GOLDEN
CONSTRUCCIONES BQ

CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S

NIT. 901.465.621-8

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025

Cifras en pesos colombianos

	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	4	$ 701.256.988	$ 90.623.415
Cuentas por Cobrar	5	$ 24.152.896.708	$ 7.230.643.151
Inventarios		$ 13.652.154.746	$ 6.050.392.991
Activos Corrientes Totales		$ 38.506.308.442	$ 13.371.659.557
Activos no Corrientes			
Propiedades Planta y Equipo	6	$ 123.400.000	$ 123.400.000
Depreciación Acumulada		$ (74.040.000)	$ (49.360.000)
Activos no Corrientes Totales		$ 49.360.000	$ 74.040.000
Activos Totales		$ 38.555.668.442	$ 13.445.699.557
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corriente			
Proveedores	7	$ 2.719.632.463	$ 1.866.994.436
Beneficios a Empleados		$ 31.857.487	$ -
Provision para Impuestos		$ 9.183.831.783	$ 2.014.046.008
Pasivos Corrientes Totales		$ 11.935.321.733	$ 3.881.040.444
Pasivos Totales		$ 11.935.321.733	$ 3.881.040.444
Patrimonio			
Capital en Acciones		$ 100.000.000	$ 100.000.000
Ganancia del Periodo		$ 17.055.687.596	$ 3.740.371.159
Ganancias Acumuladas		$ 9.464.659.113	$ 5.724.287.954
Patrimonio Total		$ 26.620.346.709	$ 9.564.659.113
Pasivos y Patrimonio Totales		$ 38.555.668.442	$ 13.445.699.557

JANNYS DIAZ BOLIVAR
Representante Legal
C.C. 1.143.378.557

SORY CARO CRUZ
Revisor Fiscal
T.P. 212603-T
Ver dictamen adjunto

XIMENA BARRAZA
Contador Público
T.P. 175432-T

3003095557
GoldenConstruccionesbq@gmail.com
CL 76 No 23 B2 - 16

GOLDEN
CONSTRUCCIONES BQ

CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S

NIT. 901.465.621-8

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL

Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025

Cifras en pesos colombianos

	Nota		Año 2025		Año 2024
Ingresos de Actividades Ordinarias	8	$	57.585.225.474	$	18.556.975.632
Costo por Prestación de Servicios		$	(30.841.145.214)	$	(12.335.268.395)
Ganancia Bruta		$	26.744.080.260	$	6.221.707.237
Gastos de Administración	9	$	(243.098.143)	$	(289.638.527)
Gastos de Ventas		$	-	$	(125.324.133)
Depreciaciones		$	(12.340.000)	$	(12.340.000)
Utilidad de Operación		$	26.488.642.117	$	5.794.404.577
Costos Financieros		$	(215.865.774)	$	(26.362.220)
Intereses		$	(33.256.964)	$	(13.625.190)
Ganancia antes de Impuestos		$	26.239.519.379	$	5.754.417.167
Gastos Impuesto de Renta		$	(9.183.831.783)	$	(2.014.046.008)
Ganancia del Periodo		$	17.055.687.596	$	3.740.371.159

JANNYS DIAZ BOLIVAR
Representante Legal
C.C. 1.143.378.557

SORY CARO CRUZ
Revisor Fiscal
T.P. 212603-T
Ver dictamen adjunto

XIMENA BARRAZA
Contador Público
T.P. 175432-T

GOLDEN
CONSTRUCCIONES BQ

CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S

NIT. 901.465.621-8

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025

Cifras en pesos colombianos

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Entradas		
Cobros en efectivo a clientes	$ 57.585.225.474	$ 18.556.975.632
Salidas		
Pagos en efectivo a proveedores y Gastos	$ (31.084.243.357)	$ (12.750.231.055)
Pago de Intereses	$ (249.122.738)	$ (39.987.410)
Pago de Impuestos	$ (9.183.831.783)	$ (2.014.046.008)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	$ 17.068.027.596	$ 3.752.711.159
Flujos de efectivo por actividades de Financiación		
Salidas		
Créditos Otorgados	$ (16.457.394.023)	$ (3.761.981.864)
Efectivo neto en actividades de financiación	$ (16.457.394.023)	$ (3.761.981.864)
Flujo neto de efectivo y equivalente de efectivo	$ 610.633.573	$ (9.270.705)
Saldo inicial de efectivo y equivalente	$ 90.623.415	$ 99.894.120
Saldo final de efectivo y equivalente	$ 701.256.988	$ 90.623.415

JANNYS DIAZ BOLIVAR
Representante Legal
C.C. 1.143.378.557

SORY CARO CRUZ
Revisor Fiscal
T.P. 212603-T
Ver dictamen adjunto

XIMENA BARRAZA
Contador Público
T.P. 175432-T

3003095557
GoldenConstruccionesbq@gmail.com
CL 76 No 23 B2 - 16

GOLDEN
CONSTRUCCIONES BQ

CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S

NIT. 901.465.621-8

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025

Cifras en pesos colombianos

	Capital Social	Ganancias del Periodo	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
Balance a Diciembre 31 2024	100.000.000	3.740.371.159	5.724.287.954	9.564.659.113
Aumentos en el Patrimonio	0	17.055.687.596	3.740.371.159	20.796.058.755
Disminuciones en el Patrimonio	0	-3.740.371.159	0	-3.740.371.159
Balance a Diciembre 31 2025	100.000.000	17.055.687.596	9.464.659.113	26.620.346.709

JANNYS DIAZ BOLIVAR
Representante Legal
C.C. 1.143.378.557

SORY CARO CRUZ
Revisor Fiscal
T.P. 212603-T
Ver dictamen adjunto

XIMENA BARRAZA
Contador Público
T.P. 175432-T

3003095557
GoldenConstruccionesbq@gmail.com
CL 76 No 23 B2 - 16

GOLDEN
CONSTRUCCIONES BQ

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO CONTABLE FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Nota 1 Información General

La Sociedad por Acciones Simplificadas CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S. con NIT. 901.465.621-8 es una sociedad radicada en Colombia. El domicilio de su sede social es la Calle 76 No 23 B2 - 16 en la ciudad de Soledad – Atlántico, su actividad principal es la construcción de obras de ingeniería civil. El objeto social está dirigido a la aplicación profesional de consultorías y asesorías en construcción de obras de ingeniería civil, en todas sus ramas, teniendo una composición de Capital 100% nacional. Y la vigencia de la firma es a término INDEFINIDO.

Nota 2 Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento y autorización de estados financieros.

Los estados financieros individuales de CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S., por los años finalizados el 31 de diciembre del año 2024 y 2025, han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de información Financiera para Pymes (IFRSs, por sus siglas en inglés) pertenecientes al GRUPO 2 NIIF para Pymes según decreto 3022 del 27 de diciembre del año 2013. Las cuales tengan activos totales iguales o superiores a los 500 SMMLV, emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el decreto 3022 del 27 de diciembre del año 2013. Esta entidad aplica el Manual de procedimientos y el Catálogo General de Cuentas de la Contaduría General de la Nación, para efectos de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se asimila al sector Gobierno resolución 533 de 2015 y resolución 693 del 6 de diciembre de 2016, el cual establece en su artículo 4 cronograma – periodo de preparación obligatoria comprendido entre la fecha de la publicación de la presente resolución y el 31 de diciembre de 2017.

Estos estados financieros individuales fueron aprobados por la Administración el día 17 de enero de 2026.

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRSs, por sus siglas en inglés), emitida por el Concejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en pesos colombianos, que es la moneda funcional de la entidad.

Nota 3 Políticas Contables

Efectivo y equivalentes al efectivo

Se reconocerán como efectivo y equivalentes al efectivo, las partidas que estén a la vista, que sean realizables en efectivo en plazos inferiores a noventa días. Entre otros se clasificarán como efectivo, depósitos a corto plazo, inversiones y otros acuerdos bancarios o con terceros y los sobregiros bancarios.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, disminuyendo los descuentos otorgados por CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S.

Costos

Esta política se aplica en el reconocimiento y valoración de las erogaciones necesarias para prestación de servicios, denominada costos por prestación de servicios.

Gastos

Esta política se debe aplicar en el reconocimiento de las siguientes erogaciones: Gastos de Administración, Gastos de ventas, Impuesto a las ganancias, Impuestos de Timbre, Impuesto de Industria y comercio, Depreciaciones y Costos financieros.

Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de la partida propiedades, planta y equipo se registran inicialmente al costo. El costo incluye el costo de adquisición o construcción, lo cual comprende el valor de compra más los gastos necesarios y relacionados para tener el activo en el lugar y condiciones que permitan su funcionamiento y uso en las condiciones planeadas, menos los

descuentos recibidos. Los activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Pasivos Financieros

Los préstamos recibidos de instituciones financieras, se reconocen inicialmente al precio de la transacción, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios

Se contabilizaran al costo de adquisición por el sistema del Inventario permanente y su método de valoración será el promedio ponderado.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son instrumentos de deuda, generados por servicios prestados en el desarrollo de su objeto social y otras actividades para el sostenimiento honesto de CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S., que permitan cumplir oportunamente con las obligaciones inherentes al desarrollo de la misma.

También se consideran cuentas por cobrar las que se generan por concepto de anticipos a proveedores, empleados y contratistas; cuentas por cobrar por concepto de arrendamiento y en general las salidas de recursos a favor de terceros de las cuales se espera una contraprestación o beneficio futuro.

Cuentas por Pagar

Las Cuentas por Pagar son pasivos financieros que representan las obligaciones con los proveedores que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S. en desarrollo de su objeto social. Las Cuentas por

Pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentará como pasivos no corrientes.

Beneficios a Empleados

CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S. define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

Capital en Acciones

Comprende el valor total de los aportes sociales. Los aportes sociales son los pagos efectuados por los asociados de CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S., en dinero o en especie con el fin de proveer capital de trabajo para el desarrollo de su objeto social y que además sirven de garantía para los préstamos efectuados y demás obligaciones contraídas por los asociados.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes

	2025	2024
Bancos	701.256.988	90.623.415
	701.256.988	90.623.415

Constituye los fondos de efectivo en las distintas cuentas bancarias de la entidad.

Nota 5 Cuentas por Cobrar

	2025	2024
Cuentas por Cobrar	24.152.896.708	7.230.643.151
	24.152.896.708	7.230.643.151

Son los saldos por cobrar a favor de la entidad por concepto de contratación de obras civiles ejecutadas y en ejecución.

Nota 6 Propiedades Planta y Equipo

	2025	2024
Equipos de oficina	45.360.000	45.360.000
Muebles y Enseres	78.040.000	78.040.000
	-74.040.000	-49.360.000
	49.360.000	70.040.000

Los equipos de oficina y muebles y enseres que tienen una depreciación del 10% anual.

Nota 7 Proveedores

Corresponde al valor de las obligaciones contraídas por la entidad a favor de los proveedores de materiales de construcción.

	2025	2024
Proveedores Nacionales	2.719.632.463	1.866.994.436
	2.719.632.463	1.866.994.436

Nota 8 Ingresos de Actividades Ordinarias

	2025	2024
Obras Civiles	57.585.225.474	18.556.975.632
	57.585.225.474	18.556.975.632

Corresponde al valor de los contratos de obras civiles, consultorías, interventorías ejecutadas y en ejecución.

300
GoldenConstruccionesbq@gmail.com
CL 76 No 23 B2 - 16

Nota 9 Gastos Operacionales de Administración

	2025	2024
Gastos de Personal	134.086.270	88.651.320
Honorarios	24.000.000	67.962.054
Servicios	10.940.000	16.032.687
Diversos	43.079.201	63.398.609
Gastos Legales	6.992.672	13.963.857
Arrendamientos	24.000.000	39.630.000
	243.098.143	289.638.527

Registra las sumas causadas y/o pagadas por conceptos relacionados directamente con el giro normal de la empresa, tales como honorarios, arriendos, servicios, gastos legales, gastos de viaje etc.

Nota 10 Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Asamblea de Socios el día 17 de enero del año 2026.

CONTINGENCIAS EVENTOS POSTERIORES Y REVELACIONES

A diciembre 31 de 2025 la empresa no tenía pendientes litigios ni proceso alguno en su contra con particulares ni con entidades del Estado. No se conoce algún otro evento que modifique los consignados en los estados financieros y Notas adjuntas.

Las anteriores Notas son parte integrante de los estados Financieros de la empresa, a 31 de diciembre de 2025.

JANNYS DIAZ BOLIVAR
C.C. 1.143.378.557
Representante Legal

SORY ELEINE CARO CRUZ
TP. 212603-T
Revisor Fiscal

XIMENA BARRAZA
TP. 175432-T
Contador

OPINION Y/O DICTAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Señores
CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S

He examinado el BALANCE GENERAL de la Firma **CONSTRUCCIONES GOLDEN BQ S.A.S** y el correspondiente ESTADO DE RESULTADOS a corte 31 de diciembre de 2025, los cuales se encuentran certificados por el Representante Legal y por el Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon. De acuerdo con las leyes colombianas la certificación otorgada, garantiza que las afirmaciones implícitas y explicitas contenidas en ellos han sido verificadas previamente por la administración, la cual es a su vez, responsable de la preparación y elaboración de dichos Estados Financieros.

El examen se practicó de acuerdo con la técnica de interventoría de cuentas que incluye las normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente comprendió todas las pruebas necesarias para constatar la seguridad razonable de los libros y registros de contabilidad, de las operaciones realizadas y de los procesos de decisión que les dieron origen, así como la gestión administrativa, para lo cual utilicé todos los demás procedimientos de revisión que consideré necesarios en las circunstancias, en especial las concernientes a la fiscalización integral, oportuna y permanente de la compañía.

En mi opinión, de acuerdo con lo expuesto, los Estados Financieros antes citados que acompañan este informe, los cuales han sido tomados fielmente de los libros y se encuentran expresados de manera fidedigna, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas y aplicadas uniformemente, la situación financiera de la Firma y el resultado de sus operaciones para su constitución.

Igualmente conceptúo, que la Firma lleva su contabilidad de acuerdo con la normatividad legal vigente, conforme con la técnica contable, y que las operaciones que se registran en sus libros se encuentran ajustados a los Estatutos.

Es mi opinión que el control interno adoptado por la Firma, el cual comprende el plan organizacional y el conjunto de políticas, métodos y procedimientos para asegurar la salvaguarda de los activos y el logro de los objetivos y fines de la organización, es

OPINION Y/O DICTAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Adecuado; igualmente la Firma ha observado todas las medidas necesarias, tanto para la conservación como para la custodia de los bienes propios que se encuentren en su poder. El software que maneja la sociedad se encuentra debidamente licenciado por losfabricantes.

Se han establecido políticas inherentes a la NO contaminación del medio ambiente y se han dispuesto equipos y procesos para tal fin.

Por último, informo que, con base en procedimientos suplementarios, que he llevado a cabo, los actos del administrador se realizaron de acuerdo con los Estatutos y las disposiciones emanadas de La compañía; que la correspondencia, los comprobantes que sustentan las cuentas, los libros de Actas y de Registro de la empresa, han sido llevados y se conservan debidamente.

Atentamente,



SORY ELAINE CARO CRUZ
C.C No 1.052.074.534
REVISOR FISCAL
T.P. 212603-T

CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS

El suscrito Representante Legal y el Contador
De la empresa
BALTIMORE INGENIERIA S.A.S con NIT 901.886.437-5

CERTIFICAN

1. Que los saldos utilizados para la preparación de los estados financieros y las Notas Presentadas al corte del 31 de diciembre de 2025 se han tomado fielmente de los libros de contabilidad. Y en concordancia con lo establecido en el artículo 37 de la ley 222 de 1995. Fueron verificados previamente las afirmaciones contenidas en ellos.

2. En cumplimiento lo establecido en los articulo 46 y 47 de la ley 964 de 2005 damos fe que los estados financieros y las Notas en mención. No contienen Vicios errores o imprecisiones materiales que afecten la situación financiera, patrimonial y las operaciones de la cooperativa.

3. Así mismo, se ha establecido y mantenido adecuados procedimientos y sistemas de revelación y de control de la información financiera, para su adecuada presentación a terceros y usuarios de los mismos.

Para Constancia se firma la presente certificación en Montería - Córdoba a los 28 días del mes de enero del 2026.

LUIS MIGUEL MALDONADO MONTES
C.C 1.052.096.141 De El Carmen de Bolívar
REPRESENTANTE LEGAL
BALTIMORE INGENIERIA S.A.S
NIT: 901.886.437-5

MALFIS JUDITH VILORIA PEREZ
C.C 45647655 de EL C. DE BOLIVAR
TP. 312531-T
CONTADORA
BALTIMORE INGENIERIA S.A.S
NIT: 901.886.437-5

BALTIMORE INGENIERIA S.A.S
NIT. 901.886.437 - 5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025
Cifras en pesos colombianos

	Nota	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y Equivalentes	4	$ 48.906.084	$ 34.852.135
Cuentas por Cobrar	5	$ 1.157.319.998	$ 400.785.133
Inventarios		$ 1.397.839.339	$ 524.298.844
Activos Corrientes Totales		**$ 2.604.065.421**	**$ 959.936.112**
Activos no Corrientes			
Propiedades Planta y Equipo	6	$ 152.398.000	$ 152.398.000
Depreciación Acumulada		$ (15.239.800)	$ -
Activos no Corrientes Totales		**$ 137.158.200**	**$ 152.398.000**
Activos Totales		**$ 2.741.223.621**	**$ 1.112.334.112**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos Corriente			
Proveedores	7	$ 91.405.626	$ 63.914.857
Beneficios a Empleados		$ 42.069.131	$ 10.567.940
Provisión para Impuestos		$ 664.350.928	$ 328.247.960
Pasivos Corrientes Totales		**$ 797.825.685**	**$ 402.730.757**
Pasivos Totales		**$ 797.825.685**	**$ 402.730.757**
Patrimonio			
Capital en Acciones		$ 100.000.000	$ 100.000.000
Ganancia del Periodo		$ 1.233.794.581	$ 609.603.355
Ganancias Acumuladas		$ 609.603.355	$ -
Patrimonio Total		**$ 1.943.397.936**	**$ 709.603.355**
Pasivos y Patrimonio Totales		**$ 2.741.223.621**	**$ 1.112.334.112**

Luis Maldonado
LUIS MIGUEL MALDONADO
Representante Legal
C.C. 1.052.096.141

Aura Martinez S.
AURA MARTINEZ SUAREZ
Contador Externo
T.P 229185-T

Malfis Viloria P.
MALFIS VILORIA PEREZ
Contador
T.P. 312531-T

(VER DICTAMEN ADJUNTO)

BALTIMORE INGENIERIA S.A.S
NIT. 901.886.437 - 5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025
Cifras en pesos colombianos

	Nota	Año 2025	Año 2024
Ingresos de Actividades Ordinari	8	$ 3.995.150.223	$ 2.447.448.554
Costo por Prestación de Servicios		$ (1.918.006.505)	$ (1.403.524.831)
Ganancia Bruta		**$ 2.077.143.718**	**$ 1.043.923.723**
Gastos de Administración	9	$ (106.083.738)	$ (89.635.249)
Depreciaciones		$ (15.239.800)	$ -
Utilidad de Operación		**$ 1.955.820.180**	**$ 954.288.474**
Costos Financieros		$ (45.643.956)	$ (12.230.950)
Intereses		$ (12.030.715)	$ (4.206.209)
Ganancia antes de Impuestos		**$ 1.898.145.509**	**$ 937.851.315**
Gastos Impuesto de Renta		$ (664.350.928)	$ (328.247.960)
Ganancia del Periodo		**$ 1.233.794.581**	**$ 609.603.355**

LUIS MIGUEL MALDONADO
Representante Legal
C.C. 1.052.096.141

AURA MARTINEZ SUAREZ
Contador Externo
T.P 229185-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO)

MALFIS VILORIA PEREZ
Contador
T.P. 312531-T

BALTIMORE INGENIERIA S.A.S
NIT. 901.886.437 - 5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025
Cifras en pesos colombianos

	31 de diciembre de 2025	31 de diciembre de 2024
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Entradas		
Cobros en efectivo a clientes	$ 3.995.150.223	$ 2.447.448.554
Salidas		
Pagos en efectivo a proveedores y Gastos	$ (2.024.090.243)	$ (1.493.160.080)
Pago de Intereses	$ (57.674.671)	$ (16.437.159)
Pago de Impuestos	$ (664.350.928)	$ (328.247.960)
Efectivo neto proveniente de actividades de ope	**$ 1.249.034.381**	**$ 609.603.355**
Flujos de efectivo por actividades de Financiación		
Salidas		
Créditos Otorgados	$ (1.234.980.432)	$ (674.751.220)
Efectivo neto en actividades de financiación	**$ (1.234.980.432)**	**$ (674.751.220)**
Flujo neto de efectivo y equivalente de efectivo	$ 14.053.949	$ (65.147.865)
Saldo inicial de efectivo y equivalente	$ 34.852.135	$ 100.000.000
Saldo final de efectivo y equivalente	**$ 48.906.084**	**$ 34.852.135**

Luis Maldonado

LUIS MIGUEL MALDONADO
Representante Legal
C.C. 1.052.096.141

Aura Martinez S.

AURA MARTINEZ SUAREZ
Contador Externo
T.P 229185-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO)

Malfis Viloria P.

MALFIS VILORIA PEREZ
Contador
T.P. 312531-T

BALTIMORE INGENIERIA S.A.S
NIT. 901.886.437 - 5
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Periodo contable terminado el 31 de diciembre de 2025
Cifras en pesos colombianos

	Capital Social	Ganancias del Periodo	Ganancias Acumuladas	Patrimonio Total
Balance a Diciembre 31 2024	100.000.000	609.603.355	0	**709.603.355**
Aumentos en el Patrimonio	0	1.233.794.581	609.603.355	1.843.397.936
Disminuciones en el Patrimonio	0	-609.603.355	0	-609.603.355
Balance a Diciembre 31 2025	100.000.000	1.233.794.581	609.603.355	**1.943.397.936**

LUIS MIGUEL MALDONADO
Representante Legal
C.C. 1.052.096.141

AURA MARTINEZ SUAREZ
Contador Externo
T.P 229185-T
(VER DICTAMEN ADJUNTO)

MALFIS VILORIA PEREZ
Contador
T.P. 312531-T

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PERIODO CONTABLE FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

Nota 1 Información General

La Sociedad por Acciones Simplificadas **BALTIMORE INGENIERIA S.A.S** con NIT. 901.507.003-8 es una sociedad radicada en Colombia. El domicilio de su sede social es en la ciudad de Montería, su actividad principal es la construcción de obras de ingeniería civil. El objeto social está dirigido a la aplicación profesional de consultorías y asesorías en construcción de obras de ingeniería civil, en todas sus ramas, teniendo una composición de Capital 100% nacional. Y la vigencia de la firma es a término INDEFINIDO.

Nota 2 Bases de Presentación

Declaración de cumplimiento y autorización de estados financieros.

Los estados financieros individuales de **BALTIMORE INGENIERIA S.A.S**, por los años finalizados el 31 de diciembre del año 2024 y 2025, han sido preparados de conformidad con las normas internacionales de información Financiera para Pymes (IFRSs, por sus siglas en inglés) pertenecientes al GRUPO 2 NIIF Pymes según decreto 3022 del 27 de diciembre del año 2013. Las cuales tengan activos totales iguales o superiores a los 500 SMMLV, emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el decreto 3022 del 27 de diciembre del año 2013. Esta entidad aplica el Manual de procedimientos y el Catálogo General de Cuentas de la Contaduría General de la Nación, para efectos de implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera se asimila al sector Gobierno resolución 533 de 2015 y resolución 693 del 6 de diciembre de 2016, el cual establece en su artículo 4 cronograma

– periodo de preparación obligatoria comprendido entre la fecha de la publicación de la presente resolución y el 31 de diciembre de 2017.

Estos estados financieros individuales fueron aprobados por la Administración el día 28 de enero de 2026.

Los estados financieros se han elaborado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRSs, por sus siglas en inglés), emitida por el Concejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en **pesos colombianos**, que es la moneda funcional de la entidad.

Nota 3 Políticas Contables

Efectivo y equivalentes al efectivo

Se reconocerán como efectivo y equivalentes al efectivo, las partidas que estén a la vista, que sean realizables en efectivo en plazos inferiores a noventa días. Entre otros se clasificarán como efectivo, depósitos a corto plazo, inversiones y otros acuerdos bancarios o con terceros y los sobregiros bancarios.

Ingresos de Actividades Ordinarias

Los ingresos de actividades ordinarias se reconocen al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, disminuyendo los descuentos otorgados por **BALTIMORE INGENIERIA S.A.S**

Costos

Esta política se aplica en el reconocimiento y valoración de las erogaciones necesarias para prestación de servicios, denominada costos por prestación de servicios.

Gastos

Esta política se debe aplicar en el reconocimiento de las siguientes erogaciones: Gastos de Administración, Gastos de ventas, Impuesto a las ganancias, Impuestos de Timbre, Impuesto de Industria y comercio, Depreciaciones y Costos financieros.

Propiedades, Planta y Equipo

Los elementos de la partida propiedades, planta y equipo se registran inicialmente al costo. El costo incluye el costo de adquisición o construcción, lo cual comprende el valor de compra más los gastos necesarios y relacionados para tener el activo en el lugar y condiciones que permitan su funcionamiento y uso en las condiciones planeadas, menos los descuentos recibidos. Los activos se depreciarán a lo largo de sus vidas útiles como activos individuales. Los terrenos tienen una vida ilimitada y por tanto no se deprecian.

Pasivos Financieros

Los préstamos recibidos de instituciones financieras, se reconocen inicialmente al precio de la transacción, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, se valorizan a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce aplicando el método de interés efectivo.

Inventarios

Se contabilizarán al costo de adquisición por el sistema del Inventario permanente y su método de valoración será el promedio ponderado.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son instrumentos de deuda, generados por servicios prestados en el desarrollo de su objeto social y otras actividades para el sostenimiento honesto de **BALTIMORE INGENIERIA S.A.S**, que permitan cumplir oportunamente con las obligaciones inherentes al desarrollo de la misma.

También se consideran cuentas por cobrar las que se generan por concepto de anticipos a proveedores, empleados y contratistas; cuentas por cobrar por concepto de arrendamiento y en general las salidas de recursos a favor de terceros de las cuales se espera una contraprestación o beneficio futuro.

Cuentas por Pagar

Las Cuentas por Pagar son pasivos financieros que representan las obligaciones con los proveedores que se derivan de la compra de bienes o servicios que realiza **BALTIMORE INGENIERIA S.A.S** en desarrollo de su objeto social. Las Cuentas por Pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentará como pasivos no corrientes.

Beneficios a Empleados

BALTIMORE INGENIERIA S.A.S define los beneficios a los empleados como todos los tipos de retribuciones proporcionadas a los trabajadores a cambio de los servicios prestados.

Capital en Acciones

Comprende el valor total de los aportes sociales. Los aportes sociales son los pagos efectuados por los asociados de **BALTIMORE INGENIERIA S.A.S**, en dinero o en especie con el fin de proveer capital de trabajo para el

desarrollo de su objeto social y que además sirven de garantía para los préstamos efectuados y demás obligaciones contraídas por los asociados.

Nota 4 Efectivo y Equivalentes

	2025	2024
Bancos	48.906.084	34.852.135
	48.906.084	**34.852.135**

Constituye los fondos de efectivo en las distintas cuentas bancarias de la entidad.

Nota 5 Cuentas por Cobrar

	2025	2024
Cuentas por Cobrar	1.157.319.998	400.785.133
	1.157.319.998	**400.785.133**

Son los saldos por cobrar a favor de la entidad por concepto de contratación de obras civiles ejecutadas y en ejecución.

Nota 6 Propiedades Planta y Equipo

	2025	2024
Equipos de oficina	58.524.800	58.524.800
Equipo de Transporte	93.873.200	93.873.200
Depreciación Acumulada	(15.239.800)	(0)
	137.158.200	**152.398.000**

Los equipos de oficina y muebles y enseres que tienen una depreciación del 10% anual.

Nota 7 Proveedores

Corresponde al valor de las obligaciones contraídas por la entidad a favor de los proveedores de materiales de construcción.

	2025	2024
Proveedores Nacionales	91.405.626	63.914.857
	91.405.626	**63.914.857**

Nota 8 Ingresos de Actividades Ordinarias

	2025	2024
Obras Civiles	3.995.150.223	2.447.448.554
	3.995.150.223	**2.447.448.554**

Corresponde al valor de los contratos de obras civiles, consultorías, interventorías ejecutadas y en ejecución. Como se describe a continuación.

Nota 9 Gastos Operacionales de Administración

	2025	2024
Gastos de Personal	30.721.872	28.324.953
Honorarios	28.975.102	23.844.634
Servicios	6.470.632	3.906.368
Diversos	21.929.925	19.840.051
Gastos Legales	7.305.112	5.924.953
Arrendamientos	10.681.095	7.794.290
	106.083.738	**89.635.249**

Registra las sumas causadas y/o pagadas por conceptos relacionados directamente con el giro normal de la empresa, tales como honorarios, arriendos, servicios, gastos legales, gastos de viaje etc.

Nota 10 Aprobación de los Estados Financieros

Estos estados financieros fueron aprobados por la Asamblea de Socios el día 28 de enero del año 2026.

CONTINGENCIAS EVENTOS POSTERIORES Y REVELACIONES

A diciembre 31 de 2025 la empresa no tenía pendientes litigios ni proceso alguno en su contra con particulares ni con entidades del Estado. No se conoce algún otro evento que modifique los consignados en los estados financieros y Notas adjuntas.

Las anteriores Notas son parte integrante de los estados Financieros de la empresa**,** a 31 de diciembre de 2025.

Luis Maldonado
_____
LUIS MIGUEL MALDONADO
C.C. 1.052.096.141
Representante Legal

Malfis Viloria P.
_____
MALFIS VILORIA PEREZ
TP. 312531-T
Contador

Aura Martinez S.
_____
AURA MARTINEZ SUAREZ
TP. 229185-T
Contador Externo
(Ver Dictamen Adjunto)

OPINION Y/O DICTAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Señores
BALTIMORE INGENIERIA S.A.S
L.C.

He examinado el BALANCE GENERAL de la Firma **BALTIMORE INGENIERIA S.A.S** y el correspondiente ESTADO DE RESULTADOS a corte 31 de diciembre de 2025, los cuales se encuentran certificados por el Representante Legal y por el Contador Público, bajo cuya responsabilidad se prepararon. De acuerdo con las leyes colombianas la certificación otorgada, garantiza que las afirmaciones implícitas y explicitas contenidas en ellos han sido verificadas previamente por la administración, la cual es a su vez, responsable de la preparación y elaboración de dichos Estados Financieros.

El examen se practicó de acuerdo con la técnica de interventoría de cuentas que incluye las normas de auditoría generalmente aceptadas y por consiguiente comprendió todas las pruebas necesarias para constatar la seguridad razonable de los libros y registros de contabilidad, de las operaciones realizadas y de los procesos de decisión que les dieron origen, así como la gestión administrativa, para lo cual utilicé todos los demás procedimientos de revisión que consideré necesarios en las circunstancias, en especial las concernientes a la fiscalización integral, oportuna y permanente de la compañía.

En mi opinión, de acuerdo con lo expuesto, los Estados Financieros antes citados que acompañan este informe, los cuales han sido tomados fielmente de los libros y se encuentran expresados de manera fidedigna, de conformidad con normas de contabilidad generalmente aceptadas y aplicadas uniformemente, la situación financiera de la Firma y el resultado de sus operaciones para su constitución.

Igualmente conceptúo, que la Firma lleva su contabilidad de acuerdo con la normatividad legal vigente, conforme con la técnica contable, y que las operaciones que se registran en sus libros se encuentran ajustados a los Estatutos.

Es mi opinión que el control interno adoptado por la Firma, el cual comprende el plan organizacional y el conjunto de políticas, métodos y procedimientos para asegurar la salvaguarda de los activos y el logro de los objetivos y fines de la organización, es adecuado; igualmente la Firma ha observado todas las medidas necesarias, tanto para la conservación como para la custodia de los bienes propios que se encuentren en su poder. El software que maneja la sociedad se encuentra debidamente licenciado por los fabricantes.

OPINION Y/O DICTAMEN
DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se han establecido políticas inherentes a la NO contaminación del medio ambiente y se han dispuesto equipos y procesos para tal fin.

Por último, informo que, con base en procedimientos suplementarios, que he llevado a cabo, los actos del administrador se realizaron de acuerdo con los Estatutos y las disposiciones emanadas de La compañía; que la correspondencia, los comprobantes que sustentan las cuentas, los libros de Actas y de Registro de la empresa, han sido llevados y se conservan debidamente.

Atentamente,

Aura Martinez S.

AURA MARTINEZ SUAREZ
CONTADOR PÚBLICO
T.P. 229185-T
CONTADOR PUBLICO EXTERNO

GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.
NIT 901.877.986-9

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CON CORTE A :
PREPARADO BAJO NIIF PARA PYMES - GRUPO 2
(EN PESOS COLOMBIANOS)

	a diciembre 31 de 2025	a diciembre 31 de 2024
ACTIVOS		
Activo corriente		
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO		
Caja y Bancos	74,463,756	713,758,661
TOTAL DISPONIBLE	74,463,756	713,758,661
CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR		
Clientes nacionales	78,112,500	0
Cuentas por cobrar a terceros	70,282,190	0
Anticipo de Impuestos	313,648,679	17,771,212
TOTAL CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	**462,043,369**	**17,771,212**
Inventarios de Mercancias	0	311,848,034
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**536,507,125**	**1,043,377,907**
Activos Fijos		
Propiedad, Planta y Equipo	0	0
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**0**	**0**
Total activo	**536,507,125**	**1,043,377,907**

	a diciembre 31 de 2025	a diciembre 31 de 2024
PASIVOS		
Pasivo Corriente		
obligaciones financieras e instrumentos derivados	0	0
Proveedores	70,719,284	165,291,318
Cuentas por Pagar	35,472,800	72,578,505
Impuestos y gravamenes	222,514,000	0
Obligaciones laborales	0	9,977,664
Anticipos y avances recibidos	50,907,083	888,560,606
Total Pasivo Corriente	**379,613,167**	**1,136,408,093**
Pasivo No Corriente		
obligaciones financieras e instrumentos derivados	0	0
Total Pasivo No Corriente	**0**	**0**
TOTAL PASIVOS	**379,613,167**	**1,136,408,093**

	a diciembre 31 de 2025	a diciembre 31 de 2024
PATRIMONIO		
Capital suscrito y Pagado	5,000,000	5,000,000
Reservas	0	0
Resultados de ejercicios anteriores	-98,030,186	0
Resultados del ejercicio	249,924,144	-98,030,186
Total Patrimonio	**156,893,958**	**-93,030,186**
Total Activo más patrimonio	**536,507,125**	**1,043,377,907**
	0.00	**0.00**

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado financiero

JUAN MANUEL GARCIA CALDERON
Representante Legal
Ver certificación Adjunta

MÓNICA MARIA BEJARANO RUIZ
Contador Público Titulado
T.P. 162340-T
Ver certificación Adjunta

RICARDO ADOLFO RIVAS RINCON
Revisor Fiscal
T.P. 70431-T
Ver dictamen Adjunto

GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.
NIT 901.877.986-9

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL PERIODO COMPRENDIDO DE :
PREPARADO BAJO NIIF PARA PYMES - GRUPO 2
(EN PESOS COLOMBIANOS)

	enero 01 a diciembre 31 de 2025	enero 01 a diciembre 31 de 2024
INGRESOS		
Ingresos operacionales	9,388,219,056	0
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	**9,388,219,056**	**0**
COSTO DE VENTAS		
Costo de ventas	8,089,559,176	87,116,715
Depreciaciones y amortizaciones	0	0
TOTAL COSTO DE VENTAS	**8,089,559,176**	**87,116,715**
UTILIDAD BRUTA	**1,298,659,880**	**-87,116,715**
Gastos operacionales		
Operacionales de Administración	854,802,614	8,158,475
Operacionales de ventas	0	1,247,700
Depreciaciones y amortizaciones	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**854,802,614**	**9,406,175**
UTILIDAD OPERACIONAL	**443,857,266**	**-96,522,890**
Gastos no operacionales	44,617,011	1,356,693
Gastos de intereses	2,974,105	151,600
Otros gastos	**47,591,116**	**1,508,293**
Otros ingresos - Ingresos No operacionales	38,995	997
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	**396,305,144**	**-98,030,186**
PROVISION IMPUESTO DE RENTA	**-146,381,000**	**0**
UTILIDAD NETA DELEJERCICIO	**249,924,144**	**-98,030,186**

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado financiero



JUAN MANUEL GARCIA CALDERON
Representante Legal
Ver certificación Adjunta



MÓNICA MARIA BEJARANO RUIZ
Contador Público Titulado
T.P. 162340-T
Ver certificación Adjunta



RICARDO ADOLFO RIVAS RINCON
Revisor Fiscal
T.P. 70431-T
Ver dictamen adjunto

GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
PREPARADO BAJO NIIF PARA PYMES - GRUPO 2
(EN PESOS COLOMBIANOS)

		de enero 01 a diciembre 31 de 2025	de enero 01 a diciembre 31 de 2024
	Utilidad del Ejercicio	249,924,144.43	-98,030,186.06
	Más Provisiones y Ajustes que no afectan el efectivo		
	Depreciaciones	0.00	0.00
	Efectivo generado en actividades corrientes		
	Disminución de inversiones	0.00	0.00
	Disminución de cuentas por cobrar a clientes	0.00	0.00
	Disminución de otras cuentas por cobrar	0.00	0.00
	Disminución de Anticipo de Impuestos	0.00	0.00
	Disminución en Inventarios	311,848,034.00	0.00
	Disminución en Impuesto diferido débito	0.00	0.00
	Aumento de pasivos no corrientes	0.00	0.00
	Aumento en Capital de los socios	0.00	5,000,000.00
	Aumento de Obligaciones Financieras Corrientes	0.00	0.00
	Aumento de Proveedores	0.00	165,291,318.00
	Aumento de Costos y gastos por pagar	0.00	72,578,505.00
	Aumento de Impuestos y gravamenes	222,514,000.00	0.00
	Aumento de Obligaciones laborales	0.00	9,977,664.00
	Aumento de Anticipos y avances recibidos	0.00	888,560,606.00
	Total de efectivo generado en actividades corrientes	**534,362,034.00**	**1,141,408,093.00**
FC-02	**Efectivo utilizado en actividades corrientes**		
	Aumento de inversiones	0.00	0.00
	Aumento de cuentas por cobrar a clientes	78,112,500.00	0.00
	Aumento de otras cuentas por cobrar	70,282,190.00	0.00
	Aumento de Anticipo de Impuestos	295,877,467.31	17,771,212.00
	Aumento en Inventarios	0.00	311,848,034.00
	Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	0.00	0.00
	Aumento en Impuesto diferido débito	0.00	0.00
	Disminución de pasivos no corrientes	0.00	0.00
	Disminución de valorizaciones	0.00	0.00
	Disminución del capital de trabajo	0.00	0.00
	Disminución de Obligaciones Financieras Corrientes	0.00	0.00
	Disminución de Proveedores	94,572,034.00	0.00
	Disminución de Costos y gastos por pagar	37,105,705.00	0.00
	Disminución de Impuestos y gravamenes	0.00	0.00
	Disminución de Obligaciones laborales	9,977,664.00	0.00
	Disminución de Anticipos y avances recibidos	837,653,523.00	
	Disminución de utilidades acumuladas	0.00	0.00
	Total de efectivo utilizado en actividades corrientes	**1,423,581,083.31**	**329,619,246.00**
	NETO DE DISPONIBLE EN EL PERIODO	**-639,294,904.88**	**713,758,660.94**
	SALDO INICIAL	713,758,660.94	0.00
	SALDO FINAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**74,463,756.06**	**713,758,660.94**

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado financiero



JUAN MANUEL GARCIA CALDERON
Representante Legal
Ver certificación Adjunta



RICARDO ADOLFO RIVAS RINCON
Revisor Fiscal
T.P. 70431-T
Ver dictamen Adjunto



MÓNICA MARIA BEJARANO RUIZ
Contador Público Titulado
T.P. 162340-T- Ver certificación Adjunta

GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.
NIT 901.877.986-9
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PREPARADO BAJO NIIF PARA PYMES - GRUPO 2
(EN PESOS COLOMBIANOS)

	Año: enero 01 a diciembre 31 de 2025	Año: enero 01 a diciembre 31 de 2024
CAPITAL		
Saldo Inicial	5,000,000.00	0.00
Movimiento durante el año	0.00	5,000,000.00
Saldo Final	**5,000,000.00**	**5,000,000.00**
UTILIDADES ACUMULADAS		
Saldo Inicial	0.00	0.00
Movimiento durante el año	-98,030,186.06	0.00
Saldo Final	**-98,030,186.06**	**0.00**
UTILIDADES DEL EJERCICIO		
Saldo Inicial	0.00	0.00
Movimiento durante el año	249,924,144.43	-98,030,186.06
Saldo Final	**249,924,144.43**	**-98,030,186.06**
SUPERAVIT		
Saldo Inicial	0.00	0.00
Movimiento durante el año	0.00	0.00
Saldo Final	**0.00**	**0.00**
TOTAL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS	**156,893,958.37**	**-93,030,186.06**

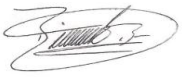
El saldo de los Excedentes acumulados esta conformado por:

Reservas estatutarias	0.00	0.00
Reservas legales	0.00	0.00
Reservas Ocasionales	0.00	0.00
Utilidades acumuladas	-98,030,186.06	0.00
	-98,030,186.06	**0.00**

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado financiero



JUAN MANUEL GARCIA CALDERON
Representante Legal
Ver certificación Adjunta



RICARDO ADOLFO RIVAS RINCON
Revisor Fiscal
T.P. 70431-T
Ver dictamen Adjunto



MÓNICA MARIA BEJARANO RUIZ
Contador Público Titulado
T.P. 162340-T- Ver certificación Adjunta

GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.
NIT 901.877.986-9
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA
PREPARADO BAJO NIIF PARA PYMES - GRUPO 2
(EN PESOS COLOMBIANOS)

	Año: A diciembre 31 de 2025	Año: A diciembre 31 de 2024
LOS RECURSOS FINANCIEROS FUERON PROVISTOS POR:		
OPERACIONES DEL AÑO		
Utilidades del ejercicio	249,924,144.43	-98,030,186.06
Más Provisiones y Ajustes que no afectan el Capital de Trabajo		
Depreciación	0.00	0.00
Efecto de los ajustes por inflación de:		
Propiedad Planta y equipo	0.00	0.00
Activos Diferidos	0.00	0.00
Patrimonio	0.00	0.00
Depreciación Acumulada	0.00	0.00
Corrección monetaria diferida	0.00	0.00
Recursos Provistos por las Operaciones		
Retiros de Propiedad, Planta y Equipo	0.00	0.00
Incremento de pasivos no corrientes	0.00	0.00
Incremento de Capital	0.00	5,000,000.00
Total Recursos Provistos	**249,924,144.43**	**-93,030,186.06**
LOS RECURSOS FINANCIEROS SE APLICARON PARA		
Adquisición de Propiedad, Planta y Equipo	0.00	0.00
Disminución de pasivos no corrientes	0.00	0.00
Distribución de utilidades	0.00	0.00
Adquisición de Inversiones	0.00	0.00
Aumento de Gastos Pagados Por Anticipado	0.00	0.00
Total de los Recursos Aplicados	**0.00**	**0.00**
Aumento en el Capital de Trabajo	249,924,144.43	-93,030,186.06
Capital de Trabajo al Principio del Año	-93,030,186.06	0.00
Capital de Trabajo al final del año	**156,893,958.37**	**-93,030,186.06**

Las Notas Adjuntas son parte integrante de este estado financiero



JUAN MANUEL GARCIA CALDERON
Representante Legal
Ver certificación Adjunta



RICARDO ADOLFO RIVAS RINCON
Revisor Fiscal
T.P. 70431-T
Ver dictamen Adjunto



MÓNICA MARIA BEJARANO RUIZ
Contador Público Titulado
T.P. 162340-T- Ver certificación Adjunta

GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.
NIT 901.877.986-9

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
DICIEMBRE 31 DE 2025
DICIEMBRE 31 DE 2024

GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVOS
DICIEMBRE 31 DE 2025 - DICIEMBRE 31 DE 2024

NOTA No. 1 Ente económico

La compañía **GRUPO EMPRESARIAL GARKAL S.A.S.** Nit. 901877986-9 y domicilio principal en la ciudad de Palmira (Valle del Cauca) Colombia en la CL 31 # 30-05 OFICINA 701 EDIFICIO VERSILIA, constituida mediante documento privado de fecha octubre 04 de 2024, inscrita en la Cámara de Comercio de Palmira el día 08 de octubre de 2024 bajo la matricula mercantil No 154070 del libro IX.

Fecha de corte Estados Financieros: diciembre 31 de 2025

NOTA No. 2. Bases de Presentación de los estados financieros

Los estados financieros, que son considerados de propósito general, deben presentarse a la Asamblea General de Accionistas para su aprobación y sirven de base para la distribución de dividendos y otras apropiaciones.

a) Período contable

De acuerdo con los estatutos de la Empresa, el corte de cuentas es anual, al 31 de diciembre de cada año.

b) Unidad monetaria

De acuerdo con disposiciones legales, la unidad monetaria utilizada por la empresa es el peso colombiano.

c) Clasificación de activos y pasivos

Los activos y pasivos se clasifican según su destinación o su grado de realización o exigibilidad en términos de tiempo, en corrientes y no corrientes. Para tal efecto se entiende como activos o pasivos corrientes, aquellas partidas que serán realizables o exigibles en un plazo no mayor a un año, y más allá de este tiempo, no corrientes.

d) Importancia relativa y materialidad

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda. En términos generales, se considera como material toda partida que supere el 5% con respecto a un determinado total de los anteriormente citados.

NOTA No. 3. Limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o administrativo

Durante los ejercicios 2025 y 2024 no se presentaron limitaciones y/o deficiencias de tipo operativo o administrativo que afectaran el normal desarrollo del proceso contable, la consistencia o razonabilidad de las cifras.

NOTA No. 4. Principales políticas y prácticas contables

Para sus registros contables y para la preparación de sus estados financieros, la Empresa observó Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Colombia, establecidos en la normatividad expedida y en disposiciones de la Superintendencia de Sociedades, mediante la aplicación de los sistemas de información: De acuerdo a los estipulado en el decreto 3022 de diciembre de 2013, hasta el 31 de diciembre de 2015 se utilizó el Plan de contabilidad para Comerciantes decretos 2649 y 2650 de 1993 y demás normas concordantes. A partir del primero de enero de 2016, el marco normativo vigente para la empresa es el marco técnico normativo para los preparadores de información financiera para PYMES – Grupo 2, decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013.

NOTA No. 5. Normas de Valuación

A continuación, se describen las principales políticas y prácticas que la Empresa ha adoptado en concordancia con lo indicado en la nota 4:

Equivalentes de efectivo

Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, las inversiones temporales se consideran equivalentes de efectivo, dado que pueden ser fácilmente convertibles en efectivo. El estado de flujos de efectivo es elaborado utilizando el método directo.

Deudores

Los deudores representan derechos de cobro originados en el desarrollo de las actividades financieras, económicas y sociales de la Empresa tales como i) Prestación de servicios y venta de bienes a crédito; ii) Uso de activos por parte de terceros cuyo pago de la retribución se recibe a crédito; iii) Dineros entregados en mutuo a terceros, empleados o accionistas, iv) Dineros entregados a terceros en calidad de anticipos para futuras adquisiciones de bienes o de servicios o el pago de impuestos, v) Pagos efectuados por la Empresa por cuenta de terceros y vi) cualquier otro derecho a su favor resultante de operaciones diversas y todos aquellos conceptos que representen para la Empresa flujos de efectivo futuros y cuyos cobros son determinables.

Su reconocimiento se hace en la medida en que se cumplan las siguientes condiciones:

i) Que el servicio o bien haya sido entregado a satisfacción del deudor,
ii) Que el valor sea cuantificable,
iii) Que sea probable obtener el recaudo de dichos dineros o su aplicación.

La Empresa reconoce provisiones para riesgos de pérdida de los saldos deudores, basados en la evaluación técnica que permita determinar la contingencia de pérdida o riesgo para la Empresa, por la eventual insolvencia del deudor, siempre y cuando su valor sea cuantificable. La evaluación incluye aspectos como dificultades financieras, incumplimientos, situaciones concursales y edad de la cartera.

Para los grupos de deudores para los cuales no se lleve a cabo un análisis individual de recuperabilidad o que no presenten riesgo de irrecuperabilidad individualmente, se efectúa una evaluación de su riesgo en forma general.

Inventarios

Los inventarios se registran al costo. La empresa se dedica a la comercialización de productos de ferretería en general, venta de insumos agrícolas, papelería, dotación y uniformes empresariales, repuestos automotores y la comercialización de diversos productos de carácter licito, lo que implica que el inventario este constituido por bienes no fabricados por la empresa. En la actualidad, la empresa no fabrica ningún tipo de mercancías.

Propiedades, planta, equipo y depreciación

Las propiedades, planta y equipo se contabilizan al costo, el cual incluye adicionalmente:

- Gastos de financiación sobre pasivos contratados para su adquisición, hasta que se encuentran en condiciones de utilización.
- Diferencia en cambio sobre operaciones de financiamiento en moneda extranjera contratadas para financiar su construcción.

Las ventas y retiros se descargan al costo neto ajustado respectivo, y las diferencias entre el precio de venta, el costo neto ajustado y las provisiones, de existir, se llevan a resultados.

La depreciación se calcula sobre el costo ajustado según el método de línea recta, con base en la siguiente vida útil probable de los activos:

CLASE DE ACTIVO	VIDA ÚTIL EN AÑOS
Construcciones y edificaciones	20
Muebles, equipo de oficina, laboratorio, herramientas, equipo de taller, maquinaria para construcción y mantenimiento y equipo de almacén	10
Equipo de comunicación y cómputo	5
Equipo de transporte	5

Las erogaciones que amplían la vida útil o la capacidad de uso del activo soportado en un concepto técnico y los mantenimientos mayores se capitalizan. Las demás erogaciones por mantenimiento rutinario y reparaciones se cargan a resultados en el momento en que se incurre en ellas.

Se reconocen con cargo a resultados los defectos entre la valoración económica determinada técnicamente de los activos, sobre su costo neto en libros

Otros activos

Los otros activos comprenden:

- Los gastos pagados por anticipado que incluyen principalmente primas de seguros y comisiones de financiación que son amortizadas en forma lineal en el tiempo en que se obtienen sus beneficios.
- El impuesto diferido que se genera de las diferencias temporarias entre el gasto contable y fiscal.
- Intangibles constituidos principalmente por licencias y software que son amortizados por el método de línea recta con base en una vida útil que oscila entre 3 y 6 años.

Operaciones de financiamiento

Corresponden a obligaciones contraídas por la Empresa provenientes de establecimientos de crédito, de instituciones financieras. El valor registrado corresponde al monto principal de la obligación; los gastos financieros que no incrementan el capital se registran por separado.

Cuentas por pagar

Representan obligaciones a cargo de la Empresa, originadas en bienes o servicios recibidos.

Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales se ajustan al final de cada ejercicio con base en las disposiciones legales y los convenios laborales vigentes.

Pasivos estimados

Los pasivos estimados comprenden las provisiones constituidas para el cumplimiento de obligaciones para las cuales aún se tiene algún grado de incertidumbre en cuanto a su materialización o valor final tales como son las provisiones para el impuesto sobre la renta y CREE, contingencias por procesos legales con alta probabilidad de ocurrencia, provisiones para el reconocimiento de la fidelidad de clientes y prestaciones sociales no consolidadas.

La provisión del impuesto sobre la renta y CREE se determina con base en estimaciones y depuraciones de los resultados de la Empresa en consideración a las normas tributarias vigentes.

La estimación por prestaciones sociales se ajusta periódicamente de acuerdo con las obligaciones causadas a favor de los empleados, pero para las cuales aún faltan elementos para su consolidación como un pasivo real.

Otros pasivos

En otros pasivos se incluyen recaudos a favor de terceros, ingresos recibidos por anticipado y créditos diferidos.

Se contabiliza como impuesto diferido crédito el efecto de las diferencias temporarias entre las partidas contables y fiscales como producto del reconocimiento de ingresos, costos y gastos en períodos diferentes. Particularmente se registra impuesto diferido crédito sobre el valor de las diferencias temporarias generadas entre la base contable y la base fiscal del gasto por depreciación de edificaciones, plantas y ductos, maquinaria y equipo y la amortización de intangibles, cuyo efecto implica el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas actuales, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán.

Reconocimiento de ingresos, costos y gastos

Los ingresos provenientes de ventas se reconocen durante el período contractual o cuando se prestan los servicios. Los costos y gastos se registran con base en causación.

NOTA No. 6. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo, al corte de los presentes estados financieros, está conformado como sigue:

Efectivo y equivalentes al efectivo

Concepto	diciembre 31 de 2025	diciembre 31 de 2024
caja	5,930,125.91	101,582,706.16
Cuentas corrientes	68,533,630.15	612,175,954.78
Cuentas de ahorro	0.00	0.00
	0.00	0.00
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	**74,463,756.06**	**713,758,660.94**

NOTA No. 7. Deudores

El saldo de deudores, al corte de los presentes estados financieros, y su clasificación en corriente y no corriente es la siguiente:

Cuentas comerciales por cobrar

Concepto	diciembre 31 de 2025	diciembre 31 de 2024
Clientes nacionales	78,112,500.00	0.00
Anticipo a proveedores	70,282,190.00	0.00
Cuentas por cobrar a terceros	0.00	0.00
Anticipo de Impuestos		
SOBRANTE EN LIQUI. IMPUESTOS	0.00	0.00
ANTICIPO RENTA	0.00	0.00
RETENCION EN LA FUENTE	253,295,648.31	17,771,212.00
RETEIVA	0.00	0.00
SALDO A FAVOR IVA	0.00	0.00
RETEICA	60,353,031.00	0.00
AUTORETENCIONES DECRETO 2201	0.00	0.00
OTROS	0.00	0.00
total cuentas corrientes comerciales	**462,043,369.31**	**17,771,212.00**

No se efectuaron provisiones pues no existe cartera de dudoso recaudo.

El anticipo de impuestos corresponde a retenciones en la fuente por Renta, IVA, e ICA, autoretención y saldo a favor de IVA que la empresa descontará en el momento de la preparación de dichos impuestos.

NOTA No. 8. Propiedad, planta y equipo

La propiedad, planta y equipo de la compañía, al corte de los presentes estados financieros, se descompone de la siguiente forma:

Propiedad, planta y equipo

Concepto	diciembre 31 de 2025	diciembre 31 de 2024
Equipo de Oficina	0.00	0.00
Equipo de Cómputo y comunicación	0.00	0.00
Flota y equipo de transporte	0.00	0.00
Depreciación Flota y equipo de transporte	0.00	0.00
Total propiedad, planta y equipo	**0.00**	**0.00**

NOTA No. 9. Obligaciones Financieras

Al corte de los presentes estados financieros, la empresa no tiene créditos activos con entidades financieras Nacionales o extranjeras ni con Particulares.

NOTA No. 10. Cuentas por pagar

Corresponde a acreencias con terceros por la presentación de servicios y venta de productos. El valor de esta cuenta, al corte de los presentes estados financieros, se distribuye de la siguiente manera:

Cuentas por pagar

Concepto	diciembre 31 de 2025	diciembre 31 de 2024
RETEFUENTE	14,996,000.00	6,458,000.00
RETEIVA	0.00	0.00
RETEICA	3,886,000.00	1,133,000.00
HONORARIOS	0.00	0.00
ARRENDAMIENTOS	0.00	643,500.00
SEGUROS	0.00	0.00
TRANSPORTES, FLETES Y ACARREOS	0.00	42,825,305.00
OTROS	16,590,800.00	21,518,700.00
SEGURIDAD SOCIAL	0.00	0.00
TOTAL CUENTAS POR PAGAR	**35,472,800.00**	**72,578,505.00**

NOTA No. 11. Patrimonio

El patrimonio de la sociedad está compuesto por el aporte de los socios, las utilidades acumuladas y las utilidades del periodo. El valor del patrimonio, al corte de los presentes estados financieros, asciende a $ 340,147,479.

La distribución del patrimonio es la siguiente:

Patrimonio

Concepto	diciembre 31 de 2025	diciembre 31 de 2024
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	5,000,000.00	5,000,000.00
RESERVAS	0.00	0.00
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-98,030,186.06	0.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	249,924,144.43	-98,030,186.06
TOTAL PATRIMONIO	**156,893,958.37**	**-93,030,186.06**

NOTA No. 12. Ingresos

La empresa genera sus ingresos por la prestación de servicios de ingeniería y ejecución de proyectos en sus diferentes ramas. El total de ingresos operacionales por el año 2025, con corte a diciembre 31 de 2025, ascendieron a $9,388,219,056.

Los ingresos no operacionales ascendieron a $38,995, producto de aprovechamientos, recuperaciones y descuentos concedidos por proveedores.

NOTA No. 13. Costos y gastos financieros

Representan los gastos en los que incurrió la compañía en función de su manejo de financiación y el manejo del sistema financiero. Los gastos financieros de la compañía, al corte de los presentes estados financieros, ascendieron a $47,591,116.

NOTA No. 13. Estado de cambio en el patrimonio

Durante el año 2025, se trasladó a utilidades acumuladas, las perdidas obtenidas en el periodo 2024 por valor total de ($98,030,186). Se apropiaron $0 para reserva legal. La reserva legal pasó de $0,00 en 2024 a $0 en 2025. No se decretaron ni se entregaron utilidades a los socios durante el año 2025.

NOTA No. 14. Estado de flujo de efectivo

Él estado de flujo de efectivo se prepara utilizando el método indirecto, En el método indirecto, el flujo de efectivo se determina a partir de la utilidad arrojada por el estado de resultados para luego proceder a depurarla hasta llegar al saldo de efectivo que hay en los libros de contabilidad.

Para determinar el flujo de efectivo en las actividades de operación, partimos de la utilidad que presenta el estado de resultados, le sumamos las partidas que no han significado salida de dinero y le restamos las partidas que no implicaron entrada de efectivo.

Al resultado anterior, le restamos el aumento de las cuentas por cobrar, le sumamos la disminución de los inventarios, los aumentos de las cuentas por pagar, y los aumentos de las demás partidas del pasivo correspondientes a las actividades de operación como impuestos, obligaciones laborales, etc.

Las depreciaciones y amortizaciones se suman a la utilidad puesto que la utilidad está disminuida por el valor de las depreciaciones y amortizaciones, y como las depreciaciones no implican salida de efectivo, para efectos de llegar al efectivo neto generado, se deben sumar debido a que se pretende llegar al saldo en efectivo partiendo de la utilidad.

En el caso de las recuperaciones, estas se contabilizan como un ingreso, pero en ningún momento ha ingresado dinero en efectivo, por lo cual se deben excluir.

Los incrementos de las cuentas por cobrar y demás partidas, se determinan mediante las variaciones presentadas de un año a otro.

El aumento de las cuentas por cobrar se resta de la utilidad toda vez que no hubo ingreso de dinero por la venta de mercancías. Parte de las ventas se hicieron a crédito.

La disminución de inventarios se suma debido a que se ha presentado una venta de mercancía, lo cual supone entrada de efectivo.

El aumento de inventarios se resta debido a que se ha presentado una compra de mercancía, lo cual supone salida de efectivo.

El incremento de cuentas por pagar se suma porque parte de las mercancías compradas se hicieron a crédito, por tanto, no hubo salida de efectivo. Igual sucede con las obligaciones laborales y los impuestos por pagar.

En conclusión, a la utilidad se le suma todo aquel concepto que no implica la salida de dinero y se le resta todo aquel concepto que no implica entrada de dinero. Si vendo a crédito no ingresa dinero. Si compro a crédito no sale dinero.

NOTA No. 15 Eventos subsecuentes

No se han presentado hechos relevantes después del cierre de los estados financieros que puedan afectar de manera significativa la situación financiera de la Empresa reflejada en los estados financieros con corte al 31 de diciembre de 2025.

JUAN MANUEL GARCIA CALDERON
Representante Legal

RICARDO ADOLFO RIVAS RINCON
Revisor fiscal
T.P. 70431-T

MÓNICA MARIA BEJARANO RUIZ
Contador
T.P. 162340-T