000.000	-
Capital por suscribir	(2.209.946)	(9.709.946)	7.500.000
Capital suscrito por cobrar	-	(13.140.000)	13.140.000

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
SUPERAVIT DE CAPITAL	126.461.050	105.821.050	20.640.000
Prima en colocación de acciones	126.461.050	118.961.050	7.500.000
Prima en colocación de acciones por cobrar	-	(13.140.000)	13.140.000

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.

Las cuentas Capital por suscribir y Prima en colocación de acciones, registraron una disminución de \$7.500 millones cada una al 31 de marzo de 2026 respecto al mismo

periodo de 2025. Esta variación se explica por el pago de las capitalizaciones suscritas con el accionista mayoritario, el Distrito Especial Industrial y Portuario de Barranquilla.

El capital suscrito y pagado de la sociedad a marzo 31 de 2026, está representado en un 94,10% por acciones suscritas por parte del sector público y en un 5.90% por el sector privado.

NOTA 28. CUENTAS DE ORDEN

28.1 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 31 de marzo de 2026 y 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	-	-	-
Deudoras de control	5.758.084	2.428.372	3.329.712
Deudoras por contra(CR)	(5.758.084)	(2.428.372)	(3.329.712)

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 proyectos de inversión a través del Sistema de Regalías.

NOTA 29. INGRESOS

La desagregación de los ingresos, presentados en el estado de resultados para los periodos contables terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
INGRESOS	17.499.083	2.900.761	14.598.322
Venta de servicios	17.444.400	2.809.024	14.635.376
Otros ingresos	54.683	91.737	(37.054)

29.1. Venta de servicios

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
VENTA DE SERVICIOS	17.444.400	2.809.024	14.635.376
Servicio de Transporte	108.017	-	108.017
Otros servicios	2.446.086	1.302.986	1.143.100
Publicidad y propaganda	118.431	91.479	26.952
Administración y operación de mercados	527.505	467.247	60.258
Servicios de parqueadero	60.435	45.885	14.550
Consultoría	936.165	378.401	557.764
Administración de proyectos	2.135.537	673.487	1.462.050
Recreativo, Cultural, Deportivo	3.694.413	-	3.694.413
Organización de eventos	179.104	-	179.104
Servicios por Administración de Contratos	7.424.458	477.926	6.946.532
Devoluciones, rebajas y descuentos en venta de servicios	(185.751)	(628.387)	442.636

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
OTROS INGRESOS	54.683	91.737	(37.054)
Intereses	29.595	42.760	(13.165)
Otros ingresos	25.088	48.977	(23.889)

Al 31 de marzo de 2026, los ingresos por venta de servicios ascendieron a \$17.444 millones, frente a \$2.809 millones registrados en el mismo período del año anterior, lo que representa un incremento de \$14.635 millones.

Este comportamiento obedece principalmente al mayor nivel de ejecución contractual de los proyectos asociados a las líneas de negocio de Gerencia Integral de Activos y Estructuración de proyectos, lo que generó un mayor reconocimiento de ingresos durante el periodo.

NOTA 30. GASTOS

La desagregación de los gastos de administración y operación presentados en el estado de resultados para los periodos contables terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
GASTOS	3.723.012	2.626.147	1.096.865
DE ADMINISTRACIÓN Y DE OPERACIÓN	3.115.205	1.824.903	1.290.302
De administración y operación	3.115.205	1.824.903	1.290.302
OTROS GASTOS	607.807	801.244	(193.437)
Financieros	461.139	589.800	(128.661)
Otros gastos	146.668	211.444	(64.776)

30.1. Gastos de administración y operación

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OPERACIÓN	3.115.205	1.824.903	1.290.302
Gastos generales	945.442	306.733	638.709
Sueldos y salarios	511.590	490.456	21.134
Gastos de personal diversos	5.558	17.032	(11.474)
Prestaciones sociales	124.506	113.681	10.825
Contribuciones efectivas	99.494	93.390	6.104
Impuestos, contribuciones y tasas	880.578	200.545	680.033
Aportes sobre la nómina	4.203	3.928	275
Contribuciones Imputadas	3.903	55.897	(51.994)
SUB TOTAL	2.575.274	1.281.662	1.293.612
Deterioro, depreciación y amortización	539.931	543.241	(3.310)
SUB TOTAL	539.931	543.241	(3.310)

30.1.1 Gastos generales

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
GASTOS GENERALES	945.442	306.733	638.709
Servicios	43.946	24.604	19.342
Honorarios	507.692	57.757	449.935
Servicios Públicos	99.144	65.141	34.003
Arrendamiento operativo	163.980	-	163.980
Otros gastos generales	35.397	13.447	21.950
Seguros generales	-	95.825	(95.825)
Mantenimiento	44.040	-	44.040
Materiales y suministros	624	-	624
Viáticos y gastos de viaje	-	981	(981)
Elemento de aseo, lavandería y cafetría	4.122	7.887	(3.765)
Servicios de aseo, cafetería, restaurante y lavandería	13.360	10.613	2.747
Combustibles y lubricantes	-	1.819	(1.819)
Contratos de Aprendizaje	13.505	9.769	3.736
Gastos legales	16.551	16.526	25
Costas procesales	-	532	(532)
Comunicaciones y transporte	51	1.272	(1.221)
Impresos, publicaciones, suscripciones y afiliaciones	3.030	560	2.470

30.1.2. Sueldos y salarios

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
SUELDOS Y SALARIOS	511.590	490.456	21.134
Sueldos	500.187	482.561	17.626
Horas extras y festivos	7.667	6.108	1.559
Auxilio de transporte	3.736	1.787	1.949

30.1.3 Gastos de personal diverso

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
GASTOS DE PERSONAL DIVERSOS	5.558	17.032	(11.474)
Capacitación, bienestar social y estímulos	-	6.800	(6.800)
Viáticos	752	1.763	(1.011)
Otros gastos de personal diversos	4.806	8.469	(3.663)

30.1.4. Depreciación y amortización

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
DEPRECIACION, AMORTIZACIÓN Y DETERIORO	539.931	543.241	(3.310)
DEPRECIACION	538.928	542.047	(3.119)
De propiedades, planta y equipo	538.928	542.047	(3.119)
AMORTIZACIÓN	1.003	1.194	(191)
De activos intangibles	1.003	1.194	(191)

30.2 Otros Gastos

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
OTROS GASTOS	146.668	211.444	(64.776)
Comisiones	84.394	94.795	(10.401)
Ajustes por diferencia en cambio	3.847	116.149	(112.302)
Gastos diversos	58.427	500	57.927

30.3 Financieros

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
FINANCIEROS	461.139	589.800	(128.661)
Costo efectivo de préstamos por pagar - financiamiento interno de corto plazo	449.701	576.393	(126.692)
Intereses de mora	167	13.340	(13.173)
Otros gastos financieros	11.271	67	11.204

NOTA 31. COSTO DE VENTAS

La desagregación de los costos de ventas, presentados en el estado de resultados para los periodos contables terminados el 31 de marzo de 2026 y el 31 de marzo de 2025 es la siguiente:

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
COSTOS DE VENTA	11.355.056	1.048.647	10.306.409
Costo de venta de servicios	11.355.056	1.048.647	10.306.409

Al 31 de marzo de 2026, los costos de venta ascendieron a \$11.355 millones, frente a \$1.048 millones registrados al 31 de marzo de 2025, lo que representa un incremento de \$10.307 millones.

Esta variación obedece principalmente al mayor reconocimiento de los costos directamente atribuibles a la ejecución contractual de los proyectos asociados a las líneas de negocio de Gerencia Integral de Activos y Estructuración de Proyectos durante el periodo.

NOTA 32. COSTOS DE TRANSFORMACIÓN

Los costos de transformación comprenden las erogaciones por concepto de mano de obra, materiales y costos indirectos incurridos en la prestación de los servicios. Al cierre de cada periodo, estos costos son distribuidos y reclasificados al costo de ventas, de acuerdo con el reconocimiento de los ingresos asociados.

Cuando el grado de avance en la ejecución contractual de los proyectos no permite el reconocimiento de los ingresos al cierre del periodo, los costos directamente atribuibles permanecen registrados en la cuenta de inventarios hasta tanto proceda su reconocimiento como costo de ventas, de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

CONCEPTO	2026	2025	VALOR VARIACION
COSTOS DE TRANSFORMACIÓN	14.918.647	5.020.000	9.898.647
OTROS SERVICIOS	14.918.647	5.020.000	9.898.647
Materiales	353.397	6.569	346.828
Generales	8.512.879	2.456.105	6.056.774
Sueldos y Salarios	563.969	455.107	108.862
Contribuciones imputadas	-	1.789	(1.789)
Contribuciones efectivas	106.179	91.811	14.368
Aportes sobre la nómina	2.628	6.932	(4.304)
Depreciación y amortización	1.887.347	502.200	1.385.147
Impuestos	53.208	63.128	(9.920)
Prestaciones sociales	126.941	102.393	24.548
Gastos de personal diversos	3.312.099	1.333.966	1.978.133