D&C INGENIEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S.
NIT. 900.398.991-7
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL- NIIF
Con Corte a 31 de Diciembre de 2025
Expresado en Pesos Colombianos ($)

ACTIVOS		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		**PASIVO CORRIENTE**	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**62.587.023,00**	***INSTRUMENTOS FINANCIEROS***	**0,00**
Fondos en Caja e Instituciones Financieras	62.587.023,00	Obligaciones financieras CP	0,00
Fiducias de orden restringido	0,00		
INVERSIONES	**0,00**	***OTRAS CUENTAS POR PAGAR***	**139.829.168,00**
Inversiones minoritarias (contabilizadas al costo)	0,00	Proveedores	0,00
En Asociadas	0,00	Costos y gastos por pagar	129.069.727,00
		Retenciones en la fuente por pagar	2.003.000,00
INSTRUMENTOS FINANCIEROS CxC	**226.472.320,00**	Acreedores varios	8.756.441,00
Cuentas por cobrar clientes	437.409,00		
Anticipos y avances	44.346.741,00	***OBLIGACIONES FISCALES X P***	**20.139.600,00**
Anticipo de impuestos	3.855.303,00	Impuesto a las ventas	19.714.600,00
Cuentas por cobrar negocios conjuntos	109.919.179,00	Impuesto a la Renta	425.000,00
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.842.849,00		
Deudores varios corto plazo	66.070.839,00		
		BENEFICIOS A TRABAJADORES	**47.621.209,00**
CONSTRUCCIONES EN CURSO	**74.554.087,00**	Retenciones y aportes de nómina	6.412.265,00
Obras civiles	74.554.087,00	Obligaciones laborales	41.208.944,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**363.613.430,00**	**TOTAL PASIVO CORRIENTE**	**207.589.977,00**
ACTIVO NO CORRIENTE		**PASIVO NO CORRIENTE**	
INMOVILIZADO MATERIAL	**0,00**	***OTRAS CUENTAS POR PAGAR***	
Construcciones y Edificaciones	0,00		
Maquinaria y equipo	0,00	***INSTRUMENTOS FINANCIEROS***	**0,00**
Equipo de oficina	0,00	Obligaciones financieras a largo plazo	0,00
Equipo de computación y comunicación	0,00		
Flota y equipo de transporte	0,00	***OTROS PASIVOS***	**500.000,00**
		Cuentas por pagar a socios	0,00
PROPIEDADES DE INVERSION	**0,00**	Acreedores varios	0,00
Construcciones y edificaciones	0,00	Anticipos y avances	0,00
		Otros pasivos	500.000,00
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	**500.000,00**
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**0,00**	**TOTAL PASIVO**	**208.089.977,00**
		PATRIMONIO	
		Capital suscrito y pagado	20.000.000,00
		Reserva legal	9.900.325,00
		Utilidades acumuladas	118.070.835,00
		Resultado del periodo	7.552.293,00
		TOTAL PATRIMONIO	**155.523.453,00**
TOTAL ACTIVO	**363.613.430,00**	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**	**363.613.430,00**

ALEXANDER FERNANDEZ BASTIDA
Representate Legal

XIOMARA GUTIERREZ
Contadora Pública
T.P. 141168-T

D&C INGENIEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S.
NIT. 900.398.991-7
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL- NIIF
De Enero 01 a Diciembre 31 de 2025
Expresado en Pesos Colombianos ($)

RUBROS	Cifras 2025
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	**295.358.242,00**
Interventorías y obras civiles	295.358.242,00
COSTO DE VENTAS Y DE OPERACIÓN	**179.392.392,00**
Costo de prestación de servicios	179.392.392,00
UTILIDAD BRUTA	**115.965.850,00**
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	**76.050.586,00**
Impuestos	1.510.383,00
Seguros	959.155,00
Gastos legales	2.482.700,00
Gastos de consorcios	70.122.548,00
Diversos	975.800,00
UTILIDAD OPERACIONAL	**39.915.264,00**
ACTIVIDADES EXTRAORDINARIAS	24.352.795,00
Ingresos No Operacionales	**108.404,00**
Ingresos financieros	0,00
Dividendos	0,00
Ingresos Diversos	108.404,00
Gastos No Operacionales	**24.461.199,00**
Gastos por intereses	280.900,00
Otros gastos financieros	606.848,00
Gravámen a los movimientos financieros	293.520,00
Gastos extraordinarios	1.883.116,00
Gastos diversos	4.260.601,00
Estampillas	17.136.214,00
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	**15.562.469,00**
Gasto por Impuesto de renta y complementarios	8.010.176,00
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	**7.552.293,00**

ALEXANDER FERNANDEZ BASTIDA
Representate Legal

XIOMARA GUTIERREZ
Contadora Pública
T.P. 141168-T

D&C INGENIEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S.
NIT. 900.398.991-7
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
A DICIEMBRE 31 DE 2025

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Utilidad del Ejercicio	7.552.293,00
Ingresos Diferidos	0,00
Movimientos posteriores	-3,00
	7.552.290,00
Variación de cxc clientes	26.044.740,00
Variación de anticipo de impuestos	-3.009.399,00
Variación de anticipos y avances	-28.513.603,00
Variación proveedores	-15.542.484,00
Variación Retención en la fuente por pagar	-2.954.007,00
Variación de costos y gastos por pagar	11.797.024,00
Variación de impuestos, gravámenes y tasas	5.643.918,00
Variación de construcciones en curso	13.065.613,00
Total efectivo en actividades de operación	**14.084.092,00**
ACTIVIDADES DE INVERSION	
Variaciónde deudores varios	57.800.930,00
Variación en cxc partes relacionadas	0,00
Variación cxc negocios conjuntos	-82.295.940,00
Total efectivo en actividades de inversión	**-24.495.010,00**
ACTIVIDADES DE FINANCIACION	
Variación obligaciones financieras	0,00
Variación de Beneficios de empleados	45.477.908,00
Variación acreedores varios	-4.233.665,00
Variación de cuentas por pagar a socios	-9.952.200,00
Variaciónde otros pasivos	-374.022,00
Total efectivo en actividades de financiación	**30.918.021,00**
Efectivo al inicio del periodo	42.079.920,00
Efectivo en actividades de operación	14.084.092,00
Efectivo en actividades de inversión	-24.495.010,00
Efectivo en actividades de financiación	30.918.021,00
Efectivo al final del periodo	**62.587.023,00**

Alexander Fernández
Representante Legal

Xiomara P. Gutiérrez G.
Contadora Pública
TP 141168-T

D&C INGENIEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S.
NIT. 900.398.991-7
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
A DICIEMBRE 31 DE 2025

Concepto	Saldo a Dic. 31 /2024	Movimiento del año 2025			Saldo a Dic. 31 /2025
		Aumento	Disminución	Transferencias	
Capital suscrito y pagado	20.000.000	0		0	20.000.000
Superavit de Capital	0				0
Revalorización del Patrimonio	0				0
Superavit por valorizaciones	0				0
Resultados del Ejercicio	10.187.522	7.552.293	0	10.187.522	7.552.293
Resultados de Ejercicios Anteriores	107.883.316	10.187.522	3	0	118.070.835
Reservas					
Reserva Legal	9.900.325	0			9.900.325
Reserva para Adquisición de Activos	0				0
Reserva para Inversión y Ensanche	0				0
Reserva especial para protección de Inversiones	0				0
Reserva para Ajustes por Inflación	0	0			0
Total Reservas	**9.900.325**	**0**	**0**		**9.900.325**
TOTALES	**147.971.163**				**155.523.453**

Alexander Fernández Bastida
Representante Legal

Xiomara P. Gutiérrez G.
Contadora Pública
TP 141168-T

D&C INGENIEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S.
NIT. 900.398.991-7
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO
A DICIEMBRE 31 DE :

	Año 2024	Año 2025	VARIACION
ACTIVO			
Activo Corriente			
Disponible	42.079.920,00	62.587.023,00	20.507.103,00
Cuentas por cobrar clientes	26.482.149,00	437.409,00	-26.044.740,00
Deudores varios	123.871.769,00	66.070.839,00	-57.800.930,00
Anticipo de impuestos	845.904,00	3.855.303,00	3.009.399,00
Cuentas por cobrar partes relacionadas	1.842.849,00	1.842.849,00	0,00
Anticipos y avances	15.833.138,00	44.346.741,00	28.513.603,00
Cuentas por cobrar negocios conjuntos	27.623.239,00	109.919.179,00	82.295.940,00
Depósitos	0,00	0,00	0,00
Construcciones en curso	87.619.700,00	74.554.087,00	-13.065.613,00
Total Activo Corriente	**326.198.668,00**	**363.613.430,00**	**37.414.762,00**
TOTAL ACTIVO	**326.198.668,00**	**363.613.430,00**	**37.414.762,00**
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Obligaciones financieras	0,00	0,00	0,00
Proveedores	15.542.484,00	0,00	-15.542.484,00
Retencion en la fuente x p	4.957.007,00	2.003.000,00	-2.954.007,00
Acreedores varios	12.990.106,00	8.756.441,00	-4.233.665,00
Costos y gastos por pagar	117.272.703,00	129.069.727,00	11.797.024,00
Impuestos, gravámenes y tasas	14.495.682,00	20.139.600,00	5.643.918,00
Obligaciones laborales	2.143.301,00	47.621.209,00	45.477.908,00
Total pasivo Corriente	**167.401.283,00**	**207.589.977,00**	**40.188.694,00**
Pasivo a Largo Plazo			
cxp a socios	9.952.200,00	0,00	-9.952.200,00
Otros pasivos	874.022,00	500.000,00	-374.022,00
Total pasivo a largo plazo	**10.826.222,00**	**500.000,00**	**-10.326.222,00**
TOTAL PASIVO	**178.227.505,00**	**208.089.977,00**	**29.862.472,00**
PATRIMONIO			
Capital suscrito y pagado	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00
Reserva legal	9.900.325,00	9.900.325,00	0,00
Resultado del ejercicio	10.187.522,00	7.552.293,00	-2.635.229,00
Utilidades acumuladas	107.883.316,00	118.070.835,00	10.187.519,00
TOTAL PATRIMONIO	**147.971.163,00**	**155.523.453,00**	**7.552.290,00**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**326.198.668,00**	**363.613.430,00**	**37.414.762,00**

ALEXANDER FERNANDEZ
Representante Legal

XIOMARA P. GUTIERREZ G.
Contadora Pública
TP 141168-T

D&C INGENIEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S.
NIT. 900.398.991-7
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
A DICIEMBRE 31 DE :

	Año 2024	Año 2025	VARIACION
ING ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Interventorias y obras de ing civil	146.770.402,00	295.358.242,00	148.587.840,00
COSTOS DE OPERACIÓN			
Costso de prestación de servicios	37.748.598,00	179.392.392,00	141.643.794,00
UTILIDAD BRUTA	**109.021.804,00**	**115.965.850,00**	**6.944.046,00**
GASTOS ADMINISTRATIVOS	**86.995.983,00**	**76.050.586,00**	**-10.945.397,00**
Honorarios	0,00	0,00	0,00
Impuestos	1.022.175,00	1.510.383,00	488.208,00
Seguros	0,00	959.155,00	959.155,00
Servicios	10.623.034,00	0,00	-10.623.034,00
Gastos legales	1.650.700,00	2.482.700,00	832.000,00
Gastos de consorcios	73.700.074,00	70.122.548,00	-3.577.526,00
Mantenimientos y reparaciones	0,00	0,00	
Diversos	0,00	975.800,00	975.800,00
Utilidad Operacional	**22.025.821,00**	**39.915.264,00**	**17.889.443,00**
INGRESOS NO OPERACIONALES			
Diversos	11.266,00	108.404,00	97.138,00
GASTOS NO OPERACIONALES	**5.297.185,00**	**24.461.199,00**	**19.164.014,00**
Gastos financieros	170.290,00	606.848,00	436.558,00
Gastos por intereses	0,00	280.900,00	280.900,00
Gravamen financiero	681,00	293.520,00	292.839,00
Gastos extraordinarios	82.207,00	1.883.116,00	1.800.909,00
Diversos	2.932.607,00	4.260.601,00	1.327.994,00
Estampillas	2.111.400,00	17.136.214,00	15.024.814,00
GANANCIA ANTES DE IMPUESTOS	**16.739.902,00**	**15.562.469,00**	**-1.177.433,00**
Impuesto de renta	6.552.380,00	8.010.176,00	1.457.796,00
RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	**10.187.522,00**	**7.552.293,00**	**-2.635.229,00**

ALEXANDER FERNANDEZ
Representante Legal

XIOMARA P. GUTIERREZ G.
Contadora Pública
TP 141168-T

D&C INGENIEROS SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S.
NIT. 900.398.991-7
ANEXO INDICADORES FINANCIEROS
Con Corte a 31 de Diciembre de 2025

Endeudamiento:		
Total Pasivo	208.089.977,00	57,2%
Total Activo	363.613.430,00	
Liquidez:		
Activo corriente	363.613.430,00	1,751594346
Pasivo corriente	207.589.977,00	
Capital de trabajo:		156.023.453,00
Razón de cobertura:		
Utilidad Operacional	39.915.264,00	142,0977714
Gastos de intereses	280.900,00	
Rentabilidad del patrimonio:		
Utilidad Operacional	39.915.264,00	26%
Patrimonio	155.523.453,00	
Rentabilidad del activo:		
Utilidad Operacional	39.915.264,00	11%
Activo total	363.613.430,00	

D&C SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S

RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31 DE 2025

Información General:

D&C S.A.S. es una sociedad por acciones simplificada, constituida de acuerdo a las leyes colombianas por documento privado el día 3 de Diciembre de 2010, con un capital suscrito y pagado de Veinte millones de pesos moneda corriente ($20.000.000.oo), está domiciliada en la ciudad de Santa Marta y su principal objeto social es la construcción de obras civiles y actividades conexas.

Declaración de cumplimiento con las NIIFs para las MICROEMPRESAS:

Los estados financieros de Compañía D&C SAS, entidad individual, correspondientes al año terminados el 31 de diciembre de 2025 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Microempresas y adoptadas en Colombia, reglamentada en el Decreto 2706 de 2012, Decreto 3019 de 2013 y el Título III del Decreto 2420 de 2015. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, la cual es también la moneda funcional de la compañía y pertenece al grupo NIIF III Microempresas

RESUMEN DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS CONTABLES

BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La entidad prepara los estados financieros utilizando como marco de referencia, las Normas de Internacionales de Información Financiera (NIIF); adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), y por el Consejo Técnico de la Contaduría Pública de Colombia, en vigencia a la fecha del cierre del ejercicio contable.

ESTADOS FINANCIEROS

La empresa deberá generar un conjunto completo de estados financieros, que comprenderá:

a) un estado de situación financiera al final del periodo (balance general);
b) un estado de resultado integral del periodo;
c) un estado de cambios en el patrimonio del periodo;
d) un estado de flujos de efectivo del periodo;
e) notas que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa;
f) y un estado de situación financiera al principio del primer periodo comparativo cuando la entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una re expresión retroactiva en sus estados financieros y las demás revelaciones explicativas. Los estados financieros serán preparados con base a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Procedimientos:

a) La información numérica incluida en los estados financieros, deberá ser presentada en (*moneda funcional – pesos colombianos*), y en forma comparativa, respecto al período anterior; las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) se convierten a la respectiva moneda funcional, utilizando la tasa de cambio a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera, se convierten a la moneda funcional utilizando

la tasa de cambio a esa fecha. Las ganancias o pérdidas en cambio que se generen como resultado de lo anterior, se reconocen en ganancias y pérdidas y se presentan formando parte de los ingresos o gastos financieros, en el estado consolidado de resultados integrales.

b) Los estados financieros deben ser objeto de identificación clara, y en su caso, perfectamente distinguidos de cualquier otra información. Serán preparados de forma anual, en armonía con el período contable;

c) Cada clase de partidas similares, que posean la suficiente importancia relativa, deberán ser presentadas por separado en los estados financieros;

d) Las notas a los estados financieros se presentarán de una forma sistemática. Estas comprenderán aspectos relativos como los antecedentes de la sociedad; la conformidad con la normativa internacional; y las políticas contables relacionadas con los componentes significativos que integran los estados financieros; así como un adecuado sistema de referencia cruzada para permitir su identificación;

e) La responsabilidad de la preparación de los estados financieros corresponde a la Administración de la entidad.

f) La entidad presentará sus activos y pasivos clasificándolos en el balance general como "corrientes" y "no corrientes".

Equivalentes de efectivo

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo no significativo de cambios en su valor.

Procedimientos:

Su convertibilidad en estricto efectivo está sujeta a un plazo no mayor a los tres meses o menos desde la fecha de adquisición;

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros de D&C SAS son registrados inicialmente al costo y consisten en efectivo, equivalentes en efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, y deuda a corto plazo. Al 31 de diciembre, estos instrumentos financieros son registrados a su costo debido a la naturaleza de los mismos.

Procedimientos:

Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a D&C SAS al riesgo de crédito consisten principalmente en efectivo, equivalente de efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y préstamos a corto plazo.

El efectivo y sus equivalentes se mantienen con instituciones financieras sólidas.

Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

Administración del riesgo financiero

Factores de riesgo financiero.

Debido a la naturaleza de las actividades de D&C SAS, esta no enfrenta un importante riesgo financiero, pues en su mayoría emplea instrumentos financieros primarios, como son las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar, que no son instrumentos derivados.

Los riesgos financieros se resumen de la siguiente forma:

D&C SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S

RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS EN DICIEMBRE 31 DE 2025

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

D&C SAS presentará su resultado integral total para un periodo en un único estado del resultado integral, en cuyo caso el estado del resultado integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo.

Según el enfoque de un único estado, el estado del resultado integral incluirá todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en un periodo a menos que esta NIIF requiera otro tratamiento. Esta NIIF proporciona un tratamiento diferente para las siguientes circunstancias:

(a) Los efectos de correcciones de errores y cambios en las políticas contables se presentan como ajustes retroactivos de periodos anteriores y no como parte del resultado en el periodo en el que surgen.

NOTAS

Estructura

En las notas se:

(a) presentará información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como de las políticas contables específicas.

(b) revelará la información que, siendo requerida por las NIIF, no se presente en el balance, en la cuenta de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo; y

(c) suministrará la información adicional que, no habiéndose incluido en el balance, en la cuenta de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto o en el estado de flujos de efectivo, sea relevante para la comprensión de alguno de ellos.

Las notas se presentarán, en la medida en que sea practicable, de una forma sistemática. Cada partida del balance, de la cuenta de resultados, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo contendrá una referencia cruzada a la información correspondiente dentro de las notas.

Normalmente, las notas se presentarán en el siguiente orden, con el fin de ayudar a los usuarios a comprender los estados financieros y compararlos con los presentados por otras entidades:

(a) una declaración de cumplimiento con las NIIF. Los estados financieros no deberán señalar que cumplen las NIIF para MICRO a menos que cumplan con todos los requerimientos de estas NIIF.

(b) un resumen de las políticas contables significativas aplicadas

(c) información de apoyo para las partidas presentadas en el balance, en la cuenta de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujos de efectivo, en el mismo orden en que figuren cada uno de los estados y cada una de las partidas que los componen; y

(d) otras informaciones a revelar, entre las que se incluirán:

(i) pasivos contingentes (véase NIC 37) y compromisos contractuales no reconocidos; e

(ii) información obligatoria de carácter no financiero, por ejemplo, los objetivos y políticas relativos a la gestión del riesgo financiero de la entidad (véase NIIF7).

En ciertas circunstancias, podría ser necesario o deseable cambiar el orden de ciertas partidas dentro de las notas. Por ejemplo, la información sobre los cambios en el valor razonable, reconocidos en el resultado del ejercicio,

podría combinarse con información sobre el vencimiento de los instrumentos financieros correspondientes, aunque la primera información se refiera a la cuenta de resultados y la segunda esté relacionada con el balance. No obstante, se debe conservar, en la medida en que sea practicable, una estructura sistemática.

Las notas que aportan información acerca de las bases para la elaboración de los estados financieros y las políticas contables específicas, podrán ser presentadas como un componente separado de los estados financieros.

Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) se convierten a la respectiva moneda funcional, utilizando la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del estado de situación financiera, se convierten a la moneda funcional utilizando la tasa de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas en cambio que se generen como resultado de lo anterior, se reconocen en ganancias y pérdidas y se presentan formando parte de los ingresos o gastos financieros, en el estado consolidado de resultados integrales.

Ingresos por actividades ordinarias

Criterios de Reconocimiento de Ingresos

Se reconocerán Ingresos cuando existan incrementos en los beneficios económicos en forma de entradas o incrementos de valor de los Activos.

D&C SAS reconoce los ingresos provenientes de la prestación de servicios en proporción al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa, cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad, es decir, cuando es probable que D&C SAS obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción y los costos incurridos en la transacción y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

Los Ingresos Recibidos por Anticipado se reconocen como Anticipos recibidos (Pasivo) cuando el pago se haya recibido con anterioridad a la prestación de los servicios.

Medición de los Ingresos

Los ingresos provenientes de actividades ordinarias, son medidos por D&C SAS al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la entidad.

D&C SAS incluye en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por su cuenta propia. Excluye de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor agregado.

Si las entradas de efectivo o equivalentes se difieren y constituye efectivamente una transacción de financiación, el valor razonable de la contraprestación es el valor presente de todos los cobros futuros determinados utilizando una tasa de interés imputada.

Los ingresos financieros presentados en los estados de resultados integrales, comprenden principalmente resultados por la variación en el tipo de cambio, y los rendimientos ganados sobre fondos invertidos y cuentas de ahorro. Los gastos financieros presentados en los estados de resultados integrales, comprenden los gastos por concepto de intereses de obligaciones y los efectos originados por las variaciones en el tipo de cambio y transacciones bancarias.

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

Prestación de Servicios

i) Cuando el resultado de una transacción que involucre la prestación de servicios pueda ser estimado con fiabilidad, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias asociados con la transacción, por referencia al grado de terminación de la transacción al final del periodo sobre el que se informa (a veces conocido como el método del porcentaje de terminación). El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplan todas las condiciones siguientes:

(a) El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.

(b) Es probable que D&C SAS obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.

(c) El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

(d) Los costos incurridos en la transacción, y los costos para completarla, puedan medirse con fiabilidad.

ii) Cuando los servicios se presten a través de un número indeterminado de actos a lo largo de un periodo especificado, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias de forma lineal a lo largo del periodo especificado, a menos que haya evidencia de que otro método representa mejor el grado de terminación. Cuando un acto específico sea mucho más significativo que el resto, D&C SAS pospondrá el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias hasta que el mismo se ejecute.

iii) Cuando el resultado de la transacción que involucre la prestación de servicios no pueda estimarse de forma fiable, una entidad reconocerá los ingresos de actividades ordinarias solo en la medida de los gastos reconocidos que se consideren recuperables.

Reconocimiento de Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar:

Se reconocerán los contratos que generan una cuenta o préstamo por cobrar como Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar si, y solo si:

- D&C SAS se convierte en una parte del contrato según las cláusulas o condiciones de la deuda;

- Es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los contratos lleguen a D&C SAS; y

- El valor del contrato por cobrar se puede medir con fiabilidad y cumple con los requisitos para ser reconocido como Ingreso según su respectiva política contable.

Medición inicial

Los activos financieros que no tengan establecida una tasa de interés y se clasifiquen como activos corrientes se medirán inicialmente al valor de la transacción más cualquier costo de transacción directamente atribuible, su medición es a un importe no descontado.

Los costos de transacción son los costos incrementales que se habrían evitado si la entidad no hubiese dispuesto del activo financiero.

Medición posterior

A la fecha en la que se informa, los Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar se medirán al valor del costo, menos el deterioro del valor, menos las bajas en cuentas.

Deterioro del valor de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo, y ese o esos eventos de Pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros estimados del activo que puede estimarse de manera fiable.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero medido al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros Estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero Los activos financieros son evaluados individualmente para determinar su deterioro.

Al evaluar el deterioro, D&C SAS usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida, ajustados por los juicios de la gerencia en relación con si las condiciones económicas y crediticias actuales hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Las pérdidas por deterioro son reconocidas en los otros egresos en el estado de resultados integrales. Si posteriormente la pérdida por deterioro disminuye y el descenso puede ser relacionado objetivamente con un hecho ocurrido después de que se reconoció el deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida se reversa en resultados.

Baja en cuentas de un instrumento de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

D&C SAS da de baja en cuenta un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero.

Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Criterios de Reconocimiento de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Se reconocerán los Acreedores Comerciales y las Otras Cuentas por Pagar solo cuando D&C SAS se convierta en una parte del contrato según las cláusulas o condiciones de la deuda.

Medición inicial de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Si la deuda no constituye una transacción de financiación, los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar se medirán al precio de la transacción.

Medición posterior de Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

A la fecha en que se informa, los Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar se medirán al valor del costo.

Valor del costo de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

El valor del costo de las partidas se determinará así:

- Si las partidas se clasifican como PASIVO CORRIENTE y la deuda no constituye una transacción de financiación: se medirán al valor no recaudado que se espera recibir de la deuda.

- Si las partidas se clasifican como PASIVO NO CORRIENTE: se medirán al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Propiedad, planta y equipo

Alcance de la política contable para Propiedad, Planta y Equipo

Esta política se aplicará para todos los activos tangibles que:

- Se esperan usar por más de un período, y Se mantienen:

Para uso en la producción;

Para uso en el suministro de bienes o servicios;

Para arrendarlos a terceros; o

Para propósitos administrativos,

Reconocimiento de Propiedad, Planta y Equipo

Se reconocerán como Elemento de Propiedad, Planta y Equipo a los recursos que cumplan con la totalidad de los siguientes requisitos:

- Es un recurso controlado como resultado de sucesos pasados.

- Es un recurso del cual se espera obtener, en el futuro, beneficios económicos, contribuye directa o indirectamente a los flujos de efectivo y de equivalentes al efectivo; y

- El costo del recurso se puede medir de manera fiable.

La gerencia evaluará si los principales componentes de un Elemento de Propiedad, Planta y Equipo tienen patrones significativamente diferentes de consumo de beneficios económicos.

En este caso:

- Se reconoce cada componente como un nuevo Elemento de Propiedad, Planta y Equipo;

- Se distribuirá el costo inicial del Elemento entre sus componentes principales; y

- Se depreciará estos componentes por separado a lo largo de su vida útil.

- Se reconocerán por separado los terrenos y los edificios, incluso si hubieran sido adquiridos de forma conjunta.

Medición inicial del Propiedad, Planta y Equipo

El costo de un Elemento de Propiedad, Planta y Equipo será el precio equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento.

Si el pago se aplaza más allá de los términos normales de crédito, el costo es el valor presente de todos los pagos futuros.

El costo de los Elementos de Propiedad, Planta y Equipo comprende todo lo siguiente:

- El precio de adquisición:

- El precio equivalente en efectivo del elemento,

- Más los honorarios legales y de intermediación;

- Más los aranceles de importación;

- Más los impuestos no recuperables;

- Menos los descuentos comerciales y las rebajas.

Todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Gerencia. Estos costos pueden incluir:

- Los costos de preparación del emplazamiento;

- Los costos de entrega y manipulación inicial;

- Los costos de instalación y montaje; y

- Los costos de comprobación de que el elemento funciona adecuadamente.

Medición posterior del Propiedad, Planta y Equipo

Con posterioridad a su reconocimiento como activo, D&C SAS registra un elemento de propiedad, planta y equipo a su costo menos la depreciación acumulada, menos el deterioro acumulado.

Depreciación acumulada

Los Elementos de Propiedad, Planta y Equipo se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles de forma sistemática.

Los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá como un Gasto en la partida Depreciación Acumulada. A menos que la política contable de Inventarios requiera que se reconozca como parte del costo.

La Gerencia evaluará factores como un cambio en el uso del elemento, un desgaste significativo inesperado, avances tecnológicos y cambios en los precios de mercado para indicar si ha cambiado la vida útil de un elemento desde el periodo informado más reciente.

Los costos capitalizados de propiedades, plantas y equipos se deprecian durante su vida útil estimada, utilizando el método de línea recta, cuyas vidas útiles promedio, en años, son:

Inmuebles	45
Maquinarias y equipos	10
Equipos de oficina	10
Equipo de cómputo y comunicación	5
Equipo médico-científico	10

Equipo de hoteles y restaurantes	10
Flota y equipo de transporte	10
Acueductos, plantas y redes	10

Los cambios en el valor residual, el método de depreciación o la vida útil serán tratados como un cambio de estimación contable.

La depreciación de un activo comenzará 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 Gerencia.

La depreciación de un activo cesa cuando se da de baja en cuentas.

Activos intangibles

D&C SAS reconoce un activo intangible si es probable que los beneficios económicos futuros esperados que se han atribuido al activo fluyan a la Compañía y si su costo o el valor del activo puede ser medido con fiabilidad.

Como beneficios económicos se consideran los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de productos o servicios y los ahorros de costos.

Propiedades de inversión

Las propiedades de inversión son inmuebles mantenidos con la finalidad de obtener rentas por arrendamiento o para conseguir apreciación de capital en la inversión o ambas cosas a la vez, pero no para la venta en el curso normal del negocio, uso para la prestación de servicios o abastecimiento de bienes o servicios, o para propósitos administrativos. Las propiedades de inversión se miden al valor razonable en cada fecha sobre la que se informa, reconociendo en resultados los cambios en el valor razonable.

Cuando el uso de un inmueble cambia, se reclasifica como propiedad, planta y equipo, y su valor razonable a la fecha de reclasificación se convierte en su costo para su posterior contabilización.

Arrendamientos

Determinación de si un Acuerdo Contiene un Arrendamiento

Cuando se suscribe un contrato, la gerencia de D&C SAS determina si ese contrato corresponde a, o contiene un arrendamiento.

En el momento de la suscripción o reevaluación del contrato, D&C SAS separa los pagos y otras contraprestaciones requeridas por el contrato, en los que corresponden al arrendamiento y los que se relacionan con los otros elementos

Posteriormente, el pasivo se reduce a medida que se hacen los pagos y se reconoce un cargo financiero imputado sobre el pasivo, usando la tasa de interés incremental de endeudamiento de D&C SAS.

Activos Arrendados

Medición inicial

Los arrendamientos bajo los cuales D&C SAS asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad, son clasificados como arrendamientos financieros. Al momento del reconocimiento inicial, el activo arrendado se mide al monto menor entre su valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos futuros por arrendamiento.

Medición Posterior

Luego del reconocimiento inicial, el activo se contabiliza de acuerdo con las políticas contables aplicables a dicho activo. Los demás arrendamientos se consideran operativos; por lo tanto, estos activos bajo arrendamiento operativo no se reconocen en el estado de situación financiera.

Depreciación

Si el Elemento se mantiene bajo arrendamiento financiero y no existe certeza de que D&C SAS (como arrendatario) obtendrá la propiedad al término del arrendamiento, se depreciará totalmente a lo largo de su vida útil o del plazo del arrendamiento, el que fuere menor.

Criterios de Reconocimiento de Provisiones

Se reconocerán Provisiones solo cuando:

- Exista una obligación cierta a la fecha en que se informa como resultado de un suceso pasado;

- Sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que D&C SAS tenga que desprenderse de recursos que componen beneficios económicos, para liquidar la obligación; y

- El importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Medición al momento de reconocer una Provisión

Se medirá una Provisión como la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación, a la fecha en que se informa.

La medición de estas estimaciones no perjudica de ningún modo la fiabilidad de los Estados Financieros. La Gerencia aplicará el juicio profesional reflejando la experiencia con transacciones similares y considerar cualquier evidencia de las condiciones que existan.

Inversiones en Negocios Conjuntos

D&C SAS efectúa inversiones en negocios adjuntos, (Sección 15 Niif MICRO), lo cual implica la creación de una sociedad por acciones, una asociación con fines empresariales u otro tipo de entidad, en la que cada participante adquiere una participación. La entidad opera de la misma manera que otras entidades, excepto por la existencia de un acuerdo contractual entre los participantes que establece el control conjunto sobre la actividad económica de dicha entidad.

D&C SAS como participante contabilizará su participación en entidades controladas en forma conjunta utilizando el modelo del costo menos las pérdidas por deterioro del valor acumulado reconocido de acuerdo al deterioro del valor de los activos.

Patrimonio

El patrimonio está integrado por todos aquellos instrumentos financieros sobre los cuales la entidad tiene… “un derecho incondicional de evitar la entrega de efectivo u otro activo financiero para liquidar la obligación contractual”. A partir de

la ecuación contable el patrimonio se define como la participación residual de los activos de una entidad una vez deducidos todos sus pasivos.

Corrección de errores de periodos posteriores

Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondiente a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar información fiable que estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueros autorizados a emitirse y podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de los estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de hechos, así como fraudes.

En la medida en que sea practicable, la entidad corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento reexpresando la información.

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1. Efectivo y equivalentes a efectivo:

Este rubro representa los recursos a la vista, de alta liquidez y bajo riesgo de variación-

EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	
Saldo disponible en caja	18.827.221,00
Saldo cuenta corriente	1.662.739,00
Participación en Consorcio Interventoria cerro	500.567,00
Participación en Consorcio Vipis	2.093,00
Participación en Consorcio Reten Interventores	76.214,00
Participación en Consorcio Inter normal	19.735,00
Participación en Consorcio Inter-Sacudete	877,00
Participación en Consorcio Inter ambiental	41.427.352,00
Participación en Consorcio Cancha Ayacucho	70.225,00
	62.587.023,00

NOTA 2. Deudores comerciales y otros:

- *Cuentas por cobrar clientes:* Representa las facturas pendientes por recaudar más las retenciones efectuadas por garantías reembolsables:

CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
Clientes DYC SAS	-
Participación en Consorcio Reten Interventores	437.409,00
	437.409,00

- *Anticipos y avances:* Refleja los valores entregados a contratistas que serán descontados por en las liquidaciones de actas parciales:

ANTICIPOS Y AVANCES	
Contratistas DYC	2.933.533,00
Participación en Consorcio Inter normal	36.100.079,00
Participación en Consorcio Inter ambiental	5.313.129,00
	44.346.741,00

- *Anticipos de impuestos:* Indica los valores retenidos en calidad de impuestos a las ventas, renta e ica, además del anticipo de renta liquidado para el año 2026.
- *Cuentas por cobrar negocios conjuntos:* Representa las utilidades pendientes por recibir producto de los contratos ejecutados en cabeza de consorcios.
- *Deudores varios:* Son préstamos entre los consorcios y que no generar ningún tipo de rendimiento:

DEUDORES VARIOS	
Consorcio Intercultural Funza	10.341.733,00
Participación en Consorcio Interventoria cerro	726.558,00
Participación en Consorcio Reten Interventores	36.644.870,00
Participación en Consorcio Inter-Sacudete	2.781.592,00
Participación en Consorcio Cancha Ayacucho	15.576.086,00
	66.070.839,00

Nota 3. Construcciones en curso:

Construcciones en curso: Representa las erogaciones incurridas durante la ejecución de obras y que al cierre no se efectuó la respectiva factura de venta.

CONSTRUCCIONES EN CURSO	
Contrucciones a nombre propio	16.080.660,00
Participación en Consorcio Interventoria cerro	13.500.000,00
Participación en Consorcio Inter-Sacudete	3.528.790,00
Participación en Consorcio Vipis	4.754.187,00
Participación en Consorcio Reten Interventores	36.690.450,00
	74.554.087,00

NOTA 4. Pasivo corriente:

En este grupo se reflejan los datos de:

COSTOS Y GASTOS POR PAGAR	
Contratistas de DYC	10.761.380,00
Participación en Consorcio Interventoria cerro	14.649.750,00
Participación en Consorcio Vipis	4.756.280,00
Participación en Consorcio Reten Interventores	74.181.014,00
Participación en Consorcio Inter-Sacudete	6.311.259,00
Participación en Consorcio Inter normal	8.211.262,00
Participación en Consorcio Cancha Ayacucho	10.198.782,00
	129.069.727,00

ACREEDORES VARIOS	
Participación en Consorcio Inter normal	6.164.836,00
Participación en Consorcio Inter ambiental	2.578.606,00
Participación en Consorcio Reten Interventores	12.999,00
	8.756.441,00

- Las obligaciones laborales adquiridas con empleados:

OBLIGACIONES LABORALES	
Participación en Consorcio Inter normal	41.208.944,00
	41.208.944,00

Nota 5. Patrimonio:

Este rubro está representado así:

- Un capital suscrito y pagado por $20.000.000 compuesto por 20.000 acciones cuyo valor nominal es de $1.000.
- La reserva legal obligatoria constituida a partir del año de creación de la entidad.
- Las utilidades acumuladas y pendientes por distribuir.
- La utilidad el periodo 2025.

NOTA 6. Ingresos por operaciones ordinarias:

Los ingresos de operaciones ordinarias proceden de la venta de bienes y prestación de servicios, contratos de construcción en la que la entidad es contratista y en negocios conjuntos.

D&C SAS mide los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir teniendo en cuenta el importe de descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas.

La entidad incluye en estos ingresos solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir por parte de la entidad por su cuenta propia, excluyendo por cuenta de terceras partes tales como impuesto a las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

Para el año 2025 los ingresos operacionales corresponden a lo contratado en cabeza consorcios como se muestra en detalle:

INGRESOS OPERACIONALES	
Participación en Consorcio Reten Interventores	14.003.928,00
Participación en Consorcio Interventoria cerro	62.358.750,00
Participación en Consorcio Cancha Ayacucho	38.432.344,00
Participación en Consorcio Inter normal	92.011.074,00
Participación en Consorcio Inter ambiental	88.552.146,00
	295.358.242,00

NOTA 7. Costo de ventas y de operación:

Representa el costo incurrido por la construcción de obras civiles de contratos ejecutados a nombre propio y en negocios conjuntos, y las erogaciones relacionadas con los contratos por interventorías y servicios.

El costo es reconocido por su valor razonable y por el sistema de causación.

NOTA 8. Gastos de Administración

Se contabilizan por el valor de su transacción y por el sistema de causación, y que tienen directa relación con la planeación de las actividades administrativas de la entidad.

NOTA 9. Gastos No operacionales:

Se registran las erogaciones del sistema financieros y aquellas que no giran alrededor de la actividad objeto de renta de la entidad.

ALEXANDER FERNANDEZ BASTIDA
Representante Legal
c.c. 7.206.246

XIOMARA P. GUTIERREZ G.
Contadora
TP 141168-T

D&C SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFICADA S.A.S
CERTIFICACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
DICIEMBRE 31 DE 2025

Los suscritos ALEXANDER FERNANDEZ BASTIDA y Xiomara P. Gutiérrez González, Contadora Pública titulada, certificamos que hemos preparado los estados financieros a Diciembre 31 de 2025 de conformidad con el título 3 del Decreto único reglamentario No. 2420 de 2015, que incorpora las Normas Internacionales de Información Financiera para las microempresas, reglamentado en el decreto 2706 de 2012, Decreto 3019 de 2013; incluyendo las correspondientes notas o revelaciones que forman parte de los mismos, además certificamos que:

a) Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros a 31 de DICIEMBRE de 2025 existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados financieros se han realizado durante el año terminado en esta fecha.

b) Todos los hechos económicos realizados durante el periodo terminado el 31 de DICIEMBRE de 2025 han sido reconocidos en los estados financieros.

c) Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos (obligaciones) obtenidos a 31 de DICIEMBRE de 2025.

d) Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en Colombia.

e) Todos lo hechos económicos que le afectan han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.

Xiomara P. Gutiérrez G.
Contadora Pública
TP 141168-T

Alexander Fernández B.
c.c. 7.601.246