



**TR**

CEMENTOS  
**TEQUENDAMA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**Por el periodo del 1 de enero al 31 de marzo  
de 2026**

## Tabla de Contenido

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	4
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL .....	5
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	6
ESTADOS FLUJO DE EFECTIVO .....	7
NOTAS ESTADOS FINANCIEROS .....	8
NOTA 1 - Entidad que reporta .....	8
Actividad económica .....	8
Negocio en Marcha .....	8
Proceso de Reorganización empresarial .....	9
NOTA 2 - Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF).....	9
Hipótesis de negocio en marcha .....	9
NOTA 3 - Políticas contables significativas .....	10
a) Bases de medición .....	10
b) Moneda funcional y de presentación .....	10
c) Presentación de estados financieros .....	10
d) Transacciones en moneda extranjera .....	11
e) Efectivo y equivalentes de efectivo .....	11
f) Inventarios .....	11
g) Inversiones en asociadas .....	12
h) Propiedades de inversión .....	12
i) Propiedades, planta y equipo .....	13
j) Bienes en arrendamiento .....	13
k) Pasivos financieros.....	16
l) Beneficios a empleados .....	16
m) Impuestos .....	16
n) Provisiones y contingencias .....	17
o) Ingresos .....	17
p) Reconocimiento de gastos.....	17
q) Saldos y transacciones entre partes relacionadas .....	18
r) Subvenciones del Gobierno .....	18
NOTA 4 - Uso de juicios y estimados contables con efecto significativo en los estados financieros.....	19
NOTA 5 - Nuevos pronunciamientos contables.....	20
NOTA 6 - Pronunciamientos Aplicables a la Presentación de los Estados Financieros.....	21
NOTA 7 – Estimación del valor razonable .....	21
Jerarquía del valor razonable .....	22
NOTA 8 – Riesgos .....	22
POLÍTICA GENERAL DE RIESGO .....	22

Nota 9 - Efectivo y equivalentes de efectivo .....	24
Nota 10 – Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar .....	24
Corto Plazo .....	24
Largo Plazo .....	25
Nota 11 – Inventarios .....	25
Nota 12 - Propiedades, planta y equipo .....	26
Pasivo por arrendamiento financiero .....	27
Nota 13 - Propiedad de inversión .....	27
Nota 14 - Impuesto a las ganancias .....	28
II. CONSIDERACIONES ESPECIALES .....	28
Saldos de activos y pasivos por impuesto a las ganancias .....	29
Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria .....	30
Nota 15 - Otros activos .....	31
Nota – 16 Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos – No corriente .....	31
Nota 17 - Obligaciones financieras .....	31
17.1 A corto plazo .....	31
17.2 A largo plazo .....	32
Nota 18 - Cuentas por pagar y otros pasivos .....	32
18.1 A corto plazo .....	32
18.2 Beneficios a Empleados .....	33
18.3 A largo plazo .....	33
(2) Pasivos en reorganización .....	33
Nota 19 - Otros pasivos no financieros corrientes .....	34
Nota 20 - Patrimonio de los accionistas .....	34
20.1 Capital en acciones simplificadas .....	34
20.2 ORI- Otros Resultados Integrales .....	34
Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias .....	34
Nota 22 – Costo de ventas .....	35
Nota 23 – Costos de distribución .....	35
Nota 24 – Gastos de administración y ventas .....	35
Nota 25 - Otros ingresos .....	36
Nota 26 – Otros gastos .....	37
Nota 27– Contingencias .....	38
Contingencias legales .....	38
Nota 28 – Partes relacionadas .....	38
Nota 29 - Hechos posteriores .....	38


## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

(Expresados en pesos colombianos)

<u>ACTIVOS</u>	Notas	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	<b>9</b>	381.188.519	287.168.107
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	<b>10</b>	17.620.387.614	13.088.599.571
Inventarios	<b>11</b>	22.991.978.740	23.510.630.696
Activos por impuestos corrientes	<b>14</b>	7.193.588.587	5.631.630.924
Otros activos no financieros	<b>15</b>	11.571.512.439	11.977.119.840
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>59.758.655.899</b>	<b>54.495.149.138</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Propiedades, planta y equipo	<b>12</b>	315.454.281.785	316.965.168.033
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar	<b>10</b>	8.303.098.162	8.303.098.162
Propiedad de inversión	<b>13</b>	19.472.840.368	19.472.840.368
Activo por impuestos diferidos	<b>14</b>	19.187.959.814	19.187.959.814
Otros activos no financieros	<b>15</b>	222.225.776	222.225.776
Inversiones en subsidiarias	<b>16</b>	25.319.115	25.319.115
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>362.665.725.020</b>	<b>364.176.611.268</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>422.424.380.919</b>	<b>418.671.760.406</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Prestamos y Obligaciones	<b>17</b>	62.080.442	156.249.998
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar	<b>18</b>	28.161.639.059	23.173.475.788
Pasivos por impuestos corrientes	<b>14</b>	5.440.900.025	5.702.593.377
Beneficios a empleados	<b>18</b>	1.901.931.215	2.341.464.949
Otros pasivos no financieros	<b>19</b>	3.798.903.909	3.713.021.641
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>39.365.454.650</b>	<b>35.086.805.753</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Prestamos y Obligaciones	<b>17</b>	4.396.934.094	4.465.096.710
Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar no corrientes	<b>18</b>	177.611.645.453	161.651.206.309
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>182.008.579.547</b>	<b>166.116.303.019</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>221.374.034.197</b>	<b>201.203.108.772</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>			
Capital		605.960.976.000	605.960.976.000
Prima en colocación de acciones		67.530.240.414	67.530.240.414
Resultados acumulados		(623.899.879.641)	(607.479.283.666)
Otro resultado integral	<b>20</b>	151.459.009.949	151.456.718.885
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>201.050.346.722</b>	<b>217.468.651.634</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>422.424.380.919</b>	<b>418.671.760.406</b>

*Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros*

  
**EDUARDO ZARATE GUTIÉRREZ**  
 Representante Legal

  
**MÓNICA P. FORERO PEREZ**  
 Contador Público  
 TP No 119.991-T

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL**

(Expresados en pesos colombianos)

	Notas	31 de marzo de 2026	31 de marzo de 2025
Ingresos de actividades ordinarias	21	46.445.724.578	42.850.934.552
Costos de ventas	22	(39.522.793.996)	(33.809.733.588)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>\$ 6.922.930.582</b>	<b>9.041.200.964</b>
Costos de distribución	23	(4.616.666.112)	(3.905.593.043)
Gastos de administración	24	(4.523.497.312)	(4.085.513.544)
Gastos de ventas	24	(1.303.277.886)	(1.145.967.430)
<b>Utilidad por actividades de operación</b>		<b>\$ (3.520.510.728)</b>	<b>(95.873.053)</b>
Otros ingresos	25	2.451.199.887	974.223.378
Otros gastos	26	(15.348.994.071)	(1.380.024.609)
<b>Perdida antes de impuesto a las ganancias</b>		<b>\$ (16.418.304.912)</b>	<b>(501.674.284)</b>
<b>Impuesto a las ganancias</b>		-	-
Diferido	15	-	-
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>\$ (16.418.304.912)</b>	<b>(501.674.284)</b>
<b>Otro resultado integral:</b>			
<b>Partidas que no pueden ser posteriormente reclasificadas a resultados del Periodo</b>			
Impuestos a las ganancias relacionado con partidas que no pueden ser reclasificadas	15	2.291.063	-
<b>Utilidad (perdida) otro resultado integral</b>		<b>2.291.063</b>	-
<b>Perdida Integral total del periodo</b>		<b>\$ (16.420.595.975)</b>	-

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros

**EDUARDO ZARATE GUTIÉRREZ**  
Representante Legal

**MÓNICA P. FORERO PEREZ**  
Contador Público  
TP No 119.991-T



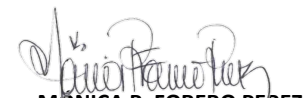
## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

(Expresados en pesos colombianos)  
Por el período terminado al 31 de marzo 2026

	Capital	Prima en colocación de acciones	Resultados Acumulados	Otros resultados integrales	Total del patrimonio de los accionistas
Saldos al 31 de diciembre de 2024	\$ 605.960.976.000	67.530.240.414	(596.327.847.807)	150.972.811.687	228.136.180.295
Futura Suscripción de acciones	-	-	-	-	-
Capitalización	-	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	483.907.198	483.907.198
Utilidades del ejercicio	-	-	(11.151.435.859)	-	(11.151.435.859)
Saldos al 31 de diciembre de 2025	\$ 605.960.976.000	67.530.240.414	(607.479.283.666)	151.456.718.885	217.468.651.634
Otro resultado integral	-	-	-	2.291.063	2.291.063
Utilidades del ejercicio	-	-	(16.420.595.975)	-	(16.420.595.975)
Saldos al 31 de marzo de 2026	\$ 605.960.976.000	67.530.240.414	(623.899.879.642)	151.459.009.948	201.050.346.722

*Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros*

  
**EDUARDO ZARATE GUTIÉRREZ**  
Representante Legal

  
**MÓNICA P. FORERO PÉREZ**  
Contador Público  
TP No 119.991-T




## ESTADOS FLUJO DE EFECTIVO

(Expresados en pesos colombianos)

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Perdida del ejercicio	(16.418.304.912)	(11.151.435.859)
Ajustes para conciliar la pérdida del ejercicio con el efectivo neto (utilizado) en las actividades de operación:		
Impuesto diferido	-	563.193.084
Perdida por Método de Participación Patrimonial	-	-
Deterioro de Activos	-	-
Perdida / Ganancia Baja de Propiedad Planta y Equipo	-	-
Depreciación	15.687.207.606	16.120.734.969
Cambios en activos y pasivos:		
(Aumento) Disminución cuentas por cobrar	(4.531.788.043)	103.565.559
Disminución (aumento) inventarios	518.651.956	(5.683.898.632)
Disminución otros activos	405.607.401	(4.897.331.824)
Disminución Activos por impuestos	(1.823.651.015)	1.180.753.376
(Disminución) aumento cuentas por pagar y otros pasivos	4.634.511.805	(43.044.429.487)
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de operación</b>	<b>\$ (1.527.765.202)</b>	<b>(46.808.848.814)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Movimiento propiedades, planta y equipo	(14.176.321.354)	(18.783.633.247)
(Aumento) Derechos de Uso	119.660.441	3.256.696.154
<b>Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión</b>	<b>\$ (14.056.660.913)</b>	<b>(15.526.937.093)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación:</b>		
Movimiento de obligaciones financieras	(800.314.767)	(93.636.478.545)
Aumento de cuentas por pagar a largo plazo	15.960.439.139	145.725.140.782
Intereses pagados	518.322.154	1.669.460.538
<b>Efectivo neto (utilizado en) procedente de las actividades de financiación</b>	<b>\$ 15.678.446.526</b>	<b>53.758.122.775</b>
Variación neta del efectivo y equivalente de efectivo	94.020.411	(8.577.663.132)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año</b>	<b>287.168.107</b>	<b>8.864.831.239</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>\$ 381.188.518</b>	<b>287.168.107</b>

*Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros*

**EDUARDO ZARATE GUTIÉRREZ**  
Representante Legal



**MÓNICA P. FORERO PÉREZ**  
Contador Público  
TP No 119.991-T

## NOTAS ESTADOS FINANCIEROS

(En pesos colombianos)

Al 31 de marzo de 2026

---

### NOTA 1 - Entidad que reporta

Cementos Tequendama S.A.S., es una entidad privada, con domicilio principal en la ciudad de Bogotá D.C. en la carrera 11 No. 75 – 19, que se constituyó mediante Escritura Pública número 0005251 del 12 de diciembre de 2002 de la Notaría 23 de Bogotá D.C. La duración establecida en los Estatutos es indefinida.

### Actividad económica

Cementos Tequendama S.A.S., tiene por objeto social principalmente las siguientes actividades:

- Producción, distribución y venta por cuenta propia o de terceros de toda clase de cemento.
- La fabricación distribución y venta por cuenta propia o de terceros de artículos elaborados con cementos, en todo o en parte.
- La exploración y explotación minera en general, entre otros minerales arcillas, arena, piedra, carbón, yeso, calcáreas y calizas. El aprovechamiento de sus productos, subproductos y derivados.

La entidad se encuentra sometida al control y vigilancia de la Superintendencia de Sociedades.

### Negocio en Marcha

Al 31 de marzo de 2026, Cementos Tequendama S.A.S., presenta indicadores de Negocio en Marcha acorde con lo establecido por el inciso 3 artículo 4 de la Ley 2069 de 2020 y el Decreto 1378 de 2021, para lo cual la administración esta realizando las siguientes acciones para disminuir el impacto de tales indicadores:

Cementos Tequendama S.A.S., prepara los estados financieros sobre la base de su funcionamiento y el supuesto de continuación de su actividad dentro de un futuro previsible. En la realización de este juicio, la compañía considera, la posición financiera actual, sus intenciones actuales, las proyecciones de crecimiento del sector, el resultado positivo a nivel operacional (desde el 2015 la compañía genera ebitda positivo), el acceso a los recursos en el mercado financiero y el fortalecimiento patrimonial.

Igualmente, las proyecciones de consumo para el año 2026 siguen siendo optimistas al igual que la estabilización de los precios; La administración proyecta a nivel de infraestructura por la necesidad de la misma, el foco en vías terciarias y el empuje que se quiere dar a la construcción de placa huellas, las obras que se vienen ejecutando en Bogotá y la necesidad de impulsar nuevamente el sector de la construcción y obras civiles como motor de crecimiento y empleo del país, garantizando así un buen crecimiento del sector que vienen siempre acompañados por una excelente dinámica en los precios.

Por el lado comercial seguimos fortaleciendo y ampliando la cobertura en nuestros mercados objetivos, a través de un trabajo de acompañamiento y fortalecimiento, tanto de nuestra marca como de nuestros canales de comercialización, lo cual además de mejorar el nivel de nuestros precios FOB, nos da un conocimiento más profundo del mercado y sobre todo, de nuestros clientes, logrando así tener unas estrategias mucho más cercanas y acertadas para construir al lado de nuestros clientes un crecimiento común .

Se dio apertura al parque fotovoltaico el cual cuenta con 7.812 paneles y 18 inversores, generando energía que representa el 30% de la demanda de la planta, esto buscando un uso responsable de los recursos, reduciendo la emisión de gases de efecto invernadero y una optimización de los costos que esto representa dentro de la operación.

Para la Compañía, la protección de sus niveles de liquidez constituye una prioridad, por lo cual durante 2023 adoptó un plan de transformación de las Obligaciones Financieras, diseñado con la finalidad de mejorar la eficiencia operativa y de flujo de caja de la mano y con la confianza y respaldo financiero con el que se cuenta a la fecha, dicha operación impacto en una reducción en las obligaciones financieras por \$60.253 millones; plan que sigue impactando para el primer trimestre

del año 2025, logrando disminuir el pasivo de las obligaciones financieras por valor de \$63.080 millones

A la fecha de este informe no tenemos conocimiento de ninguna situación que nos haga suponer que la Compañía tenga la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma significativa la escala de sus operaciones y no tenga la habilidad para continuar como negocio en marcha, y aún cuando aún existen volatilidades e incertidumbres macroeconómicas, creemos que ya logramos pasar por la etapa más fuerte y que estamos en un sector clave para el crecimiento del país, por lo que seguiremos trabajando en fortalecer y mejorar cada día más y así garantizar la sostenibilidad futura de la Compañía.

### Proceso de Reorganización empresarial

Por lo anterior, la Administración tomó la decisión de iniciar con un proceso de reorganización empresarial bajo el amparo de la Ley 1116 de 2006, con el propósito de recuperar y conservar la Compañía como unidad de explotación económica y fuente generadora de empleo. Como parte del proceso, se solicitó la admisión el 28 de junio de 2024, y fue admitida por la Superintendencia de Sociedades el 30 de julio de 2024, publicado mediante el Auto 2024-01-692054 del 31 de julio de 2024.

Se advierte que las acreencias que entran en el proceso de reorganización son las causadas hasta la fecha de admisión al proceso. Las acreencias generadas de esa fecha en adelante deben ser pagadas dentro de los plazos normales que otorguen los acreedores y la empresa no puede retrasarse en el pago de estas.

La Superintendencia nombró promotor de la compañía a la doctora CARLA ANDREA NORIEGAMONTEALEGRE, con cédula de ciudadanía 55.066.517.

Con la admisión a este proceso la empresa espera recomponer su generación interna de fondos, de tal forma que la viabilidad del negocio le permita responder con todo el pasivo que se incluyó en la Ley y cuya forma de pago y tiempo serán los que se negocien en el acuerdo.

Durante el año 2025 se llevaron a cabo las audiencias de conciliación con los diferentes acreedores, dando las cifras finales que la compañía deberá iniciar a incluir en sus flujos de caja futuros.

### NOTA 2 - Declaración de cumplimiento con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia (NCIF)

Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aceptadas en Colombia las cuales se basan en la traducción oficial al español de las normas contables y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés – International Accounting Standards Board); las cuales fueron puestas en vigencia por medio de la Ley 1314 de 2009 y reglamentadas por el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y modificado por los Decretos 2496 de 2015, 2131 de 2016, 2170 de 2017, 2483 de 2018, 2270 de 2019, 1432 de 2020, 938 de 2021 y 1611 de 2022.

Cementos Tequendama S.A.S aplica la norma internacional financiera para grupo 1.

Para efectos legales en Colombia, los estados financieros principales son los estados financieros individuales.

Los estados financieros fueron preparados por solicitud de los accionistas con el propósito de presentarlos ante la Superintendencia de Sociedades en trámites legales a ser tramitados por la Administración.

La Compañía adoptó al igual que el año anterior la alternativa de reconocer el efecto de la variación en el impuesto diferido generado del aumento de la tarifa del impuesto de renta con cargo a los resultados acumulados en el patrimonio y no en el resultado del periodo; lo anterior para el año 2023 bajo el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2023 y para el año 2021, bajo el Decreto 2617 del 29 de diciembre de 2022.

### Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros individuales han sido preparados bajo la hipótesis de negocio en marcha. Al 31 de marzo de 2026, la Compañía presenta indicadores que, de acuerdo con la NIC 1, revelan la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre su capacidad para continuar como negocio en marcha, debido

principalmente a la recurrencia de pérdidas operativas y a la actual situación que motivó el proceso de reorganización empresarial.

No obstante, la Administración ha evaluado que el uso de la base contable de negocio en marcha sigue siendo adecuado basándose en los siguientes factores y planes de acción:

- Proceso de Reorganización (Ley 1116): La Compañía fue admitida al proceso de reorganización por la Superintendencia de Sociedades el 30 de julio de 2024 (Auto 2024-01-692054). Durante el año 2025, se han adelantado con éxito las audiencias de conciliación con los acreedores para definir la graduación de créditos y los flujos de caja necesarios para el pago de las obligaciones.
- Eficiencia Energética y Costos: Se puso en marcha el parque fotovoltaico, el cual cubre el 30% de la demanda energética de la planta, permitiendo una optimización estructural de los costos de producción a futuro.
- Fortalecimiento Patrimonial: Se mantienen planes estratégicos para mejorar los niveles de liquidez y la protección del capital de trabajo, priorizando el cumplimiento de las acreencias generadas con posterioridad a la admisión del proceso de ley.

Bajo estas consideraciones, la Administración estima que no existen intenciones ni necesidades de liquidar la entidad o cesar sus operaciones en el futuro previsible, confiando en que el acuerdo de reorganización garantizará la sostenibilidad financiera de Cementos Tequendama S.A.S.

### NOTA 3 - Políticas contables significativas

Las principales políticas contables que se enumeran a continuación han sido aplicadas consistentemente a todos los periodos presentados:

#### a) Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de las siguientes partidas, que han sido medidas usando una base alternativa permitida para ciertos elementos del activo en cada fecha del estado de situación financiera.

PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	Valor razonable con cambios en otro resultados integral y/o resultados
PROPIEDAD DE INVERSION	Valor razonable
INVENTARIOS	Menor valor entre el costo y su valor neto realizable
ARRENDAMIENTOS	Reconocimiento de arrendamientos activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento

#### b) Moneda funcional y de presentación

Las actividades primarias de Cementos Tequendama S.A.S, son la producción y venta de cemento en pesos colombianos.

Cementos Tequendama S.A.S., de acuerdo con la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 21 “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera” (NIC 21), considera que el peso colombiano es su moneda funcional, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al peso colombiano son considerados como “moneda extranjera”.

#### c) Presentación de estados financieros

Los estados financieros que se acompañan se presentan teniendo en cuenta los siguientes aspectos:

- I. **Estado de situación financiera:** Se presenta mostrando las diferentes cuentas de activos y pasivos entre corriente y no corriente, por considerar que, esta forma de presentación proporciona información fiable más relevante. Debido a lo anterior, en el desarrollo de cada una de las notas de activos y pasivos financieros se revelan en importe esperado a recuperar o cancelar dentro de doce meses y después de doce meses.
- II. **Estado de resultados integral:** Se presentan en un estado financiero como lo permite la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”. Así mismo, el estado de resultados integral se presenta por la naturaleza de los gastos, modelo que es el más usado en el sector económico debido a que proporciona información fiable y más relevante.
- III. **Estado de flujos de efectivo:** Se presenta por el método indirecto, en el cual las actividades de operación comienzan presentando la ganancia en términos netos, cifra que se ajusta luego por el efecto de las transacciones no monetarias por todo tipo de causaciones que no generan flujos de caja, así como por el efecto de las partidas de resultados que son clasificadas como inversión o financiación. Los ingresos y gastos por intereses se presentan como componentes de las actividades de operación.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de equivalentes de efectivo, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, los saldos en partidas tales como, depósitos en bancos.
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por Cementos Tequendama S.A.S, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

#### **d) Transacciones en moneda extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a pesos colombianos usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de la transacción. Activos y pasivos monetarios en moneda extranjera son convertidos a la moneda funcional usando la tasa de cambio prevaleciente en la fecha de corte del estado de situación financiera y los activos no monetarios en moneda extranjera son medidos a tipo de cambio histórico. Al 31 de diciembre de 2025 y 31 de marzo de 2026, las tasas fueron de \$3.757,08 (en pesos) y 3.669,96 (en pesos) respectivamente.

#### **e) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y los equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos a tres meses o menos, que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja. Para que una inversión financiera pueda ser calificada como equivalente de efectivo, debe mantenerse para cumplir los compromisos de pago a corto plazo, más que para propósitos de inversión o similares, poder ser fácilmente convertible en una cantidad determinada de efectivo y estar sujeta a un riesgo insignificante de cambios en su valor.

#### **f) Inventarios**

Los inventarios son activos:

1. Mantenedos para ser vendidos en el curso normal de la operación.
2. En procesos de producción con vistas a esa venta.
3. En forma de repuestos, accesorios y otros, para ser utilizados en el mantenimiento.

La fecha de reconocimiento inicial del inventario será la fecha de factura, esta coincide con la fecha de negociación donde se transfiere los riesgos y beneficios de los productos y la tasa de cambio de esta.

Los inventarios se reconocerán al costo de adquisición y transformación de estos, así como otros costos en los que se haya incurrido para darle su condición actual. Los descuentos comerciales condicionados identificados en el momento inicial serán registrados como menor valor del inventario.

Medición posterior: Los inventarios para la venta se medirán por el menor valor entre importe en libros y el valor neto de realización. Los descuentos comerciales y condicionados que no se identificaron desde la medición inicial de los inventarios que los generan, se reconocerán como menor valor del costo de ventas.

Cementos Tequendama S.A.S., evalúa los inventarios periódicamente con el objetivo de establecer si se requiere estimación para posibles pérdidas por deterioro, medidas de acuerdo con el valor neto realizable.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Cementos Tequendama S.A.S., valoriza sus productos terminados y en proceso al menor valor entre su costo y su valor neto realizable.

El valor neto realizable corresponde al precio de venta estimado, menos los gastos de venta correspondientes.

### g) Inversiones en asociadas

Al 31 de marzo de 2026, se presenta como Otros activos no financieros, las inversiones en asociadas se registran al costo y ajustada al cierre al importe recuperable mediante determinación de deterioro.

- **Medición inicial y posterior:** Se registra inicialmente al costo de adquisición y posteriormente se ajusta por cambios en los activos netos.
- **Deterioro:** Si la asociada reporta pérdidas que superan el valor en libros, se debe evaluar el deterioro del valor de la inversión.

### h) Propiedades de inversión

De acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 40 son definidas como aquellos terrenos o edificios considerados en su totalidad o en parte, que tiene Cementos Tequendama para obtener rentas, valorización del activo o ambos en lugar de su uso para fines propios.

Las propiedades de inversión se miden inicialmente al costo, el cual incluye:

- Su precio de compra, incluyendo los costos de importación y de impuestos no descontables, después de deducir los descuentos comerciales.
- Cualquier costo directamente atribuible para traer el activo a la locación y condiciones necesarias para su correcta y adecuada operación.

Algunos activos pueden haber sido adquiridos a cambio de uno o varios activos no monetarios; para estos casos, el costo de dicho activo se medirá por su valor razonable, a menos que:

- a) La transacción de intercambio no tenga carácter comercial.
- b) No pueda medirse con fiabilidad el valor razonable del activo recibido ni el entregado.

Si el bien es clasificado como propiedad de inversión y se adquirió bajo arrendamiento financiero, el costo inicial corresponde al menor valor entre el valor razonable y el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad "NIC 17".

El reconocimiento del costo cesará cuando el elemento se encuentra en la locación y condiciones necesarias para su operación.

Cementos Tequendama S.A.S., eligió el modelo del valor razonable para la medición posterior, aplicando los requisitos establecidos en el estándar.

### i) Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipos incluyen los activos, en propiedad o en régimen de arrendamiento, que Cementos Tequendama mantiene para su uso actual o futuro y que espera utilizar durante más de un ejercicio.

Se registran por su costo de adquisición, menos su correspondiente depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente valor recuperable.

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, excepto para la maquinaria la cual se deprecia por unidades de producción.

Los terrenos sobre los que se construyan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de depreciación. La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

Cuenta	Vida Útil
Construcciones y edificaciones	50 años
Maquinaria y equipo	Unidades de Producción
Equipos de computación y comunicación	Entre 5 y 10 años
Muebles, enseres y equipo de oficina	10 años
Vehículos	Entre 5 y 20 años
Acueductos y redes	Entre 10 y 30 años
Armamentos y vigilancia	10 años

La vida útil y valor residual de estos activos se basa en evaluaciones independientes, principalmente para edificios, o en conceptos de otro personal especializado y se revisan por lo menos al cierre de cada periodo.

Los gastos de mantenimiento de las propiedades y equipo se reconocen como gasto en el ejercicio en que se incurren.

Las propiedades, planta y equipo se miden inicialmente a su costo, el cual incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de estas partidas. El costo también incluye los costos de endeudamiento incurridos durante la etapa de construcción de proyectos que requieren un tiempo sustancial para su puesta en operación.

Las propiedades en el curso de construcción para fines de producción, suministro o administrativos se contabilizan al costo, menos cualquier pérdida por deterioro reconocida. El costo incluye los honorarios profesionales y, para los activos calificados, los costos por préstamos capitalizados de acuerdo con la política contable. Estas propiedades se clasifican en las categorías apropiadas de propiedad, planta y equipo cuando estén terminadas y listas para su uso previsto.

Las propiedades, planta y equipo se miden posteriormente por el modelo de revaluación, a la fecha de presentación no se registran valores residuales.

#### *Baja de ítems*

El valor en libros, incluido el valor residual de un ítem de propiedad, planta y equipo es dado de baja cuando no se esperan más beneficios económicos futuros asociados y las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del periodo.

### j) Bienes en arrendamiento

Un arrendamiento es un acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario un activo, a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.

#### **Determinación de cuando un contrato contiene un arrendamiento**

La NIIF 16 establece que un contrato contiene un arrendamiento si:

- Hay un activo identificado;
- El arrendatario/cliente tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo a lo largo del periodo de uso; y

- El contrato transmite al arrendatario/cliente el derecho a dirigir el uso del activo identificado.
- Los siguientes son los criterios para tener en cuenta para clasificar un activo arrendado en la modalidad de arrendamiento financiero:

- ✓ Activo identificado

Un activo se puede identificar explícita o implícitamente. Si es explícito, el activo es expresamente identificado en el contrato. Si está implícito, aunque el activo no se menciona expresamente en el contrato, se hace evidente cuando el proveedor puede cumplir el contrato solo mediante el uso de un activo particular. En ambos casos, puede haber un activo identificado.

En cualquier caso, no habría un activo identificado si el proveedor tiene un derecho sustantivo a sustituir el activo. Los derechos de sustitución son sustantivos cuando el proveedor tiene la capacidad práctica de sustituir un activo y se beneficiaría económicamente de la sustitución del activo (Por ejemplo, el hecho de que el proveedor pueda desplegar un grupo de activos de manera más eficiente, sustituyendo el activo arrendado de vez en cuando, podría crear un beneficio suficiente siempre que no haya costos que superen a los beneficios, no es suficiente si los costos son bajos o no son importantes para la Compañía como un todo). El derecho a sustituir un activo si no funciona correctamente, si se requiere una actualización técnica, o si ocurre un evento específico en el futuro, no impide que el contrato dependa de un activo identificado.

- ✓ Derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos del uso del activo a lo largo del periodo de uso

Los beneficios económicos pueden obtenerse directa o indirectamente (por ejemplo, al usar, mantener o subarrendar el activo). Los beneficios incluyen:

- Los productos principales generados por el activo y cualquier producto derivado bien sean para su uso o a través de los posibles flujos de efectivo derivados de estos elementos (por ejemplo: de un avión, los beneficios serían, la capacidad de transportar bienes y carga).
- Los pagos de terceros que se relacionan con el uso del activo identificado también se tienen en cuenta (por ejemplo, un descuento tributario por el uso de energía renovable). En el análisis no se consideran los beneficios relacionados con la propiedad del activo (por ejemplo, el beneficio de deducción en activos reales productivos que se otorga al propietario del bien)."

- ✓ Derecho a dirigir el uso del activo identificado

Al evaluar si el cliente tiene el derecho de dirigir el uso del activo identificado, la pregunta clave es qué parte (es decir, el cliente o el proveedor) tiene el derecho de dirigir cómo y con qué propósito el activo identificado se utiliza durante todo el periodo de uso (Derechos a cambiar qué tipo de producto o servicio se genera, cuando se produce, donde se produce o que cantidad se produce). Los derechos de toma de decisiones son relevantes cuando afectan los beneficios económicos derivados del uso del activo.

### Arrendatario

Para un contrato que contiene un componente de arrendamiento y uno o más componentes adicionales de arrendamiento u otros que no son de arrendamiento, un arrendatario distribuirá la contraprestación del contrato a cada componente del arrendamiento, sobre la base de precio relativo independiente del componente del arrendamiento y del precio agregado independiente de los componentes que no son arrendamiento.

Para el registro del arrendamiento se tendrá en cuenta el plazo del arrendamiento, la definición de la tasa de descuento y las exenciones de bajo valor, de acuerdo con los siguientes criterios:

#### 1. Plazo del arrendamiento

La Compañía determinará el plazo del arrendamiento como el periodo no cancelable de un arrendamiento, junto con:

- ✓ Los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento, si el arrendatario va a ejercer con razonable certeza esa opción;

- ✓ Los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento, si el arrendatario no va a ejercer con razonable certeza esa opción.
- ✓ Los contratos de arrendamiento de la compañía están siendo reconocidos con base en la estimación de renovación continua de los mismos, por lo tanto, el plazo establecido es de 10 años.

## **2. Definición de tasa de descuento**

En principio el arrendatario debe usar como tasa de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, que es la tasa de interés que causa que el valor presente de los pagos del arrendamiento y el valor residual no garantizado iguale la suma del valor razonable del activo subyacente y cualquier costo directo inicial del arrendador.

La compañía realizará la revaluación de un contrato si posterior al inicio de este:

- ✓ Le ha producido un cambio en los términos contractuales, a menos que dicho cambio corresponda solamente a la renovación o prórroga del acuerdo;
- ✓ Se ha ejercido la opción de renovación o las partes han acordado una prórroga del acuerdo, a menos que los términos de la renovación o la prórroga hubieran sido incluidos inicialmente en las condiciones del arrendamiento.
- ✓ Ha habido un cambio en la decisión de que el cumplimiento es, o no es, dependiente de un activo específico; o
- ✓ Se ha producido un cambio sustancial en el activo específico.

Si se evidencia un cambio significativo en el contrato y/o servicio prestado, se procederá a evaluar ajustes en su medición y/o presentación de este.

## **3. Exenciones activas subyacentes de bajo valor**

La compañía no reconocerá en el estado de situación financiera ningún contrato de arrendamiento cuyos activos subyacentes de manera individual tengan un valor inferior a US\$5,000.

El valor individual de cada activo debe considerarse siempre como si estuviese nuevo. En contratos que agrupen varios activos, igualmente el análisis se debe hacer para cada elemento considerado individualmente.

Estos contratos se registrarán como un importe periódico pagado, con impacto en resultados, como gasto por arrendamiento o concepto más adecuado a la naturaleza de la transacción.

***Un activo subyacente puede ser de bajo valor solo si:***

- El arrendatario puede beneficiarse del uso del activo subyacente en sí mismo o junto con otros recursos que están fácilmente disponibles para el arrendatario; y
- El activo subyacente no es altamente dependiente o está altamente interrelacionado con otros activos.
- Un arrendamiento de un activo subyacente no cumple los requisitos de un arrendamiento de un activo de bajo valor si la naturaleza del activo es tal que, cuando es nuevo, el activo no es habitualmente de bajo valor.

### ***Medición Inicial***

Al comienzo del plazo del arrendamiento, se reconocerá en el estado de situación financiera un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendando, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.

Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se tomará como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usará la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo.

Los costos iniciales incluyen conceptos tales como comisiones pagadas a agentes inmobiliarios o pagos efectuados a anteriores arrendadores para que no continúen con el arrendamiento. Las mejoras a las propiedades arrendadas serán registradas como mayor valor del activo por derecho de uso y depreciadas a la vida útil remanente del activo.

### *Medición Posterior*

Cada uno de los pagos mínimos por el arrendamiento se dividirá en dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la reducción de la deuda. La carga financiera total se distribuirá entre los periodos que constituyen en el plazo del arrendamiento, de manera que se obtenga una tasa de interés constante en cada periodo, sobre el saldo de la deuda pendiente de amortizar y los pagos contingentes se cargarán como gastos en los periodos en los que sean incurridos.

El arrendamiento financiero recibido, da lugar a un cargo por depreciación en los activos depreciables como a un gasto financiero en cada periodo. Si no existiese certeza razonable de que se obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará totalmente a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, según cual sea el menor. Al momento de evaluar la estimación del costo por desmantelamiento, un ajuste en el importe se efectuará en el valor del activo versus la provisión constituida para tal fin.

A los activos de derecho de uso le aplican los requisitos de deterioro de valor de los activos, la evaluación debe ser efectuada sobre el derecho de uso, no sobre las características del activo tangible.

### **k) Pasivos financieros**

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual de Cementos Tequendama para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos o pasivos financieros de la entidad.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al valor razonable y se miden al costo amortizado. Por costo amortizado se entiende es el costo de adquisición de un pasivo financiero corregido (en más o menos, según sea el caso) por los reembolsos del principal y la parte imputada sistemáticamente al estado de resultados de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. El costo amortizado de los pasivos financieros obligaciones financieras y cuentas por pagar, se determina con base en el valor nominal de la obligación incluyendo los gastos causados por pagar por conceptos de intereses.

Los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan.

### **l) Beneficios a empleados**

Cementos Tequendama S.A.S., otorga a sus empleados los siguientes beneficios, como contraprestación a cambio de los servicios prestados por los mismos:

#### *I. Beneficios a corto plazo*

Corresponde a los beneficios que Cementos Tequendama S.A.S., espera cancelar antes de los doce meses siguientes al final del periodo sobre el que se informa. De acuerdo con las normas laborales colombianas, dichos beneficios corresponden a las cesantías, intereses a las cesantías, vacaciones, primas de vacaciones, primas legales y extralegales, auxilios y aportes a seguridad social y parafiscales. Estos beneficios se miden a su valor nominal y se acumulan por el sistema de causación con cargo a resultados.

### **m) Impuestos**

#### *I. Impuesto a las ganancias*

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral.

#### *II. Impuesto diferido*

Los impuestos diferidos son reconocidos sobre diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de los activos y pasivos, y los montos reconocidos en los estados financieros, que dan lugar a cantidades que son deducibles o gravables al determinar la ganancia o pérdida fiscal correspondiente a periodos futuros cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. Sin embargo, los impuestos diferidos pasivos no son reconocidos si ellos surgen

del reconocimiento inicial de los impuestos diferidos activos, por lo tanto, son reconocidos únicamente en la medida que sea probable que futuros ingresos tributarios estén disponibles, contra los cuales las diferencias temporales pueden ser utilizadas.

Los impuestos diferidos pasivos son provistos sobre diferencias temporales gravables que surgen por las diferencias generadas por el modelo de revaluación en la propiedad, planta y equipo.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar impuestos diferidos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona a impuestos gravados por la misma autoridad tributaria sobre una misma entidad o diferentes entidades cuando hay una intención para compensar los saldos sobre bases netas.

#### **n) Provisiones y contingencias**

Las provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera si:

- Cementos Tequendama S.A.S., tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) que puede ser estimada en forma fiable,
- es el resultado de un suceso pasado y,
- es probable que sea necesario desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación.

El importe de la provisión se determina mediante la mejor estimación; en los casos en que se espera su liquidación sea en el largo plazo, se descuenta a su valor presente, siempre que el descuento sea significativo y los costos de proporcionar esta estimación no sean superiores a los beneficios.

Cada provisión deberá ser utilizada sólo para afrontar los desembolsos para los cuales fue originalmente reconocida.

Si la entidad tiene un contrato de carácter oneroso, las obligaciones presentes que se deriven del mismo deben ser reconocidas y medidas, en los estados financieros, como provisiones.

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de Cementos Tequendama S.A.S., Los pasivos contingentes serán objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocerán como provisión.

Las provisiones se actualizan periódicamente al menos a la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible. La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del período como gastos financieros. En el caso de que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión y se revelará el pasivo contingente, según corresponda. En caso de existir cambio a las estimaciones, éstos se contabilizan en forma prospectiva como cambios en la estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.

#### **o) Ingresos**

Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, y representan importes a cobrar por los bienes o servicios prestados, neto de descuentos, devoluciones, y el impuesto al valor agregado. Cementos Tequendama reconoce los ingresos cuando el importe de estos se puede medir con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y cuando se han cumplido los criterios específicos para cada una de las actividades de la compañía.

#### **p) Reconocimiento de gastos**

La compañía reconoce sus costos y gastos en la medida en que ocurren los hechos económicos en tal forma que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable correspondiente (causación), independientemente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja).

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

### q) Saldos y transacciones entre partes relacionadas

La compañía presenta como entes relacionados los saldos y las operaciones entre Cementos Tequendama S.A.S., con personas o empresas que por su relación con la Compañía pudieran estar en alguna situación de privilegio, o bien, la Compañía pudiera tomar la ventaja de estas relaciones y beneficiarse en su posición financiera y resultados de operación. Los saldos y operaciones corresponden principalmente a:

- I. La venta y compra de bienes entre entidades vinculadas.
- II. La facturación de servicios administrativos, derechos de marca y nombre comerciales, regalías y otros servicios prestados a entidades vinculadas y
- III. Préstamos entre partes relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas se llevan a cabo bajo los términos de previos en condiciones de mercado.

### r) Subvenciones del Gobierno

Las subvenciones del gobierno son ayuda gubernamental en forma de transferencias de recursos a una entidad a cambio del cumplimiento pasado o futuro de ciertas condiciones relacionadas con las actividades de operación de la entidad. Se excluyen aquellas formas de ayuda gubernamental a las que no cabe razonablemente asignar un valor, así como las transacciones con el gobierno que no pueden distinguirse de las demás operaciones normales de la entidad.

Las subvenciones del gobierno, incluyendo las de carácter no monetario por su valor razonable, no deberán ser reconocidas hasta que no exista una razonable seguridad de que:

- I. La entidad cumplirá con las condiciones ligadas a ellas; y
- II. Se recibirán las subvenciones.

Una subvención del gobierno no será reconocida como tal hasta que exista una razonable seguridad de que la entidad cumplirá las condiciones asociadas a ella, y que, por tanto, la recibirá en la forma predeterminada. El mero hecho de recibir la subvención no constituye una evidencia concluyente de que las condiciones asociadas a la misma han sido o serán cumplidas.

La forma concreta de recepción de la subvención no afecta al método contable a adoptar en relación con la misma. Así, la subvención se contabiliza de igual manera ya sea recibida en efectivo o como disminución de una deuda mantenida con el gobierno

Las subvenciones del gobierno se reconocerán en resultados sobre una base sistemática a lo largo de los periodos en los que la entidad reconozca como gasto los costos relacionados que la subvención pretende compensar.

Existen dos métodos para contabilizar las subvenciones del gobierno: el método del capital, en el que las subvenciones se reconocerán fuera del resultado del periodo, y el método de la renta, que reconoce las subvenciones en el resultado de uno o más periodos.

Es fundamental para el método de la renta que las subvenciones del gobierno se reconozcan sobre una base sistemática en el resultado a lo largo de los periodos en los que la entidad reconozca como gasto los costos relacionados que la subvención pretende compensar.

El reconocimiento de las subvenciones del gobierno en el resultado en el momento de su cobro no está de acuerdo con la base contable de la acumulación (o devengo) (véase la NIC 1 Presentación de Estados Financieros), y únicamente podría ser aceptable cuando no exista otro criterio para distribuir la subvención entre periodos distintos de aquél en el que se recibió

## NOTA 4 - Uso de juicios y estimados contables con efecto significativo en los estados financieros

Cementos Tequendama S.A.S., hace estimados y supuestos que afectan los montos reconocidos en los estados financieros y el valor en libros de los activos y pasivos dentro del siguiente periodo contable. Los juicios y estimados son continuamente evaluados y son basados en la experiencia de la compañía y otros factores, incluyendo la expectativa de eventos futuros que se cree son razonables.

Cementos Tequendama S.A.S., también hace ciertos juicios aparte de aquellos que involucran estimaciones en el proceso de aplicar las políticas contables. Los juicios que tienen los efectos más importantes en los montos reconocidos en los estados financieros y los estimados que pueden causar un ajuste importante en el valor en libros de los activos y pasivos en el siguiente año incluyen los siguientes:

### *I. Impuesto a las ganancias diferido*

Cementos Tequendama S.A.S., evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferido activo.

Representa impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable. Los ingresos tributarios futuros y el monto de los beneficios tributarios que son probables son basados en planes a mediano plazo preparados por la gerencia. El plan de negocios es basado en las expectativas de la gerencia que se creen son razonables.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre 2025, la compañía estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serían recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras. Los impuestos diferidos pasivos son reconocidos sobre las diferencias temporarias asociadas al superávit por revaluación de propiedad, planta y equipo principalmente, para la valoración del periodo intermedio no se realizan cambios. **Ver nota 12.**

### *II. Deterioro de elementos de propiedades, planta y equipo*

En cada cierre contable, Cementos Tequendama analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo material pueda estar deteriorado. Si existen evidencias de deterioro, la entidad analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (como mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros en concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, Cementos Tequendama estima el valor recuperable del activo y lo reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización.

En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubiera reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

### *III. Estimación de la vida útil y valores residuales de las propiedades planta y equipo*

Como lo indica la Nota 3, la vida útil de los activos productivos es determinada con base en el uso, desempeño histórico y esperado de los activos, como lo es la base de unidades de producción, lo que implica que las estimaciones de las vidas útiles requieren un alto grado de juicio de la administración.

### *IV. Estimación para procesos legales*

Cementos Tequendama S.A.S., estima y registra una provisión para procesos legales, con el fin de cubrir las posibles pérdidas por los casos laborales, juicios civiles, mercantiles, fiscales u otros según las circunstancias que, con base en la opinión de la gerencia, apoyada en conceptos de los asesores legales externos cuando las circunstancias lo ameritan, se consideran probables de pérdida y pueden ser razonablemente cuantificados. Dada la naturaleza de los reclamos, casos y/o procesos, no es posible en algunas oportunidades hacer un pronóstico certero o cuantificar un monto de pérdida de

manera razonable, por lo cual, las diferencias entre el monto real de los desembolsos efectivamente realizados y los montos estimados y provisionados inicialmente son reconocidas en el periodo en el que son identificadas.

## NOTA 5 - Nuevos pronunciamientos contables

- **Nueva normatividad incorporada al marco contable aceptado en Colombia cuya aplicación es obligatoria a partir del 1 de enero de 2027.**

El Decreto 1271 de 2024 adicionó el Anexo Técnico Normativo 01 de 2024 del Grupo 1 a los anexos incorporados en el Decreto 2420 de 2015 contentivo de la Norma de Información Financiera NIIF 17 contratos de seguro.

### NIIF 17 Contratos de Seguros

La NIIF 17 Contratos de Seguro establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos para evaluar el efecto que los contratos dentro del alcance de la NIIF 17 tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

La NIIF 17 deroga la NIIF 4 Contratos de Seguro que era una norma provisional que permitió a las entidades usar una amplia variedad de prácticas contables para los contratos de seguro, reflejando los requerimientos de contabilidad nacionales y variaciones de esos requerimientos. Algunas prácticas anteriores de contabilización de seguros permitidas según la NIIF 4 no reflejaban adecuadamente las situaciones financieras subyacentes verdaderas o el rendimiento financiero de los contratos de seguro.

El artículo 2 del Decreto 1271 de 2024 adicionó el artículo 1.1.4.1.4 al Decreto 2420 de 2015, incluyendo simplificaciones para la implementación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 17, contratos de seguro, que deben aplicar los preparadores de información financiera del Grupo 1 y que sean vigilados por la Superintendencia Financiera de Colombia.

La administración considera que esta nueva norma no tiene efectos en sus estados financieros.

- **Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

### Venta o aporte de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto: Enmiendas a la NIIF 10 y a la NIC 28

El IASB ha realizado enmiendas de alcance limitado a la NIIF 10 Estados financieros consolidados y a la NIC 28 Inversiones en asociadas y negocios conjuntos.

En diciembre de 2015, el IASB decidió aplazar la fecha de aplicación de esta modificación hasta que el IASB haya finalizado su proyecto de investigación sobre el estándar de método de participación.

### NIC 12 - Reforma fiscal internacional - reglas modelo del segundo pilar

En mayo de 2023, el IASB realizó modificaciones de alcance limitado a la NIC 12 que proporcionan un alivio temporal del requisito de reconocer y revelar impuestos diferidos que surjan de la ley tributaria promulgada o sustancialmente promulgada que implementa las reglas modelo del Pilar Dos, incluida la ley tributaria que implementa las reglas calificadas. impuestos internos mínimos complementarios descritos en dichas normas.

### NIC 7 y NIIF 7 Acuerdos de financiación de proveedores

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

#### NIIF 16 – Pasivo por arrendamientos en una venta con arrendamiento posterior (Leaseback).

Estas modificaciones incluyen requisitos para transacciones de venta y arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta y arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Las transacciones de venta y arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos de arrendamiento son pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o tasa tienen más probabilidades de verse afectadas.

#### Modificaciones a la NIC 21 – Falta de intercambiabilidad.

En agosto de 2023, el IASB modificó la NIC 21 para ayudar a las entidades a determinar si una moneda es convertible a otra moneda y qué tipo de cambio al contado utilizar cuando no lo sea.

#### NIIF 19 Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas.

La NIIF 19, emitida en mayo de 2024, permite que ciertas subsidiarias elegibles de entidades matrices que informan según las Normas de Contabilidad NIIF apliquen requisitos de divulgación reducidos.

- **Nueva normatividad emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB por su sigla en inglés) que aún no ha sido incorporada al marco contable aceptado en Colombia**

#### NIIF S1 - Requisitos generales para la divulgación de información financiera relacionada con la sostenibilidad

Este estándar incluye el marco central para la divulgación de información material sobre riesgos y oportunidades relacionados con la sostenibilidad a lo largo de la cadena de valor de una entidad.

#### NIIF S2 - Divulgaciones relacionadas con el clima

Esta es la primera norma temática emitida que establece requisitos para que las entidades divulguen información sobre riesgos y oportunidades relacionados con el clima.

## **NOTA 6 - Pronunciamientos Aplicables a la Presentación de los Estados Financieros**

#### Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7.

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a las NIIF 9 y NIIF 7 para responder a las preguntas recientes que surgieron en la práctica e incluir nuevos requisitos no solo para las instituciones financieras sino también para las entidades corporativas.

#### NIIF 18 Presentación y revelación en estados financieros.

La NIIF 18 reemplazará a la NIC 1 Presentación de estados financieros, introduciendo nuevos requisitos que ayudarán a lograr la comparabilidad del desempeño financiero de entidades similares y brindarán información más relevante y transparencia a los usuarios. Si bien la NIIF 18 no afectará el reconocimiento o medición de partidas en los estados financieros, se espera que sus impactos en la presentación y revelación sean generalizados, en particular aquellos relacionados con el estado de desempeño financiero y la provisión de medidas de desempeño definidas por la administración dentro de los estados financieros.

## **NOTA 7 – Estimación del valor razonable**

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Compañía requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable a efectos de valoración o revelación en los presentes estados financieros individuales se determina sobre dicha base, a excepción de las operaciones de arrendamiento y otras mediciones que tienen alguna similitud con su valor razonable, pero no son su valor razonable, como por ejemplo valor neto realizable de los inventarios o el valor en uso en la determinación del deterioro.

## Jerarquía del valor razonable

La tabla a continuación analiza los activos y pasivos recurrentes registrados al valor razonable. Los distintos niveles se definen como sigue:

- ✓ Nivel 1: precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Compañía tiene la habilidad de negociar a la fecha de medición.
- ✓ Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente.
- ✓ Nivel 3: datos para el activo o el pasivo que no se basan en datos de mercado observables (variables no observables).

La determinación de lo que se constituye como “observable” requiere un juicio significativo por parte de la compañía. Cementos Tequendama S.A.S. considera datos observables aquellos datos del mercado que ya están disponibles, que son distribuidos o actualizados regularmente, que son confiables y verificables, que no tienen derechos de propiedad, y que son proporcionados por fuentes independientes que participan activamente en el mercado en referencia.

Las mediciones sobre bases recurrentes se realizan para la medición de las propiedades de inversión al cierre de cada periodo contable. Para la propiedad, planta y equipo que se revalúa de acuerdo con la NIC 16 (propiedad, planta y equipo) se realizan mediciones sobre bases no recurrentes como mínimo cada 3 años.

La jerarquía del valor razonable para la propiedad de inversión y propiedad, planta y equipo bajo el modelo de revaluación son de nivel 3, puesto que se basan en métodos y técnicas internas que se basan en variables no observables.

Si las variables usadas para medir el valor razonable de un activo o pasivo pueden clasificarse en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

Para efectos del año de reporte 2026 y de acuerdo con las condiciones estáticas del mercado, la Compañía no tiene indicios de deterioro en propiedad, planta y equipo o propiedades de inversión con respecto a las valuaciones antes registradas, por lo cual no se espera un efecto significativo sobre sus estados financieros individuales.

## NOTA 8 – Riesgos

### POLÍTICA GENERAL DE RIESGO.

La Asamblea General de Accionistas y la Alta Dirección de Cementos Tequendama S.A.S., consideran la Gestión del Riesgo como una práctica vital del desarrollo empresarial en procura de los objetivos y metas estratégicas establecidas; por lo que dicha metodología es ser parte integral de todos los procesos y actividades organizacionales.

La Asamblea General otorga los recursos necesarios y la responsabilidad a la Presidencia de Cementos Tequendama, para que asegure la implementación, mantenimiento y mejora del Sistema de Gestión del Riesgo en todos los niveles de la compañía, de manera que se puedan mitigar los riesgos de las diferentes actividades de la empresa o que estas puedan ser utilizadas para actos delictivos, lavar activos o financiar el terrorismo.

### *POLÍTICAS RELATIVAS AL RIESGO DE CRÉDITO.*

Cementos Tequendama S.A.S. ha desarrollado e implementado políticas para la administración del riesgo de crédito, que pueda derivarse de los créditos comerciales, fundamentadas en asegurar un bajo impacto en caso de materialización de los mismos para lo cual se realiza un estudio de la solicitud de crédito comercial cuya aprobación dependerá como mínimo del cumplimiento de los requisitos exigidos por Cementos Tequendama en el procedimiento de crédito comercial, la experiencia crediticia, el buen comportamiento financiero y la capacidad de endeudamiento del solicitante, son tenidos en cuenta para otorgamiento de los créditos comerciales, autorizado por el Comité de Crédito, quien define el monto, plazo y tipo de garantías a exigir al deudor.

Cementos Tequendama S.A.S. adicionalmente determina el tipo de garantías a solicitar, de conformidad con el perfil del solicitante y los resultados del análisis financiero, la vigencia del cupo de crédito se mantendrá mientras el Comité de Crédito no dictamine lo contrario o no se cumpla un año calendario sin la utilización de este.

En el caso de requerir un aumento en el cupo de los créditos este se encuentra sujeto a una nueva evaluación o análisis financiero, comportamiento de pagos del deudor y el estado de las garantías.

Sin embargo, en caso de requerirse podrán aprobar extra-cupos, el presidente o el vicepresidente Comercial; siempre que el deudor no tenga cartera vencida y presente un compromiso de pago con fecha determinada. Este extra cupo debe presentarse para ratificación al Comité de Crédito.

Con el fin de garantizar el cumplimiento de las políticas establecidas el Comité de Crédito mantendrá un monitoreo constante sobre los créditos otorgados, para evaluar posibles incumplimientos y adoptar las acciones pertinentes. Cementos Tequendama S.A.S. mantiene una póliza de seguros para amparar el posible incumplimiento de los deudores, con una entidad de seguros vigilada por la Superintendencia Financiera de Colombia. Sin embargo, se establecerá una provisión para las posibles pérdidas por incumplimiento de los deudores comerciales, cuyo monto definirá el Comité de Crédito, con base en el análisis de las condiciones del deudor.

Al 31 de marzo de 2026 y al 31 diciembre de 2025 la compañía en la evaluación del riesgo de crédito determino una exposición al riesgo mínima, de acuerdo con la baja proporción de clientes con condiciones de crédito.

La exposición al riesgo de la compañía es el correspondiente al saldo de la cuenta de clientes y partes relacionadas la cual es inferior al 3% del total de los activos para cada corte.

#### *POLÍTICAS RELATIVAS AL RIESGO DE LIQUIDEZ*

Cementos Tequendama esta expuesta a los riesgos de liquidez inherentes a su operación normal, influenciados por factores externos como el aumento de precios de materiales, mano de obra y otros recursos críticos para satisfacer las demandas del mercado y nuestros principales clientes. Para mitigar estos riesgos la compañía ha implementado estrategias efectivas de monitoreo y gestión.

Entre estas estrategias se incluyen:

- **Proyecciones de flujos de efectivo:** Se realizan proyecciones detalladas de flujo de efectivo que abarcan todas las obligaciones financieras y con los distintos proveedores, permitiendo anticipar y gestionar posibles déficits de liquidez.
- **Fuentes de fondos:** Las principales fuentes de liquidez provienen de la operación normal de las líneas de producción de cemento, mortero y Clinker.
- **Acceso a financiamiento:** la compañía cuenta con líneas de crédito y otros instrumentos para cubrir necesidades de liquidez cuando sea necesario.
- **Gestión de compras:** Se gestionan las adquisiciones de manera responsable, buscando efectividad, calidad y cumplimiento en los plazos establecidos de entrega para asegurar la continuidad operativa. Adicional buscando fortalecer la credibilidad nuevamente con los diferentes proveedores después de la entrada en vigor de la ley de reorganización, para negociar mayores días de crédito.
- **Estrategias Comerciales:** Se implementan estrategias integrales que involucran a todas las áreas de la compañía para asegurar el cumplimiento de los compromisos con los clientes dentro de los plazos establecidos.

Estas medidas permiten a Cementos Tequendama S.A.S. gestionar de manera proactiva su riesgo de liquidez y asegurar la sostenibilidad de sus operaciones.

#### *POLÍTICAS RELATIVAS AL RIESGO DE MERCADO*

El control del riesgo de mercado al que se puede ver expuesto Cementos Tequendama está basado en un seguimiento constante a las variables de mercado y a la adopción de las medidas necesarias para contrarrestar los efectos que estos cambios pueden tener sobre la liquidez de la compañía.

## Nota 9 - Efectivo y equivalentes de efectivo

El detalle de efectivo y equivalentes de efectivo es el siguiente:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
<b>Moneda Legal</b>		
Caja	\$ 13.849.087	6.365.596
Tarjetas Prepago	20.880.676	14.018.610
Bancos y otras entidades financieras	269.118.352	230.646.234
Equivalentes de efectivo	39.250.694	2.376.321
Subtotal moneda legal	\$ 343.098.809	253.406.761
<b>Moneda Extranjera</b>		
Bancos y otras entidades financieras	38.089.710	33.761.346
Subtotal moneda extranjera	38.089.710	33.761.346
<b>Total efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>\$ 381.188.519</b>	<b>287.168.107</b>

Durante el primer trimestre de 2026, el efectivo y equivalentes de efectivo presentan un incremento de \$94.020.412 equivalente al 32,75%, explicado principalmente por:

- ✓ Aumento en los saldos en bancos y otras entidades financieras, reflejando mayor disponibilidad de recursos líquidos.
- ✓ Incremento significativo en equivalentes de efectivo, asociado a la constitución de instrumentos de alta liquidez durante el periodo.
- ✓ Crecimiento en la caja y tarjetas prepago, en línea con la operación del negocio.

Los saldos por concepto de sobregiros financieros se reconocen y clasifican en el estado de situación financiera de acuerdo con la NIC 32 como obligaciones financieras. Por otro lado, los sobregiros contables se presentan en efectivo y equivalente de efectivo de acuerdo con la NIC 8 (políticas contables, estimaciones y errores).

Al 31 de marzo de 2026, la Compañía no presenta restricciones sobre el uso del efectivo y sus equivalentes.

## Nota 10 – Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar

El siguiente es el detalle de cuentas por cobrar:

### Corto Plazo

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Cientes (1)	\$ 13.377.782.026	8.385.748.638
Otras cuentas por cobrar (2)	4.242.605.588	4.702.850.933
<b>Total corriente</b>	<b>\$ 17.620.387.614</b>	<b>13.088.599.571</b>

- (1) La variación en el rubro de clientes al 31 de marzo de 2026 frente al cierre de diciembre de 2025 obedece principalmente al fortalecimiento de la estrategia comercial implementada por la compañía, particularmente a través de la alianza con el cliente Sodimac, así como al incremento en la facturación de las líneas de negocio Topex y Hormigón Urbano.

Lo anterior permitió un aumento significativo en el volumen de ventas durante el primer trimestre de 2026, generando un crecimiento en la cartera comercial del 59,5% aproximadamente.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen los montos que están vencidos al final del período sobre el que se informa. El periodo de crédito promedio sobre la venta de bienes es de 30 días.



(2) Durante el primer trimestre de 2026, el total de cuentas por cobrar presenta un incremento de \$460.245.345.

No se hace ningún recargo por intereses sobre las cuentas comerciales por cobrar después del período de crédito promedio.

<b>Otras cuentas por cobrar (2)</b>	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Prestamos a Terceros	\$ 3.837.703.467	4.295.852.177
Deudores Varios	404.902.121	406.998.756
<b>Total corriente</b>	<b>\$ 4.242.605.588</b>	<b>4.702.850.933</b>

### Largo Plazo

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Partes relacionadas (1)	\$ 3.536.328.162	3.536.328.162
Prestamos a Terceros	4.766.770.000	4.766.770.000
<b>Total No corriente</b>	<b>\$ 8.303.098.162</b>	<b>8.303.098.162</b>

(1) Cuenta por cobrar al cierre del 31 de marzo del 2026 corresponde a la deuda del proceso de liquidación de Morteros Tequendama.

### Nota 11 – Inventarios

El detalle de los inventarios por clasificación es el siguiente:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Materias primas (1)	\$ 1.682.818.559	3.341.110.424
Productos en proceso (2)	8.635.483.209	6.455.072.173
Productos terminados (3)	1.996.740.457	3.458.304.960
Mercancías no fabricadas	952.900	952.900
Materiales, repuestos y accesorios	9.858.695.956	9.358.312.182
Envases y empaques	817.287.659	896.878.057
<b>Total inventarios</b>	<b>\$ 22.991.978.740</b>	<b>\$ 23.510.630.696</b>

Los inventarios presentan una disminución de \$518.651.956 equivalente al 2,21%, explicada principalmente por:

- (1) Se observa una disminución de \$1.658.291.865, asociada al consumo de inventarios en los procesos productivos, en línea con el incremento en la actividad operativa y el nivel de producción del periodo.
- (2) Los productos en proceso presentan un incremento de \$2.180.411.036, explicado por mayores niveles de producción en curso al cierre del periodo, derivados del crecimiento en la demanda y de la programación de producción.
- (3) Los productos terminados presentan una disminución de \$1.461.564.503, la cual obedece principalmente al incremento en las ventas, especialmente en la línea de productos Topex, lo que generó una mayor rotación de inventario durante el periodo.

No hay ningún monto de los inventarios que no estén disponibles para ser utilizados por la Compañía. A la fecha de presentación de los estados financieros, no existen indicios de deterioro en la valoración de los inventarios.



## Nota 12 - Propiedades, planta y equipo

El siguiente es el detalle de las propiedades, planta y equipo:

	Terrenos	Construcciones de Edificaciones	Edificaciones	Maquinaria y equipo Montaje	Maquinaria y equipo	Otros	Vías de Comunicación	Derechos de Uso	Totales
<b>Saldo diciembre 31 de 2025</b>	<b>13.210.198.639</b>	<b>76.301.607</b>	<b>55.909.197.352</b>	<b>12.890.727.155</b>	<b>403.419.878.916</b>	<b>52.139.333.182</b>	<b>6.598.561.099</b>	<b>14.947.643.366</b>	<b>559.192.327.951</b>
Adiciones (1)	-	-	201.203.870	1.164.720.368	2.837.376.010	4.042.151.910	-	189.215.200	<b>8.434.667.358</b>
Traslados	-	-	-	(241.824.916)	-	241.824.916	-	-	-
Traslados Propiedad Inversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros (2)	-	-	-	-	(2.617.280.058)	-	-	-	<b>(2.617.280.058)</b>
<b>Saldo marzo 31 de 2026</b>	<b>13.210.198.639</b>	<b>76.301.607</b>	<b>56.110.887.856</b>	<b>13.813.622.607</b>	<b>403.639.974.868</b>	<b>56.423.310.008</b>	<b>6.598.561.099</b>	<b>15.136.858.566</b>	<b>565.009.715.251</b>
<b>DEPRECIACION</b>									
<b>Saldo diciembre 31 de 2025</b>	-	-	<b>22.704.388.201</b>	-	<b>175.464.135.532</b>	<b>37.616.019.569</b>	<b>2.655.588.314</b>	<b>3.787.028.298</b>	<b>242.227.159.914</b>
Depreciación	-	-	504.572.751	-	5.715.202.411	648.559.742	91.072.999	368.865.648	7.328.273.551
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo marzo 31 de 2026</b>	-	-	<b>23.208.960.952</b>	-	<b>181.179.337.943</b>	<b>38.264.579.311</b>	<b>2.746.661.313</b>	<b>4.155.893.946</b>	<b>249.555.433.465</b>
<b>TOTALES</b>	<b>13.210.198.639</b>	<b>76.301.607</b>	<b>32.901.926.904</b>	<b>13.813.622.607</b>	<b>222.460.636.925</b>	<b>18.158.730.697</b>	<b>3.851.899.786</b>	<b>10.980.964.620</b>	<b>315.454.281.785</b>



- (1) Dentro de la propiedad, planta y equipo se evidencia un incremento en el rubro de otros, asociado principalmente a la adquisición de una trituradora durante el primer trimestre de 2026, por valor de \$4.036.010.155, en el marco del fortalecimiento de la capacidad operativa de la compañía.
- (2) En relación con los retiros del período, estos corresponden principalmente a la baja de dos espectrómetros, los cuales habían sido previamente incorporados como activos durante el mismo período. Esta situación obedece a un proceso de evaluación técnica y operativa que determinó la no continuidad en el uso de dichos equipos, procediendo a su retiro contable conforme a las políticas de reconocimiento y medición de propiedad, planta y equipo.

Dentro del valor de la maquinaria y equipo, se encuentran activos del proceso anterior de clinkerización por valor de \$30.688.047.351, los cuales después de varios estudios y evaluaciones técnicas y de mercado, se proyecta un alto potencial para ampliar el portafolio de productos complementarios al sector de la construcción.

A la fecha de presentación de la información correspondiente a la propiedad planta y equipo, la compañía cuenta con una hipoteca a favor de Banco Davivienda, sobre Construcciones y terrenos de la planta, con obligaciones por valor de \$49.922.551.306, al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024.

### Pasivo por arrendamiento financiero

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Pasivo por Arrendamiento Financiero	\$ <u>12.139.244.512</u>	<u>12.258.904.953</u>

Se presenta un incremento en el rubro por el reconocimiento bajo NIIF 16 del arriendo a largo plazo (10 años) pactado sobre un bulldozer requerido para la operación.

A continuación, se detalla el saldo por concepto de intereses pagados al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Intereses pagados	\$ <u>330.791.557</u>	<u>863.844.506</u>

### Nota 13 - Propiedad de inversión

El siguiente es el detalle de propiedades de inversión:

<b>Distribución Territorial</b>	<b>31 de diciembre 2025</b>	<b>Adiciones</b>	<b>31 de marzo 2026</b>
Firavitoba	\$ 1.240.171.449	-	1.240.171.449
Gachantivá	6.918.365.876	-	6.918.365.876
Suesca	11.314.303.043	-	11.314.303.043
<b>Saldos Totales</b>	<b>\$ 19.472.840.368</b>	<b>-</b>	<b>19.472.840.368</b>

Durante el primer trimestre de 2026, las propiedades de inversión no presentan variaciones, manteniéndose estables frente al cierre de diciembre de 2025, sin adiciones, retiros o reclasificaciones.

		<b>31 de diciembre de 2025</b>
Ingresos derivados de rentas provenientes de las propiedades de inversión	\$	<u>6.022.941</u>
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b><u>6.022.941</u></b>

Los ingresos por concepto de arrendamientos corresponden a la explotación de las propiedades de inversión y, al tratarse de un periodo trimestral, presentan un comportamiento acorde con la proporción del tiempo transcurrido frente al cierre anual.

Durante los periodos mencionados no se presentaron obligaciones contractuales para la adquisición de propiedades de inversión, ni compromisos relevantes asociados a reparaciones, mantenimiento o mejoras.

## Nota 14 - Impuesto a las ganancias

A continuación, se resume las disposiciones legales vigentes aplicables a la Sociedad acerca del impuesto sobre la renta y complementarios para el periodo terminado el 31 de marzo de 2026.

### Normatividad vigente

De acuerdo con la normatividad fiscal vigente, la Compañía está sujeta al impuesto de renta y complementarios. La tarifa aplicable para los años 2022 en adelante es del del 35%.

Las rentas fiscales por concepto del impuesto de ganancias ocasionales se gravan a la tarifa del 15% (salvo loterías, rifas, apuestas y similares las cuales mantendrán la tarifa del 20%) (2022 - 10%).

A partir del año gravable de 2017 la determinación del impuesto sobre la renta, en el valor de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos, correspondiente a los obligados a llevar contabilidad aplicarán los sistemas de reconocimientos y medición, de conformidad con los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia, cuando la ley tributaria remita expresamente a ellas y en los casos en que esta no regule la materia. En todo caso, la ley tributaria puede disponer de forma expresa un tratamiento diferente.

De otro lado:

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de los años gravables 2015 en adelante se encuentran abiertas, la renta de 2023 se encuentra en revisión y las posteriores pendientes de revisión fiscal por parte de las autoridades tributarias; sin embargo, la Compañía no se estiman impuestos adicionales en caso de inspección

## II. CONSIDERACIONES ESPECIALES

En consideración a lo expuesto:

Al 31 de marzo de 2026, la Sociedad tiene un saldo de pérdidas fiscales de \$486.969.803.100 determinadas en las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de los periodos fiscales 2007 al 2025, de las cuales la mayor porción corresponde (66%) de las pérdidas sin vencimiento para su utilización y por las declaraciones del impuesto sobre la renta para la equidad CREE de los periodos fiscales del 2013 al 2016, el restante (34%) de perdidas fiscales tiene vigencia de 12 años a partir de la fecha en que se generaron.

Al 31 de marzo de 2026, la Sociedad presenta excesos de renta presuntiva sobre renta líquida por un total de \$16.122.666.000 determinados en las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios de los periodos fiscales 2015 al 2020.

No existen activos o pasivos contingentes conocidos en la fecha de cierre, que afecte el cálculo de los impuestos.

Los excesos de la renta presuntiva sobre la renta ordinaria se podrán compensar con las rentas ordinarias obtenidas dentro de los cinco años siguientes al de su ocurrencia.

Se unifica el término general de firmeza de las declaraciones de renta en tres (3) años; para las compañías que presenten las siguientes situaciones estará sujeta a:

- ✓ Para las declaraciones del año 2015 que incluyan liquidación y compensación de pérdidas quedarían en firme dentro de los (5) cinco años siguientes a la fecha de presentación de la declaración.
- ✓ Para las declaraciones del año 2016 al 2018 que incluyan liquidación y compensación de pérdidas quedarían en firme en (12) doce años, si se compensan pérdidas fiscales, o estuviesen sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de (6) años.
- ✓ Para las declaraciones de 2019 en adelante que se liquiden y/o compensen pérdidas fiscales o que estén sujetos al régimen de precios de transferencia la firmeza es de (5) años.

### Principales beneficios tributarios

- ✓ La tasa de impuesto sobre la renta se mantiene en el 35%, tanto para personas jurídicas nacionales como del exterior, con establecimiento permanente con o sin residencia obligadas a presentar impuesto de renta.
- ✓ Dedución de pérdidas por inventarios obsoletos o percederos, según el artículo 64 del ET, las pérdidas de inventarios de mercancías de fácil destrucción o pérdida, así como aquellas dadas de baja por obsolescencia, pueden deducirse como gasto en el año gravable 2025, permitiendo disminuir la base gravable por estas mercaderías específicas.

- ✓ El artículo 107-1 del ET te permite seguir descontando una parte de los gastos por fiestas con empleados, clientes y proveedores. El monto máximo para deducir por la totalidad de estos conceptos es el 1% de los ingresos fiscales netos y efectivamente realizados en el periodo.
- ✓ El artículo 107-2 del ET, modificado con el Decreto 1013 de julio 14 de 2020, te permite deducir los pagos destinados a la educación de los trabajadores o de sus familiares.
- ✓ El artículo 114-1 del ET te permite obtener la exoneración de los aportes de nómina al Sena, ICBF y EPS sobre los salarios de los trabajadores que devenguen hasta 10 smmlv, pero a cambio debe practicarse la autorretención especial a título de renta introducida a través de la Ley 1819 de 2016 y reglamentada mediante el Decreto 2201 de 2016.
- ✓ Los artículos 115 y 115-1 del ET te permiten deducir los diferentes impuestos, sin importar si están causados y /o pagados, excepto el valor del impuesto al patrimonio y el impuesto de renta y de ganancia ocasional. En relación con el impuesto del GMF, solo es deducible el 50 % de lo pagado y certificado en el año.
- ✓ El artículo 147 del ET te permiten compensar las pérdidas fiscales hasta dentro de los 12 periodos gravables siguientes, y también los excesos de renta presuntiva sobre la renta líquida hasta dentro de los 5 años siguientes a la presentación de la declaración de renta (ver el parágrafo del artículo 189 del ET).
- ✓ El artículo 258-1 del ET permite que los contribuyentes del impuesto de renta que sean responsables del IVA puedan tomar como un descuento el IVA pagado por la adquisición, construcción o formación e importación de activos fijos reales productivos, incluyendo el asociado a los servicios necesarios para ponerlos en condiciones de utilización, teniendo en cuenta que ese IVA no puede tomarse simultáneamente como IVA descontable ni como costo o gasto en el impuesto sobre la renta.
- ✓ Se determina una tributación mínima para las personas jurídicas, (incluidos los usuarios de Zona Franca) que se calculará a partir de la utilidad financiera depurada y se denominará la Tasa de Tributación Depurada, la cual no podrá ser inferior al 15% y será del resultado de dividir el impuesto depurado sobre la utilidad depurada, con algunas excepciones.
- ✓ Se aumenta la tarifa de retención para los dividendos provenientes de utilidades que hubieren sido considerados como ingreso no constitutivo de renta ni ganancia ocasional. En este caso, la tarifa de retención sería del 10% (2022 – 7,5%), la cual es trasladable a la persona natural residente o al inversionista del exterior.
- ✓ La sumatoria de las deducciones especiales, rentas exentas y descuentos tributarios no deben exceder el 3% de la renta líquida ordinaria.
- ✓ Se establece el impuesto al Patrimonio de manera permanente a cargo de sociedades no residentes que no sean contribuyentes del impuesto de renta, cuyo hecho generador sería la posesión a 1 de enero de cada año de un patrimonio líquido igual o superior a 72,00 UVT, con tarifas progresivas del 0,5% al 1%.
- ✓ No serán deducibles pagos por afiliaciones a clubes sociales, gastos laborales del personal de apoyo en la vivienda u otras actividades diferentes a la actividad productora de renta, gastos personales de los socios, partícipes, accionistas, clientes y/o sus familiares, todos los cuales serán considerados ingresos en especie para los beneficiarios.
- ✓ Se establece el impuesto de timbre para los actos de enajenación de inmuebles a partir de 20,000 UVT con una tarifa desde el 1,5% hasta el 3%. Podrá concurrir con el impuesto de registro.

## Saldos de activos y pasivos por impuesto a las ganancias

A continuación, se relacionan los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos

### Detalle de Activos por Impuestos Corrientes

		<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Retenciones en la Fuente	\$	271.127.745	225.634.230
Autorretenciones en ventas		6.871.893.707	5.394.797.527
Saldo a Favor		-	-
Retención de Regalías		30.593.841	8.075.829
Retenciones de ICA		19.973.294	3.123.338
<b>Total impuesto Corriente</b>	<b>\$</b>	<b>7.193.588.587</b>	<b>5.631.630.924</b>



## Detalle de Pasivo por Impuestos Corrientes

		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
IVA	\$	2.540.452.131	2.365.906.231
Retenciones en la Fuente		774.448.778	772.396.724
Industria y Comercio		417.079.153	1.625.214.000
Regalías		1.677.976.318	25.397.422
Retenciones de ICA		30.943.645	66.616.000
Impuesto al Carbono		-	847.063.000
<b>Total impuesto corriente</b>	<b>\$</b>	<b>5.440.900.025</b>	<b>5.702.593.377</b>

## Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria

	Saldo al 31 de diciembre de 2025	Acreditado (cargado) a resultados	Acreditado (cargado) a ORI	Saldo al 31 de marzo de 2026
<b>Impuestos diferidos activos</b>				
Reclasificación de resultados a ORI (Impuesto diferido revaluación PPYE)	-	-	-	-
Cargos diferidos	31.726.959.370	(829.462.991)	-	31.726.959.370
Pérdidas fiscales y excesos de renta presuntiva por amortizar	38.309.185.719	(1.266.476.106)	-	38.309.185.719
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	4.290.683.769	(1.139.919.026)	-	4.290.683.769
Clientes	89.469.878	(60.891.368)	-	89.469.878
Propiedad, planta y equipo	18.199.046.458	627.491.314	483.907.198	18.199.046.458
<b>Subtotal</b>	<b>92.615.353.531</b>	<b>(2.669.258.177)</b>	<b>483.907.198</b>	<b>92.615.353.531</b>
<b>Impuestos diferidos pasivos</b>				
Propiedad, planta y equipo	(70.498.769.568)	1.548.574.613	-	(70.498.769.568)
Propiedad de inversión	(2.837.812.733)	(1.791.926.742)	-	(2.837.812.733)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	(8.337)	(8.337)	-	(8.337)
Inventarios	(90.803.079)	(52.195.228)	-	(90.803.079)
<b>Subtotal</b>	<b>(73.427.393.717)</b>	<b>(295.555.695)</b>	<b>-</b>	<b>(73.427.393.717)</b>
<b>Total impuestos diferidos</b>	<b>19.187.959.814</b>			<b>19.187.959.814</b>

Las diferencias entre el valor en libros de los activos y pasivos y las bases fiscales de los mismos dan lugar a las diferencias temporarias que generaron impuestos diferidos, calculados y registrados por el período terminado 31 de julio de 2025 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, se determinaron con base en las tasas tributarias vigentes como referentes para los años en los cuales dichas diferencias temporarias se revertirán, para el 31 de marzo del 2026 no tenemos movimientos.

		31 de marzo de 2026	31 de diciembre de 2025
Impuestos diferidos por tipo de diferencia temporaria	\$	92.615.353.531	92.615.353.531
Pasivos por impuestos diferidos		(73.427.393.717)	(73.427.393.717)
<b>Gasto de impuesto corriente por renta presuntiva</b>	<b>\$</b>	<b>19.187.959.814</b>	<b>19.187.959.814</b>



## Nota 15 - Otros activos

El siguiente es el detalle de otros activos

<b>Corriente</b>	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Anticipos y avances (1)	\$ 9.218.176.182	9.643.109.620
Licencias	1.677.884.864	1.414.018.586
Gastos pagados por anticipado	675.451.393	919.991.634
<b>Total</b>	<b>\$ 11.571.512.439</b>	<b>11.977.119.840</b>
<b>No Corriente</b>	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Anticipos y avances	\$ 222.225.776	222.225.776
<b>Total</b>	<b>\$ 222.225.776</b>	<b>222.225.776</b>

(1) La compañía, en desarrollo de sus estrategias de continuidad operativa, ha entregado recursos en calidad de anticipo a proveedores estratégicos que apoyan el mantenimiento del proceso productivo.

Durante el primer trimestre de 2026, los otros activos no presentan variaciones significativas, manteniéndose estables frente al cierre de diciembre de 2025.

## Nota – 16 Inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos – No corriente

A continuación, se muestra un detalle de las inversiones en subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos:

	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Transporte, almacenamiento y comunicación	\$ 25.319.115	25.319.115
<b>Total</b>	<b>\$ 25.319.115</b>	<b>25.319.115</b>

Durante el primer trimestre de 2026, la inversión en la compañía asociada no presenta variaciones en su valor, participación o número de acciones, manteniéndose estable frente al cierre de diciembre de 2025.

No existe ningún pasivo contingente en relación con la participación de Cementos Tequendama S.A.S., en la asociada.

## Nota 17 - Obligaciones financieras

### 17.1 A corto plazo

A continuación, se muestra el detalle de las obligaciones financieras a corto plazo:

<b>Moneda Legal</b>	<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Préstamos Bancarios	\$ 62.080.442	156.249.998
<b>Total</b>	<b>\$ 62.080.442</b>	<b>156.249.998</b>

## 17.2 A largo plazo

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras a largo plazo:

Préstamos bancarios (1)	\$	4.396.934.094	4.465.096.710
<b>Subtotal moneda extranjera</b>	<b>\$</b>	<b>4.396.934.094</b>	<b>4.465.096.710</b>
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>4.459.014.536</b>	<b>4.621.346.708</b>

- (1) La Compañía continúa bajo el plan de reorganización empresarial en el marco de la Ley 1116, manteniendo condiciones especiales como periodos de gracia y acuerdos de pago con las entidades financieras, lo cual permite una adecuada gestión del flujo de caja y cumplimiento de sus obligaciones.

## Nota 18 - Cuentas por pagar y otros pasivos

### 18.1 A corto plazo

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar y otros pasivos:

		<b>31 de marzo de 2026</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
Proveedores (1)	\$	7.951.304.924	5.129.470.025
Gastos financieros		562.402.344	562.694.393
Libros, suscripciones, periódicos y revistas		46.192.500	29.300.666
Comisiones		28.128.291	16.917.046
Honorarios		791.714.118	490.408.864
Servicios técnicos		29.849.312	32.258.291
Servicios de mantenimiento (1)		1.919.997.607	4.951.441.602
Arrendamientos		983.575.871	621.505.991
Transportes, fletes y acarreos		5.784.160.876	4.450.154.065
Servicios públicos		1.832.824.860	1.878.442.249
Seguros		36.133.431	331.191.934
Servicios Aduaneros		13.209.009	-
Vigilancia		376.918.086	293.910.810
Publicidad y Mercadeo		121.969.676	118.362.584
Gastos Personal por Pagar		120.126.100	86.344.514
Gastos de Viaje		3.947.284	1.933.102
Otros costos y gastos por pagar		496.040.278	566.069.511
Pendientes por Factura- Varios (2)		7.063.144.492	3.613.070.141
<b>Total</b>	<b>\$</b>	<b>28.161.639.059</b>	<b>23.173.475.788</b>

- (1) Durante el cierre de 2025 se presentó un incremento en los pendientes por pagar asociado a la ventana de mantenimiento, la cual afectó la operación y la capacidad de generación de ingresos. Para el primer trimestre de 2026, se evidencia una normalización parcial de estos rubros, especialmente en servicios de mantenimiento, aunque persisten incrementos en otros conceptos asociados a la reactivación operativa.
- (2) El saldo corresponde principalmente a cuentas por pagar pendientes de facturación por parte de proveedores y acreedores, relacionadas con servicios prestados y materiales entregados a la Compañía, los cuales se reconocen contablemente en cumplimiento del principio de devengo.

## 18.2 Beneficios a Empleados

El siguiente es el detalle de los saldos por pagar con corte al 31 de marzo de 2026 de las contraprestaciones a los empleados vinculados por relación laboral:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Retenciones y aportes de nómina	\$ 234.256.734	251.967.607
Pensiones y otras obligaciones con empleados	1.667.674.481	2.089.497.342
<b>Total</b>	<b>\$ 1.901.931.215</b>	<b>2.341.464.949</b>

El comportamiento del rubro refleja el cumplimiento de las obligaciones laborales por parte de la Compañía durante el periodo, reduciendo los saldos pendientes frente al cierre de diciembre de 2025.

## 18.3 A largo plazo

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar y otros pasivos:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Derechos de uso NIIF 16	12.139.244.512	12.258.904.953
Partes relacionadas (28)	14.679.505.217	10.546.381.305
Total Pasivos en Reorganización (2)	150.792.895.724	138.845.920.051
<b>Total</b>	<b>\$ 177.611.645.453</b>	<b>161.651.206.309</b>

### (2) Pasivos en reorganización

De acuerdo con las audiencias llevadas a cabo junto con la supersociedades se dio nueva clasificación a algunas de las acreencias en etapa inicial, esto en mayor parte con Davivienda. A continuación, se detalla por rubro el detalle de los pasivos en reorganización. 31 de marzo de 2026:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Fiscales y Parafiscales	19.741.142.263	19.741.142.263
Garantías Mobiliarias	51.273.127.657	51.273.127.657
Proveedores Estratégicos	19.191.119.159	19.191.119.159
Quirografarios (*)	49.247.623.637	49.247.623.637
Indexación CXP (1)	12.196.263.569	-
Dif.Cam.Calificación y Graduación de Cr	(856.380.561)	(607.092.665)
<b>Total</b>	<b>150.792.895.724</b>	<b>138.845.920.051</b>

(1) El incremento de los pasivos en reorganización se encuentra asociado principalmente al reconocimiento de la indexación de las obligaciones, en cumplimiento de lo establecido dentro del acuerdo y del proceso de reorganización empresarial bajo la Ley 1116 de 2006.

Dicha indexación corresponde a la actualización del valor de las acreencias, considerando variables como inflación y demás condiciones pactadas, con el fin de reflejar el valor presente de las obligaciones a la fecha de corte.

En consecuencia, este reconocimiento no obedece a la generación de nuevas obligaciones, sino a la actualización financiera de los pasivos existentes, lo cual explica el incremento del saldo frente al período anterior.

## Nota 19 - Otros pasivos no financieros corrientes

El siguiente es el detalle de otros pasivos:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Anticipos y avances recibidos (1)	\$ 3.798.903.909	3.713.021.641
<b>Total</b>	<b>\$ 3.798.903.909</b>	<b>3.713.021.641</b>

(1) El aumento de este rubro corresponde a los recursos recibidos anticipadamente por terceros – clientes.

## Nota 20 - Patrimonio de los accionistas

### 20.1 Capital en acciones simplificadas

Las acciones comunes autorizadas, emitidas y en circulación de Cementos Tequendama SAS tienen un valor nominal de \$10.000 pesos cada una, al 31 de marzo de 2026 y al 31 de diciembre de 2025, se encuentran representadas de la siguiente manera:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Número de acciones autorizadas	\$ 61.000.000	61.000.000
<b>Número de acciones suscritas y pagadas</b>	<b>43.868.741</b>	<b>43.868.741</b>

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Capital suscrito y pagado	\$ 438.687.410.000	438.687.410.000
Futura suscripción de acciones	167.273.566.000	167.273.566.000
<b>Capital</b>	<b>\$ 605.960.976.000</b>	<b>605.960.976.000</b>

Cementos Tequendama S.A.S., emite acciones preferenciales, durante el 2024 por 10.000, se presenta un incremento de capital en el mismo valor, sin embargo, se presentó un aumento de los compromisos de emisión de capital, dado por la estrategia de reestructuración del endeudamiento financiero.

### 20.2 ORI- Otros Resultados Integrales

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Revaluación a propiedades, planta y equipo	\$ (164.875.671.244)	(164.875.671.244)
ORI- Impuesto Diferido	13.421.243.414	13.418.952.351
<b>Otros Resultados Integrales</b>	<b>\$ (151.459.009.948)</b>	<b>(151.456.718.893)</b>

## Nota 21 – Ingresos de actividades ordinarias

Los siguientes son los ingresos de actividades ordinarias:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>		
Venta de cemento	\$ 46.949.386.604	43.305.818.677
Devoluciones en ventas (1)	(503.662.026)	(454.884.125)
<b>Total Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>\$ 46.445.724.578</b>	<b>42.850.934552</b>

(1) El siguiente es el detalle por rubro de las devoluciones dadas con corte al 31 de marzo de 2026:



	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
Devoluciones en Ventas Cemento	\$ 377.984.825	374.907.603
Devoluciones en Ventas Mortero	125.677.201	79.976.522
<b>Total</b>	<b>\$ 503.662.026</b>	<b>454.884.125</b>

Las devoluciones corresponden principalmente a ajustes comerciales, calidad del producto o condiciones logísticas, manteniendo un comportamiento acorde con el volumen de ventas del periodo.

## Nota 22 – Costo de ventas

Los siguientes son los costos de ventas:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
<b>Costo de ventas</b>		
Costo de Producción	\$ 32.470.622.467	29.673.905.732
Depreciaciones del Costo de Producción	7.052.171.529	4.135.827.856
<b>Total costo de ventas</b>	<b>\$ 39.522.793.996</b>	<b>33.809.733.588</b>

## Nota 23 – Costos de distribución

Los siguientes son los costos de distribución:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>	<u>Variación \$</u>	<u>Variación %</u>
<b>Costos de distribución</b>				
Distribución	4.089.140.481	3.455.369.714	633.770.767	18%
Servicios	27.066.074	8.021.629	19.044.445	237%
Gastos de personal	276.683.562	211.136.663	65.546.899	31%
Arrendamientos	8.761.872	-	8.761.872	100%
Otros	215.014.123	231.065.037	(16.050.914)	-7%
<b>Total costo de distribución</b>	<b>\$ 4.616.666.112</b>	<b>3.905.593.043</b>	<b>4.099.773.274</b>	<b>30%</b>

## Nota 24 – Gastos de administración y ventas

Los siguientes son los gastos de administración y ventas:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>	<u>Variación \$</u>	<u>Variación %</u>
<b>Gastos de administración</b>				
Gastos de personal	\$ 1.978.904.449	2.006.821.810	(27.917.361)	-1%
Honorarios (1)	347.731.405	258.494.117	89.237.288	35%
Impuestos (2)	564.401.578	371.771.529	192.630.049	52%
Arrendamientos	153.288.648	66.031.122	87.257.526	132%
Contribuciones y afiliaciones	51.192.500	43.950.999	7.241.501	16%
Seguros	256.017.169	292.203.353	(36.186.184)	-12%
Servicios (3)	722.126.869	389.011.233	333.115.636	86%
Gastos legales	16.487.001	18.587.885	(2.100.884)	-11%
Mantenimiento y reparaciones	17.723.391	14.847.658	2.875.733	19%
Adecuación e instalación	537.647	470.113	67.534	14%
Gastos de viaje	1.523.487	126.001	1.397.486	1109%
Depreciaciones	118.021.328	123.200.387	(5.179.059)	-4%
Amortización NIIF 16	213.431.541	323.512.593	(110.081.052)	-34%
Diversos	71.253.308	66.851.130	4.402.178	7%
Provisiones	10.856.991	109.633.614	(98.776.623)	-90%
<b>Total</b>	<b>\$ 4.523.497.312</b>	<b>4.085.513.544</b>	<b>437.983.768</b>	<b>-11%</b>

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>	<u>Variación \$</u>	<u>Variación %</u>
<b>Gastos de ventas</b>				
Gastos de personal	\$ 865.163.287	730.785.536	134.377.751	18%
Impuestos	5.223.200	2.940.300	2.282.900	78%
Arrendamientos	9.370.305	9.430.049	(59.744)	-1%
Seguros	33.276.000	32.303.000	973.000	3%
Servicios (3)	218.962.432	236.473.719	(17.511.287)	-7%
Mantenimiento y reparaciones	2.560.919	241.890	2.3193.029	959%
Gastos de viaje	15.758.211	15.058.669	699.542	5%
Depreciaciones	19.572.742	10.634.516	8.938.226	84%
Muestras y obsequios Comerciales (4)	104.128.273	81.045.106	23.083.167	28%
Diversos	29.219.888	17.151.400	12.068.488	70%
Comisiones	42.629	9.903.245	(9.860.616)	-100%
<b>Total</b>	<b>\$ 1.303.277.886</b>	<b>1.145.967.430</b>	<b>157.310.456</b>	<b>14%</b>

- (1) Dentro del proceso de reorganización se encuentran pactados honorarios por la SuperSociedades, para el año 2025 incremento por este servicio.
- (2) La Ley 1819 de 2016 creo el impuesto al carbono el cual en ese momento era un impuesto que recaía en la venta y la obligación se encontraba a cargo del vendedor, luego por el artículo 47 de la Ley 2277 de 2022 este impuesto cambia a ser monofásico de última etapa y la responsabilidad cambia al consumidor. Con la resolución 00008 se establecen las tarifas para los consumos de 2025. Por tanto, para este año tenemos la obligación de presentarlo.
- (3) Su mayor aumento recae en los servicios de vigilancia tercerizados, dado que para el año 2026 no contamos con el departamento de vigilancia propio y apertura de nuevas plazas de vigilancia. Adicionalmente en la estrategia de venta se aumentan las campañas publicitarias con Sodimac.
- (4) Como estrategia de ventas para el 2026 la compañía incremento los obsequios a los clientes, lo que aumenta el valor de depreciaciones asociadas al costo de producir dichas muestras, para efectos de análisis de la información se separa el valor total de los gastos de muestras y obsequios y se asigna a la partida de depreciaciones.

## Nota 25 - Otros ingresos

Los siguientes son los otros ingresos:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Indemnizaciones (1)	\$ 24.760.168	7.363.197
Financieros	32.516.645	255.346.825
Servicios	1.965.065.655	123.778.931
Diferencia en cambio	268.114.793	535.093.460
Recuperaciones (2)	145.328.000	30.082.538
Diversos	9.391.685	22.558.427
Arrendamientos	6.022.941	-
<b>Total otros ingresos</b>	<b>\$ 2.451.199.887</b>	<b>974.223.378</b>

- (1) Las indemnizaciones corresponden principalmente a recuperaciones de mercancía y ajustes contables asociados al reconocimiento de materiales, los cuales en el año anterior tuvieron un impacto significativo, mientras que en el primer trimestre de 2026 presentan un comportamiento menor.

- (2) La disminución en este rubro obedece a un mayor control en la gestión y depuración de partidas pendientes por facturar por parte de los proveedores durante el periodo anterior, lo que reduce la necesidad de realizar ajustes en el primer trimestre de 2026.

## Nota 26 – Otros gastos

Los siguientes son los otros gastos:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de marzo de 2025</u>
<b>Otros gastos</b>		
Financieros (1)	\$ 12.856.466.456	370.035.681
Pérdida en retiro de PPYE (2)	1.951.623.074	434.497.807
Pérdida en venta y retiro de bienes (3)	33.958.267	-
Donaciones	84.793.121	-
Costos Indirectos de Fabricación (4)	137.492.569	-
Gastos Diversos (5)	284.660.584	575.491.120
<b>Total</b>	<b>\$ 15.348.994.071</b>	<b>1.380.024.609</b>

- (1) Gastos financieros: incremento significativo de \$12.486.430.775, asociado principalmente a la indexación, actualización y reconocimiento de costos financieros derivados del proceso de reorganización de las obligaciones bajo la Ley 1116.
- (2) Pérdida en retiro de PPYE: aumento de \$1.780.491.905, correspondiente principalmente a la baja de maquinaria. Disminución en costos indirectos de fabricación y gastos diversos, frente al cierre de 2025, lo cual es consistente con una menor afectación por periodos de inactividad.
- (3) El mayor impacto se da por la baja a respuestos estratégicos, que fueron devueltos por no cumplir con las especificaciones técnicas de calidad requeridas en la planta.
- (4) Teniendo en cuenta la aplicación de la NIC 2, referente a las ineficiencias de producción, y bajo la premisa principal que la compañía durante las paradas no genera producción, se registran como gastos los valores correspondientes a los costos indirectos de fabricación, bajo la base que no son considerados operacionales ya que no están contribuyendo a la producción de inventario, y a su vez estos gastos son los asociados directamente a la no operación, por ello son clasificados como no operaciones.  
Esta clasificación se da bajo el claro entendimiento que estos costos no obedecen a ineficiencias en el proceso de producción, que son reflejadas dentro de la operación de la compañía, y al esfuerzo por no impactar económicamente a sus empleados y generar sobrecostos adicionales mientras no se contaba con la operación, por ello son considerados como no operacionales.

- (5) El siguiente es el detalle de los gastos diversos:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Actividades Culturales y Cívicas	\$ 2.755.785	8.588.079
Otros	-	184.250.375
Costos y Gastos de Ejercicios Anteriores	2.159.155	183.993.063
Impuestos 4 por Mil	225.611.892	848.895.573
Intereses de Mora	32.778.004	449.263.796
Impuesto Asumido-IVA muestras gratis	21.291.037	69.566.166
Otros Impuestos Asumidos	47.569	72.905.117
Ajuste al Peso	17.142	159.591
<b>Total</b>	<b>\$ 284.660.584</b>	<b>1.817.621.760</b>



La disminución en los gastos diversos se explica principalmente por menores erogaciones por impuestos, intereses de mora y costos de periodos anteriores en comparación con el cierre de 2025.

## Nota 27– Contingencias

### Contingencias legales

Al 31 de marzo de 2026, la compañía no cuenta con procesos administrativos, reclamaciones, litigios en contra.

## Nota 28 – Partes relacionadas

Operaciones con partes relacionadas:

Cementos Tequendama S.A.S., podrá celebrar operaciones, convenios o contratos con partes relacionadas, en el entendido de que cualquiera de dichas operaciones se realizará a valores razonables, atendiendo las condiciones y tarifas de mercado.

Entre Cementos Tequendama S.A.S., y sus partes relacionadas para los periodos terminados al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025 no se presenta:

Préstamos que impliquen para el mutuario una obligación que no corresponda a la esencia o naturaleza del contrato de mutuo.

Préstamos con tasas de interés diferentes a las que ordinariamente se pagan o cobran a terceros en condiciones similares de plazo, riesgo, etc.

Operaciones cuyas características difieran de las realizadas con terceros.

A 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, Cementos Tequendama S.A.S., registra saldos de cuentas por cobrar relacionadas con los directores y Administradores según se detalla a continuación:

	<u>31 de marzo de 2026</u>	<u>31 de diciembre de 2025</u>
Cuentas por Cobrar	\$ 3.536.328.162	3.536.328.162
Cuentas por pagar	(14.679.505.217)	(10.546.381.305)
<b>Total</b>	<b>\$ (11.143.177.055)</b>	<b>(7.010.053.143)</b>

## Nota 29 - Hechos posteriores

No existen hechos ocurridos después del período que se informa, que requieran ser revelados, correspondientes al periodo terminado el 31 de marzo de 2026, hasta la fecha de autorización de los estados financieros.