

CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S.

NIT: 901.449.584-6 • Bogotá • Código Entidad: 110013749701 • Comparativos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 • (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Notas	2025	2024
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	4.431	3.637
1101 Efectivo		320	282
1103 Equivalentes al efectivo		4.111	3.355
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	6.829	6.354
1302 Deudores del sistema a costo amortizado		6.705	6.085
1306 Cuentas por cobrar a vinculados económicos al costo amortizado		105	27
1313 Activos no financieros - anticipos		337	262
1317 Cuentas por cobrar a trabajadores al costo amortizado		32	22
1319 Deudores varios		-	26
1320 Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (CR)		(350)	(68)
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	9	8.290	7.424
1314 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		8.290	7.424
Total activo corriente		19.550	17.415
Activo no corriente			
Propiedades y equipo	10	15.995	12.371
1501 Propiedad y equipo al modelo del costo		24.773	18.584
1503 Depreciación acumulada propiedades y equipo modelo del costo (CR)		(8.778)	(6.213)
Activos por derechos de uso	11	7.303	13.008
1901 Propiedades por derechos de uso al costo		13.884	20.237
1907 Depreciación acumulada propiedades por derechos de uso al costo (CR)		(6.581)	(7.229)
Activos intangibles	12	541	600
1701 Activos intangibles al costo		1.254	944
1703 Amortización acumulada de activos intangibles al costo (CR)		(713)	(344)
Impuesto de renta diferido activo	13	1.455	2.353
1812 Activos por impuesto diferido		1.455	2.353
Total activo no corriente		25.294	28.332
Total activo		44.844	45.747
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	14	1.833	2.041
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		1.833	2.041
Pasivos por arrendamiento	15	1.980	2.015
2103 Arrendamiento financiero partes corto plazo derecho de uso		1.980	2.015
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	12.621	9.581
2106 Cuentas por pagar - al costo amortizado		4.104	2.901
2110 Cuentas por pagar con vinculadas - al costo amortizado		176	259
2121 Costos y gastos por pagar al costo amortizado		7.485	5.477
2134 Acreedores varios al costo amortizado		50	109
2301 Retenciones y aportes de nómina		504	520
2509 Otros descuentos de nómina		302	315
Pasivos por beneficios a empleados	17	3.022	2.846
2301 Beneficios a los empleados a corto plazo		3.022	2.846
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	9	913	721
2201 Retención en la fuente		528	394
2201 Retención por ICA		88	56
2204 De industria y comercio		297	271
Provisiones	18	10	7
2401 Litigios y demandas		10	7
Otros pasivos	19	4.648	1.984
2501 Otros pasivos - anticipos y avances recibidos		4.648	1.984
Total pasivo corriente		25.027	19.195
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	139	2.931
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		139	2.931
Pasivos por arrendamiento	15	6.894	12.129
2103 Arrendamiento financiero partes largo plazo derecho de uso		6.894	12.129
Pasivos por beneficios a empleados	17	145	183
2305 Otros beneficios posempleo		145	183
Provision	18	4	-
2401 Litigios y demanda		4	-
Total pasivo no corriente		7.182	15.243
Total pasivo		32.209	34.438
Patrimonio de los accionistas			
3101 Capital suscrito y pagado	20	1.362	1.362
3201 Superávit de capital	21	15.648	15.648
3502 Resultados de años anteriores		(5.696)	(10.136)
3501 Utilidad neta del año		1.251	4.439
3504 Pérdidas actuariales		70	(4)
Total patrimonio de los accionistas		12.635	11.309
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		44.844	45.747

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

FRANCK HARB HARB
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

PABLO EFRÁIN PEDRAZACANO
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 37495 - T
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

NATHALY TATIANA URIBE CASTILLO
Revisor Fiscal Principal
Tarjeta Profesional No.262650 - T
Designada por Audit Business Enterprise S.A.S.
(Ver opinión adjunta)

ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Notas	2025	2024
4101 Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes	22	98.500	90.855
6101 Costos de prestación de servicios	23	(74.524)	(70.060)
Utilidad bruta		23.976	20.795
Gastos de administración	24	(16.227)	(13.092)
5101 Sueldos y salarios		(6.168)	(5.372)
5102 Contribuciones imputadas		(37)	(95)
5103 Contribuciones efectivas		(1.286)	(1.173)
5104 Aportes sobre la nómina		(27)	(19)
5105 Prestaciones sociales		(1.234)	(1.090)
5106 Gastos de personal diversos		(555)	(282)
5107 Gastos por honorarios		(394)	(315)
5108 Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		(890)	(742)
5111 Contribuciones y afiliaciones		(59)	(34)
5112 Seguros		(91)	(65)
5113 Servicios		(1.740)	(1.133)
5114 Gastos legales		(35)	(18)
5115 Gastos de reparación y mantenimiento		(139)	(96)
5116 Adecuación e instalación		(277)	(143)
5117 Gastos de transporte		(177)	(94)
5118 Depreciación de propiedades y equipo		(87)	(87)
5130 Amortización activos intangibles al costo		(840)	(510)
5136 Otros gastos		(234)	(257)
5137 Depreciación de propiedades y equipo por derechos de uso		(192)	(59)
5143 Arrendamientos operativos		(1.765)	(1.508)
Gastos de ventas	25	(1.978)	(1.671)
5201 Sueldos y salarios		(614)	(526)
5202 Contribuciones imputadas		(24)	(7)
5203 Contribuciones efectivas		(254)	(218)
5204 Aportes sobre la nómina		(11)	(8)
5205 Prestaciones sociales		(271)	(238)
5206 Gastos de personal diversos		(804)	(671)
5213 Otros gastos		-	(3)
Otros ingresos	26	260	172
4209 Ingreso por disposición de activos		2	-
4211 Recuperaciones		164	148
4214 Diversos		94	24
Otros gastos	27	(338)	(1.048)
5108 Otros impuestos		-	(361)
5132 Provisiones		(48)	(2)
5136 Otros gastos no operacionales		(20)	(60)
5301 Gastos financieros		-	(624)
5403 Pérdidas por venta o disposición de activos		(270)	(1)
		(18.283)	(15.639)
Utilidad operacional		5.693	5.156
Ingresos financieros	28	260	176
4201 Intereses		239	164
4201 Inversiones en instrumentos de deuda a costo amortizado (VPN)		2	2
4213 Reversión de las pérdidas por deterioro de valor		19	10
Gastos financieros	29	(3.807)	(2.816)
5301 Gastos financieros		(1.174)	-
5301 Intereses		(2.270)	(2.747)
5302 Ajuste a valor presente (VPN)		(1)	(1)
5121 Deterioro de cuentas por cobrar		(362)	(68)
		(3.547)	(2.640)
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido		2.146	2.516
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	9	(895)	1.923
5501 Impuesto a las ganancias corriente		-	(83)
5502 Impuesto a las ganancias diferido		(895)	2.006
Utilidad neta del año		1.251	4.439
Otros resultados integrales			
Total partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados			
3504 Actualización actuarial plan huérfanos	17	74	17
Total partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados		74	17
Total resultados integrales del año		1.325	4.456

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

Clínica Dental Keralty S.A.S.

**Estados Financieros por el Año Terminado
al 31 de diciembre de 2025 y 2024 e Informe del
Revisor Fiscal**

INFORME DEL REVISOR FISCAL

A la Asamblea General de Accionistas de
CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S.

INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Opinión

He auditado los estados financieros individuales adjuntos de CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S., (en adelante “la Compañía”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En mi opinión, los estados financieros individuales adjuntos, tomados de los libros de contabilidad, presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2025, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.

Fundamento de la Opinión

He llevado a cabo mi auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor. Soy independiente de la Compañía de acuerdo con los requerimientos éticos que son relevantes para mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para expresar mi opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y correcta presentación razonable de los estados financieros individuales adjuntos de conformidad con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia, y por el control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros individuales libres de errores materiales, debido a fraude o error y de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y así como establecer los estimados contables razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros individuales, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de ésta.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros individuales

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros individuales en su conjunto están libres de error material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude

o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros individuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identifico y evalúo los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para mi opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtengo conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evalúo lo apropiado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluyo sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de negocio en marcha y, basado en la evidencia de auditoría obtenida, concluyo sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre material, se requiere que llame la atención en mi informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que exprese una opinión modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evalúo la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros individuales, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros individuales representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Comunico a los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los resultados significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno, si la hubiere, identificada durante la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2024, que se incluyen para propósitos comparativos únicamente, fueron auditados por mí, quien exprese una opinión sin salvedades el 10 de marzo de 2025.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

De acuerdo con el alcance de mi responsabilidad como revisor fiscal, informo que la Compañía ha llevado su contabilidad conforme a las normas legales y a la técnica contable; las operaciones registradas en los libros de contabilidad, la correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y se conservan debidamente; el informe de gestión de los administradores guarda la debida concordancia con los estados financieros básicos e incluye la constancia por parte de la Administración sobre no haber entorpecido la libre circulación de las facturas emitidas por los vendedores o proveedores; y la información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral, en particular la relativa a los afiliados y a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables. Al 31 de diciembre de 2025, la Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

De acuerdo con el alcance de mi responsabilidad como revisor fiscal, valoré el Programa de Transparencia y Ética Empresarial – PTEE implementado por la Compañía de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Salud.

Según el artículo 4 del Decreto 2496 de 2015 que modifica el numeral 1.2.1.2 del Decreto 2420 de 2015, el revisor fiscal aplicará las ISAE, en desarrollo de las responsabilidades contenidas en el artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación del cumplimiento de las disposiciones estatutarias y de la Asamblea de Accionistas y con la evaluación del control interno. Asimismo, según el Artículo 1.2.1.5 de dicho Decreto, para efectos de la aplicación del artículo 1.2.1.2, no será necesario que el revisor fiscal prepare informes separados, pero sí que exprese una opinión o concepto sobre cada uno de los temas contenidos en ellos. El Consejo Técnico de la Contaduría Pública expedirá las orientaciones técnicas necesarias para estos fines.

Con base en la evidencia obtenida en desarrollo de mi revisoría fiscal, durante el año 2025, en mi concepto, nada ha llamado mi atención que me haga pensar que: a) los actos de los administradores de la Compañía no se ajustan a los estatutos y/o a las decisiones de la Asamblea General de Accionistas, b) no existen o no son adecuadas las medidas de control interno contable, de conservación y custodia de los bienes de la Compañía o de terceros que estén en su poder y c) no existe o no es adecuado el Programa de Transparencia y Ética Empresarial implementado por la Compañía.



NATHALY TATIANA URIBE CASTILLO

Revisor Fiscal

T.P. 262650 -T

Designada por Audit Business Enterprise S.A.S.

9 de marzo de 2026

CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2025	2024
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	4.431	3.637
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	8	6.829	6.354
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	9	8.290	7.424
Total activo corriente		19.550	17.415
Activo no corriente			
Propiedades y equipo	10	15.995	12.371
Activos por derechos de uso	11	7.303	13.008
Activos intangibles	12	541	600
Impuesto de renta diferido, neto	13	1.455	2.353
Total activo no corriente		25.294	28.332
Total activo		44.844	45.747
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	14	1.833	2.041
Pasivos por arrendamiento	15	1.980	2.015
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	16	12.621	9.581
Pasivos por beneficios a empleados	17	3.022	2.846
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	9	913	721
Provisiones	18	10	7
Otros pasivos	19	4.648	1.984
Total pasivo corriente		25.027	19.195
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	14	139	2.931
Pasivos por arrendamiento	15	6.894	12.129
Pasivos por beneficios a empleados	17	145	183
Provisiones	18	4	-
Total pasivo no corriente		7.182	15.243
Total pasivo		32.209	34.438
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	20	1.362	1.362
Superávit de capital	21	15.648	15.648
Resultados de años anteriores		(5.696)	(10.136)
Utilidad neta del año		1.251	4.439
Pérdidas actuariales		70	(4)
Total patrimonio de los accionistas		12.635	11.309
Total pasivo y patrimonio de los accionistas		44.844	45.747

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


FRANCK HARB HARB
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


PABLO EFRAIN PEDRAZA CANO
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 37495-T
(Ver certificación adjunta)


NATHALY TATIANA URIBE CASTILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262650 - T
Designada por Audit Business Enterprise. S.A.S.
(Ver opinión adjunta)


CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S.
ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2025	2024
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	22	98.500	90.855
Costos de prestación de servicios	23	(74.524)	(70.060)
Utilidad bruta		23.976	20.795
Gastos de administración	24	(16.227)	(13.092)
Gastos de ventas	25	(1.978)	(1.671)
Otros ingresos	26	260	172
Otros gastos	27	(338)	(1.048)
		(18.283)	(15.639)
Utilidad operacional		5.693	5.156
Ingresos financieros	28	260	176
Gastos financieros	29	(3.807)	(2.816)
		(3.547)	(2.640)
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido		2.146	2.516
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	9	(895)	1.923
Utilidad neta del año		1.251	4.439
Otros resultados integrales			
Actualización actuarial plan huérfanos	17	74	17
Total partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados		74	17
Total resultados integrales del año		1.325	4.456

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


FRANCK HARB HARB
 Representante Legal
 (Ver certificación adjunta)


PABLO EFRAIN PEDRAZA CANO
 Contador Público
 Tarjeta Profesional No. 37495-T
 (Ver certificación adjunta)


NATHALY TATIANA URIBE CASTILLO
 Revisor Fiscal
 Tarjeta Profesional No. 262650 - T
 Designada por Audit Business Enterprise. S.A.S.
 (Ver opinión adjunta)

CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Superávit de capital	Resultados de años anteriores	Utilidad neta del año	Pérdidas actuariales	Total patrimonio de los accionistas
Saldo al 1 de enero de 2024	1.362	15.648	(6.850)	(3.286)	(22)	6.852
Utilidad neta del año	-	-	-	4.439	-	4.439
Traslado de pérdidas retenidas no apropiadas	-	-	(3.286)	3.286	-	-
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	18	18
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.362	15.648	(10.136)	4.439	(4)	11.309
Utilidad neta del año	-	-	-	1.251	-	1.252
Traslado de pérdidas retenidas no apropiadas	-	-	4.439	(4.439)	-	-
Actualización actuarial plan huérfanos	-	-	-	-	74	74
Saldo al 31 de diciembre de 2025	1.362	15.648	(5.696)	1.251	70	12.635

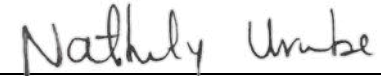
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



FRANCK HARB HARB
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



PABLO EFRAIN PEDRAZA CANO
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 37495-T
(Ver certificación adjunta)



NATHALY TATIANA URIBE CASTILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262650 - T
Designada por Audit Business Enterprise. S.A.S.
(Ver opinión adjunta)

CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

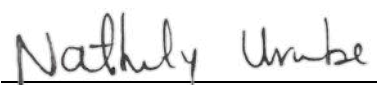
(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2025	2024
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad neta del año	1.251	4.439
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo neto generado por las actividades de operación		
Provisión de impuesto sobre la renta y diferido	895	(1.923)
Deterioro cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	362	68
Recuperación cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(19)	(10)
Valor presente neto de contingencias y pasivos	(1)	-
Provisión beneficios a empleados	36	-
Provisiones, neto recuperación	48	1
Depreciación de propiedades y equipo	2.698	2.555
Depreciación de activo por derechos de uso	3.045	2.698
Amortización de activos intangibles	840	510
Pérdida en venta de propiedades y equipo, neto	268	1
Pérdida en retiro de activo por derecho de uso	13	-
Utilidad en retiro de pasivos por arrendamiento	(15)	-
Ingresos por intereses	(239)	(164)
Gastos por intereses	2.270	2.747
Cambios netos en el capital de trabajo:		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(818)	(2.484)
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	(865)	(1.302)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	3.039	2.465
Pasivos por beneficios a empleados	176	203
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	195	91
Provisiones	(40)	-
Otros pasivos	2.664	216
Efectivo neto generado por las actividades de operación	15.803	10.111
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(6.590)	(270)
Adquisición de activos intangibles	(781)	(799)
Intereses recibidos	239	164
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(7.132)	(905)
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Adquisición de obligaciones financieras	1.000	10.229
Pago de obligaciones financieras	(4.000)	(11.915)
Pago de pasivo por arrendamiento	(2.607)	(2.249)
Intereses pagados	(2.270)	(3.078)
Efectivo neto usado en las actividades de financiación	(7.877)	(7.013)
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	794	2.192
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3.637	1.445
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4.431	3.637

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.


FRANCK HARB HARB
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)


PAOLO EFRAIN PEDRAZA CANO
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 37495-T
(Ver certificación adjunta)


NATHALY TATIANA URIBE CASTILLO
Revisor Fiscal
Tarjeta Profesional No. 262650 - T
Designada por Audit Business Enterprise. S.A.S.
(Ver opinión adjunta)

CLÍNICA DENTAL KERALTY S.A.S.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 2024

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique lo contrario)

1. Información general

Clínica Dental Keralty S.A.S. (en adelante la “Compañía”) fue establecida de acuerdo con las leyes colombianas el 22 de enero de 2021 en la asamblea de Accionistas, inscrito en la Cámara de Comercio de Bogotá el 28 de enero de 2021 con el No. 02656496 del libro IX, su domicilio principal se encuentra en Avenida Calle 100 N° 11 B 67 en Bogotá D.C. el término de duración de la Compañía es indefinido.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Keralty, el cual prepara y presenta sus estados financieros consolidados como entidad controladora última de acuerdo con las Normas de Contabilidad de Información Financiera (NCIF) en la Holding Keralty S.A.S., con domicilio principal en la calle 100 No. 11b - 67 en la ciudad de Bogotá.

Objeto social

La Compañía tendrá como objeto social principal la prestación de servicios en el campo de la odontología general y especializada, distribución y comercialización de elementos de odontología, rehabilitación oral, importación de equipos, materiales y accesorios relacionados directa o indirectamente con la odontología incluida la rehabilitación oral, así como la investigación, consultoría, capacitación, asesoría y administración de toda clase de servicios de salud oral.

Negocio en Marcha

Estos estados financieros han sido preparados sobre una base de negocio en marcha y no incluyen ningún ajuste a los valores en libros y clasificación de activos, pasivos y gastos reportados que de otra manera podrían ser requeridos si la base de negocio en marcha no fuera apropiada.

Operaciones

Los principales contratos de operaciones de la Compañía son por la prestación de servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros). Los clientes más relevantes son: partes relacionadas como Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S., Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A. y Medisanitas S.A.S., Compañía de Medicina Prepagada, como se indica en la Nota 31.

2. Bases de presentación y preparación

2.1. Normas contables aplicables

Los estados financieros de la Compañía se han preparado de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera Aceptadas en Colombia, para preparadores de información financiera del Grupo 1, las cuales están fundamentadas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), junto con sus interpretaciones, marco conceptual, los fundamentos de conclusión y las guías de aplicación autorizadas y emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), incluidas en el Decreto Único Reglamentario 2420 de 2015 y decretos posteriores que lo han modificado y actualizado, y otras disposiciones legales definidas por las entidades de vigilancia que pueden diferir en algunos aspectos de los establecidos por otros organismos de control del Estado. Los mismos han sido preparados sobre la base del costo histórico.

Adicionalmente, en cumplimiento con Leyes, Decretos, circulares y otras normas vigentes, aplica los siguientes criterios contables que difieren al de las NIIF emitidas por el IASB:

2.1.1. Decreto 2131 de 2016

Mediante el cual se determina revelar el cálculo de los pasivos pensionales de acuerdo con los parámetros establecidos en el Decreto 1625 de 2016 y en el caso de conmutaciones pensionales parciales de conformidad con el Decreto 1833 de 2016 y las diferencias con el cálculo realizado de acuerdo con la NIC 19 – Beneficios a Empleados.

2.1.2. Marco regulatorio

La Compañía se encuentra vigilada por la Superintendencia Nacional de Salud de Colombia y tiene como marco regulatorio en Colombia las siguientes normas:

- i. **Circular Externa 003 de mayo 24 de 2018 de la Superintendencia Nacional de Salud:** por la cual se imparten instrucciones generales relativas al código de conducta y de buen gobierno organizacional, el sistema integrado de gestión de riesgos y sus subsistemas de administración de riesgos.
- ii. **Circular 03 de 2017 de la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos:** Por la cual se incorporan unos medicamentos al régimen de control directo con fundamento en la metodología de la Circular 03 de 2013, se fija su precio máximo de venta y se dictan otras disposiciones.

iii. Circular 04 de 2018 de la Comisión Nacional de Precios de Medicamentos y Dispositivos Médicos: Por la cual se modifica la circular 03 de 2017 que incorporaba unos medicamentos de régimen de control directo, les fijó el precio máximo de venta y dictó otras disposiciones.

iv. Circular 016 de 2016 – Superintendencia Nacional de Salud: La Circular externa establece para efectos de supervisión, la estructura de los conceptos a reportar por todas las entidades vigiladas, en aplicación de los nuevos marcos técnicos normativos, por lo que en la Nota 41 *Conciliación de las cifras presentadas en el formato FT001* se realiza una comparación de la información reportada a entes de control y la información presentada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes en Colombia.

2.2. Bases de preparación

La Compañía tiene definido por estatutos efectuar un corte de sus cuentas, preparar y difundir estados financieros de propósito general una vez al año, al 31 de diciembre. Estos estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por la medición a valor razonable de propiedades de inversión, instrumentos financieros y revaluación de las propiedades y equipo. La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 4.

Los estados financieros fueron autorizados para su publicación por el Representante Legal y el Contador Público, como consta en la certificación del 09 de marzo de 2026, los mismos pueden ser modificados por la Asamblea General de Accionistas, quien es el Órgano competente para su aprobación.

3. Principales políticas contables

La Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables al periodo presentado en estos estados financieros.

3.1. Transacciones en moneda extranjera

3.1.1. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

3.1.2. Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones o de las valoraciones, en el caso de partidas que se han vuelto a valorar. Las pérdidas

y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de resultados, excepto si se difieren en el otro resultado integral como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversiones netas cualificadas.

Las pérdidas y ganancias por diferencias de cambio relativas a cuentas por pagar se presentan en la cuenta de pérdidas y ganancias en la línea de “Ingresos o gastos financieros” de manera separada.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo son reconocidos en el estado de situación financiera a su costo y corresponden al efectivo en caja, bancos e inversiones de alta liquidez cuando tengan un vencimiento inferior a 90 días desde la fecha de presentación del estado financiero.

Los sobregiros bancarios se muestran en la cuenta de otros pasivos financieros corrientes en el estado de situación financiera.

3.3. Instrumentos financieros

3.3.1. Activos y pasivos financieros

Métodos de medición

Costo amortizado y tasa de interés efectiva

El costo amortizado es el importe al que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo de cualquier diferencia existente entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y, para los activos financieros, el ajuste por provisión por deterioro.

La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos o recaudos futuros estimados en efectivo a lo largo de la vida esperada del activo financiero o pasivo financiero con el importe en libros bruto de un activo financiero (es decir, su costo amortizado antes de cualquier provisión por deterioro) o al costo amortizado de un pasivo financiero.

El cálculo no tiene en cuenta pérdidas crediticias esperadas e incluye costos de transacción, primas o descuentos, honorarios y comisiones pagadas o recibidas, que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos originarios.

Cuando la Compañía revisa los estimados de flujos de efectivo futuros, el importe en libros de los respectivos activos o pasivos financieros se ajusta para reflejar el

nuevo estimado descontado usando la tasa de interés efectiva original. Cualquier cambio se reconoce en el estado de resultados.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto de los activos financieros.

Reconocimiento y medición inicial

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Las compras y ventas periódicas de activos financieros se reconocen en la fecha de negociación, fecha en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide un activo o pasivo financiero a su valor razonable más o menos, en el caso de un activo o pasivo financiero que no se continuara midiendo a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son incrementales y directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo o pasivo financiero, como honorarios y comisiones.

Los costos de transacción de los activos y pasivos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado de resultados. Inmediatamente después del reconocimiento inicial, se reconoce una provisión por pérdida crediticia esperada para los activos financieros medidos al costo amortizado y las inversiones en instrumentos de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, lo que resulta en una pérdida contable que se reconoce en el resultado cuando se origina un nuevo activo.

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros difiere del precio de la transacción en el reconocimiento inicial, la Compañía reconoce la diferencia de la siguiente manera:

- (a) Cuando el valor razonable se evidencia por un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico (es decir, una medición de Nivel 1) o con base en una técnica de valoración que utiliza solo datos de mercados observables, la diferencia se reconoce como ganancia o pérdida.
- (b) En todos los demás casos, la diferencia se difiere y el reconocimiento de la ganancia o pérdida diferida del primer día se determina individualmente. Se amortiza a lo largo de la vida del instrumento, se difiere hasta que el valor razonable del instrumento se pueda determinar utilizando insumos observables del mercado, o se realiza a través de la liquidación.

3.3.2. Activos financieros

Clasificación y medición posterior

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías de medición:

- Valor razonable con cambios en resultados;
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado.

Los requerimientos de clasificación para instrumentos de deuda y de patrimonio se describen a continuación:

Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos, bonos gubernamentales y corporativos y cuentas por cobrar comerciales adquiridas a clientes en arreglos de factoraje sin recurso.

La clasificación y medición posterior de los instrumentos de deuda dependen de:

- El modelo de negocio de la Compañía para administrar el activo; y
- Las características de flujo de efectivo del activo.

Con base en estos factores, la Compañía clasifica sus instrumentos de deuda dentro de una de las siguientes categorías de medición:

- **Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde dichos flujos de efectivo representan solo pagos de principal e intereses, y que no están designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al costo amortizado. El importe en libros de estos activos se ajusta por cualquier estimación de pérdida crediticia esperada reconocida. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "intereses e ingresos similares" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Valor razonable con cambios en otro resultado integral:** los activos financieros que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos, donde los flujos de efectivo de los activos representan solo pagos de principal e intereses, y que no son designados al valor razonable con cambios en resultados, se miden al valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Los movimientos en el importe en libros se toman a través de otro resultado integral, excepto por el reconocimiento de ganancias o pérdidas por

deterioro, ingresos por intereses, y ganancias y pérdidas cambiarias en el costo amortizado del instrumento que se reconocen en el estado de resultados. Cuando el activo financiero se da de baja en cuentas, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otro resultado integral se reclasifica de patrimonio al estado de resultados. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

- **Valor razonable con cambios en resultados:** los activos que no cumplen los requisitos para costo amortizado o valor razonable con cambios en otro resultado integral, se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una pérdida o ganancia en un instrumento de deuda que se mide posteriormente al valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura, se reconoce en el estado de resultados para el periodo en el que surge, a menos que surja de instrumentos de deuda que fueron designados al valor razonable o que no son mantenidos para negociar. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en "ingresos por intereses" utilizando el método de la tasa de interés efectiva.
- **Modelo de negocios:** el modelo de negocios refleja cómo la Compañía administra los activos para generar flujos de efectivo. Es decir, si el objetivo de la Compañía es únicamente recaudar los flujos de efectivo contractuales de los activos o si el objetivo es recaudar tanto los flujos de efectivo contractuales como los flujos de efectivo que surgen de la venta de los activos. Si ninguno de estos aplica (por ejemplo, activos financieros mantenidos para negociación), entonces los activos financieros se clasifican como parte de "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

Los factores considerados por la Compañía para determinar el modelo de negocio de un grupo de activos incluyen experiencias pasadas sobre cómo se cobraron los flujos de efectivo para estos activos, cómo se evalúa e informa el desempeño del activo al personal clave de administración, cómo se evalúan y gestionan los riesgos y cómo los gerentes son remunerados. Los valores mantenidos para negociar se mantienen principalmente con el propósito de vender en el corto plazo o son parte de una cartera de instrumentos financieros que son administrados conjuntamente y para los cuales hay evidencia de un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo. Estos valores se clasifican en el "otro" modelo de negocios y se miden al valor razonable con cambios en resultados.

- **Solo pagos de principal e intereses (SPPI, por su acrónimo en inglés):** Cuando el modelo de negocio se utiliza para mantener activos para cobrar flujos de efectivo contractuales o para cobrar flujos de efectivo contractuales y vender, la Compañía evalúa si los flujos de efectivo de los instrumentos financieros representan únicamente pagos de capital e intereses (la prueba "SPPI"). Al realizar esta evaluación, la Compañía considera si los flujos de

efectivo contractuales son consistentes con un acuerdo de préstamo básico, es decir, el interés incluye solo la contraprestación por el valor del dinero en el tiempo, el riesgo crediticio, otros riesgos crediticios básicos y un margen de ganancia consistente con un acuerdo de préstamo básico. Cuando los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad y son inconsistentes con un acuerdo de préstamo básico, el activo financiero relacionado se clasifica y mide al valor razonable con cambios en resultados.

La Compañía reclasifica inversiones en instrumentos de deuda cuando y solo cuando cambia su modelo de negocio para administrar esos activos. La reclasificación se lleva a cabo desde el inicio del primer período reportado posterior al cambio. Se espera que tales cambios sean muy infrecuentes y que no hayan ocurrido durante el período.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de patrimonio desde la perspectiva del emisor; es decir, instrumentos que no poseen una obligación contractual para pagar y evidencian un interés residual en los activos netos del emisor.

La Compañía posteriormente mide todas las inversiones patrimoniales al valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando la administración de la Compañía haya elegido, en el reconocimiento inicial, designar irrevocablemente una inversión de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral. La política de la Compañía es designar inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando dichas inversiones se mantienen para propósitos diferentes al de generar rendimientos.

Cuando se usa esta elección, las ganancias y pérdidas al valor razonable se reconocen en otro resultado integral y no se clasifican posteriormente al estado de resultados, incluyendo ganancias o pérdidas por ventas.

Las pérdidas por deterioro (y el reverso de pérdidas por deterioro) no se informan separadamente de otros cambios en el valor razonable. Los dividendos, cuando representan un rendimiento de dichas inversiones, continúan siendo reconocidos en el estado de resultados como otros ingresos cuando se establece el derecho de la Compañía a recibir pagos.

Las ganancias y pérdidas en inversiones de patrimonio al valor razonable con cambios en resultados se incluyen en la partida de “resultados de operaciones financieras” en el estado de resultados.

Deterioro

La Compañía evalúa, de manera prospectiva, las pérdidas crediticias esperadas asociadas con los instrumentos de deuda contabilizados al costo amortizado y al

valor razonable con cambios en otro resultado integral. La Compañía reconoce una reserva para pérdidas en cada fecha de presentación aplicando un enfoque simplificado con base en la morosidad de sus clientes o estimaciones internas realizadas por el equipo especialista.

3.3.3. Pasivos financieros

Clasificación y medición posterior

Los pasivos financieros se clasifican como medidos posteriormente al costo amortizado, excepto:

- Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados: esta clasificación aplica a derivados, pasivos financieros mantenidos para negociar y otros pasivos financieros designados como tal en el reconocimiento inicial. Las pérdidas o ganancias en los pasivos financieros designados al valor razonable con cambios en resultados se presentan parcialmente en otro resultado integral (el monto del cambio en el valor razonable del pasivo financiero atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo, el cual se determina como el monto no atribuible a cambios en las condiciones del mercado que aumentan los riesgos del mercado) y parcialmente en resultados (el monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo).

Esto ocurre a menos que dicha presentación genere, o amplíe, una incongruencia contable, en cuyo caso las ganancias y pérdidas atribuibles a los cambios en el riesgo crediticio del pasivo también se presentan en resultados;

- Los pasivos financieros que surgen de la transferencia de activos financieros que no calificaron para baja en cuentas, a través de los cuales un pasivo financiero se reconoce por la compensación recibida por la transferencia. En periodos posteriores, la Compañía reconoce cualquier gasto incurrido en el pasivo financiero; y

Baja en cuentas

Los pasivos financieros se dan de baja en cuentas cuando están cancelados (es decir, cuando la obligación especificada en el contrato se cumpla, cancele o expire).

El intercambio entre la Compañía y sus acreedores originales de instrumentos de deuda con términos sustancialmente diferentes, así como modificaciones sustanciales de los términos de pasivos financieros existentes, se contabilizan como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero.

Los términos son sustancialmente diferentes si el valor actual descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo los honorarios pagados netos de los honorarios recibidos y descontados utilizando la tasa de interés efectiva original, es al menos un 10% diferente del valor presente descontado de los flujos de efectivo restantes del pasivo financiero original.

Además, también se tienen en cuenta otros factores cualitativos como la moneda en la cual está denominado el instrumento, cambios en el tipo de tasa de interés, nuevas características de conversión adjuntas al instrumento y cambios en acuerdos. Si un intercambio de instrumentos de deuda o una modificación de términos se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos se reconocen como parte de las pérdidas o ganancias en la extinción.

Si el intercambio o la modificación no se contabiliza como extinción, todos los costos u honorarios incurridos ajustan el importe en libros del pasivo y se amortizan sobre el plazo restante del pasivo modificado.

3.3.4. Cuentas por pagar comerciales

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes, si el pago debe ser efectuado en un período de un año o menos (o en el ciclo normal de explotación de la empresa si es más largo). Si el pago debe ser efectuado en un período superior a un año se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se remiden a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

3.3.5. Deudas (Obligaciones Financieras)

Las deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Las deudas se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los honorarios incurridos para obtener las deudas se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o toda la deuda se recibirá.

En este caso los honorarios se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o toda la deuda se reciba, los honorarios se capitalizan como gastos pagados por anticipado por servicios para obtener liquidez y se amortizan en el período del préstamo con el que se relacionan.

3.4. Propiedades y equipo

Reconocimiento y medición

Las propiedades y equipo se medirán inicialmente por su costo, el cual comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de uso.

Cuando partes de una partida de propiedad y equipo poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad y equipo.

Los costos por intereses directamente atribuibles a la adquisición y construcción de activos son capitalizados, formando parte del costo del activo, siempre que sea probable que generen beneficios económicos futuros a la Compañía y puedan ser medidos con suficiente fiabilidad. Los demás costos por intereses se reconocen como gastos del periodo en que se incurran.

En la medición posterior de las propiedades y equipo se valúan al costo menos la depreciación y deterioro.

Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del período en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del período.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se substituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, planta y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el

patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

La depreciación de las propiedades y equipo se calcula con base en el método de línea recta para distribuir su costo o valor revaluado a sus valores residuales sobre sus vidas útiles estimadas, así:

- Maquinaria y equipo, y equipo médico-científico (1-50 años)
- Equipo de oficina (1-10 años)
- Equipos de cómputo y comunicaciones (1-5 años)
- Mejoras a propiedades ajenas (vida útil estimada de la mejora o el plazo del arrendamiento de acuerdo con la NIIF 16 que incluye los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si el arrendatario va a ejercer con razonable certeza esa opción. Para la vida útil de la mejora se tomará la menor de los dos).

El valor residual para los activos es cero "0".

Los métodos de depreciación, las vidas útiles y valores residuales son revisados al cierre de cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

Costos posteriores

Costos subsecuentes son incluidos en el monto registrado del activo o reconocidos como un activo separado, si es apropiado, solo cuándo es probable que fluyan beneficios económicos futuros asociados con el ítem y este pueda ser medido razonablemente. El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja. Las demás reparaciones y mantenimientos son cargadas al estado de resultados en el período en el cuál son incurridos.

Venta o retiro de activos

Las ganancias o pérdidas en venta o retiro de propiedades, planta y equipo son determinadas comparando el precio de venta con el valor en libros del activo. Estos son reconocidos en el estado de resultados en la cuenta de otros ingresos u otros gastos.

Cuando un activo revaluado es vendido, los valores incluidos en superávit de reevaluación, se trasladan a ganancias retenidas.

3.5. Arrendamientos

3.5.1. Contabilidad para el arrendatario

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo correspondiente en la fecha en que el activo arrendado está disponible para su uso por la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a los resultados durante el

período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil más corta del activo y el plazo de arrendamiento en línea recta.

Los activos y pasivos que surgen de un arrendamiento son medidos inicialmente sobre una base de valor presente. Los pasivos por arrendamientos incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos de arrendamiento:

- Pagos fijos (incluyendo pagos fijos sustanciales), menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- Pago de arrendamiento variable basado en un índice o tasa;
- Montos que se espera que pague el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción, y
- Pagos de multas por finalizar el arrendamiento, si la condición del arrendamiento refleja que el arrendatario ejerció esa opción.

Los pagos por arrendamientos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si se puede determinar dicha tasa, o la tasa incremental de endeudamiento.

Los activos de derechos de uso se miden al costo y comprenden lo siguiente:

- El monto de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Todo pago de arrendamiento realizado en o antes de la fecha de inicio;
- Todo costo inicial directo, y
- Costos de desmantelamiento y restauración.

Los pagos asociados con arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método lineal como un gasto en el estado de resultados.

3.5.2. Contabilidad para el arrendador

Cuando los activos son arrendados bajo la modalidad de arrendamiento financiero, el valor presente de los pagos futuros del arrendamiento se reconoce como una cuenta por cobrar.

La diferencia entre el importe bruto a cobrar y el valor presente de la cuenta por cobrar se reconoce como ingresos financieros. La cuenta por cobrar es amortizada asignando cada uno de los cánones entre los ingresos financieros y la amortización del capital en cada período contable, de tal manera que el reconocimiento de los ingresos financieros refleje en cada uno de los periodos, una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero. Cuando los activos son arrendados en régimen de arrendamiento operativo, el activo se incluye en el

estado de situación financiera según la naturaleza del bien. Los ingresos de arrendamientos operativos se reconocen durante el término del contrato de arrendamiento sobre una base de línea recta.

3.6. Activos intangibles

Los activos intangibles con vida útil definida adquiridos de forma separada son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período sobre el que se informa, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Las siguientes vidas útiles son usadas para el cálculo de la amortización, estas se fundamentan en la expectativa de uso:

- Licencias de los programas de cómputo (1-10 años).

Las vidas útiles y valores residuales de todos los activos intangibles descritos anteriormente son revisados en la fecha de cada estado de situación financiera y se ajustan si es necesario. El valor residual de los activos intangibles es cero "0".

3.6.1. Desembolsos de investigación y desarrollo

Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido si, y sólo si, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

- Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta;
- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

- La habilidad de medir de forma confiable los gastos atribuibles a los activos intangibles durante su desarrollo.

El monto inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente será la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento, establecidas anteriormente. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados en ganancias o pérdidas en el periodo en que se incurren.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabilizará por su costo menos la amortización y el importe acumulados de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

La vida útil estimada para los desarrollos que cumplen con los criterios de capitalización será:

- Costos de desarrollo (1 – 10 años)

La amortización de activos intangibles se reconoce en (gastos administrativos, gastos de ventas o costo de venta).

3.6.2. Baja de activos intangibles

Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que se originan de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en ganancias o pérdidas al momento en que el activo es dado de baja.

3.7. Beneficios a empleados

3.7.1. Beneficios a corto plazo

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos con base no descontada y son reconocidos como gastos cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

Los beneficios a corto plazo son las prestaciones legales establecidas por la ley laboral, auxilios educativos, seguros de vida, plan de incentivos, tarifa preferencial en medicina prepagada entre otros.

3.7.2. Beneficios a largo plazo

Plan huérfanos

El cálculo de las obligaciones por beneficios definidos es efectuado anualmente por un actuario calificado usando el método de unidad de crédito proyectada. Las nuevas mediciones del pasivo que incluye las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen de inmediato en otros resultados integrales y no se reclasifican posteriormente a los resultados.

3.8. Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Los pasivos contingentes no son reconocidos, pero están sujetos a la revelación en las notas explicativas cuando es posible la salida de recursos; incluyendo aquellos cuyos valores no pueden estimarse de forma fiable.

3.9. Impuesto de renta corriente y diferido

El gasto por impuesto del período comprende el neto de los impuestos de renta corriente y diferido. Los impuestos se reconocen en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce en los otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente.

3.9.1. Impuesto de renta corriente

El gasto por impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de las leyes tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La gerencia evalúa periódicamente las posiciones asumidas en las declaraciones de impuestos presentadas respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponde, constituye provisiones sobre los montos que espera deberá pagar a las autoridades tributarias.

3.9.2. Impuesto de renta diferido

El impuesto de renta diferido es reconocido aplicando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores registrados en los estados financieros. Sin embargo, no se reconocen impuestos sobre la renta diferidos pasivos, si estos surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía o por el reconocimiento inicial de un activo o de un pasivo en una transacción que no corresponda a una combinación de negocios y que al momento de la transacción no afecta ni la utilidad ni la pérdida contable o fiscal. Los impuestos sobre la renta diferidos activos solo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra lo que se pueda usar las diferencias temporarias.

La Compañía reconoce y registra como activo por impuesto diferido el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un mayor impuesto en el año corriente, calculado a tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, siempre que exista una expectativa razonable de que se generará suficiente renta gravable en los períodos en los cuales tales diferencias se revertirán y generen un menor impuesto a pagar.

De igual manera, se reconoce un pasivo por impuesto diferido por el efecto de las diferencias temporales que impliquen el pago de un menor impuesto en el año corriente, calculado a tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado, siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán y generen un mayor impuesto a pagar.

Cuando existan saldos de pérdidas fiscales y/o excesos de renta presuntiva sobre renta líquida sin compensar, se reconocerá un activo por impuesto diferido, pero sólo en la medida en que dicha compensación sea probable en años futuros con rentas líquidas gravables generadas en dichos años.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos diferidos activos y pasivos de ingresos se refieren a los impuestos sobre la renta correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma compañía o sujeto fiscal.

3.9.3. Posiciones fiscales inciertas

La CINIIF 23 aclara los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12: "Impuesto a la Renta", en los casos que exista incertidumbre sobre alguna posición tributaria asumida por la Compañía en la determinación del impuesto a la renta, de forma previa el comité de interpretaciones había aclarado que la contabilización de posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la

renta se debe de tratar bajo la NIC 12 y no bajo la NIC 37 “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”.

La CINIIF 23 establece la forma de reconocimiento y medición de los activos y pasivos por impuesto diferidos y corrientes en los casos en que la Compañía tenga posiciones tributarias inciertas asociadas con el impuesto a la renta. Una posición tributaria incierta es cualquier tratamiento impositivo aplicado por la Compañía respecto al cual existe incertidumbre sobre si éste será aceptado por la autoridad tributaria. La CINIIF 23 cubre todos los aspectos que pueden ser afectados por la existencia de posiciones tributarias inciertas, esto es, pudiera afectar la determinación de la utilidad o pérdida tributaria, la base tributaria de activos y pasivos, créditos tributarios o las tasas de impuestos usadas.

3.10. Reconocimiento de ingresos

3.10.1. Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

La Compañía reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos establecido en la NIIF 15:

- **Paso 1. Identificación de contratos con clientes:** Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas por la Compañía.
- **Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato:** Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.
- **Paso 3. Determinación del precio de la transacción:** El precio de la transacción es el monto del pago al que la Compañía espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.
- **Paso 4. Distribuir el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato:** En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, la Compañía distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen el monto de la consideración a la que la Compañía espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.
- **Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) la Compañía cumple una obligación de desempeño.**

La Compañía cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- La Obligación de desempeño no crea un activo con un uso alternativo para la Compañía y tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado a la fecha.
- El desempeño crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que el mismo se crea o mejora.
- El cliente al mismo tiempo recibe y consume los beneficios que resultan del desempeño de la Compañía a medida que este trabaja.

Para obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño.

Cuando la Compañía cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo de contrato por el monto de la consideración obtenida con el desempeño. Cuando el monto de la consideración recibida por parte de un cliente supera el monto del ingreso reconocido, esto genera un pasivo de contrato.

El ingreso se mide con base en la consideración especificada en el contrato con el cliente, y excluye los montos recibidos en representación de terceros. La Compañía reconoce ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente. El ingreso se presenta neto del impuesto al valor agregado (IVA), reembolsos y descuentos y tras eliminar las ventas al interior de la Compañía.

La Compañía evalúa sus planes de ingreso con base en criterios específicos para determinar si actúa como principal o como agente.

El ingreso se reconoce en la medida que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y si es posible medir de forma confiable los ingresos y costos, en caso de que los haya.

La siguiente es una descripción de las actividades principales de la Compañía genera ingresos:

Servicios	Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago
Servicios asistenciales, de odontología.	Prestación de toda clase de servicios de odontología general y especializada, rehabilitación oral, indirectamente con la odontología. Para la realización de su objeto social principal, la sociedad de manera secundaria podrá ejecutar o celebrar todo

	<p>los actos o contratos que sean necesarios para el cumplimiento del mismo.</p> <p>Las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con la prestación del servicio, los términos de pago se establecen de acuerdo con la evaluación de la capacidad de pago los cuales pueden ser contado o crédito y la contraprestación a recibir puede ser tanto fija como variable la cual se estima mediante el método del valor esperado que corresponde a la suma de los importes ponderados según su probabilidad en un rango de importes de contraprestación posible (glosas).</p>
--	---

Tratamiento de los costos para obtener el contrato

Los costos incrementales de obtener un contrato (por ejemplo: comisiones por venta o intermediación de agentes) se reconocerán como gasto cuando se incurren en ellos. Esta opción practica se aplicará para todos los contratos suscritos.

3.10.2. Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses de los activos financieros se reconocen cuando sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos pueda ser medido de forma fiable.

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable (TIR), que es la tasa de descuento que nivela exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del activo financiero sobre el reconocimiento inicial.

3.10.3. Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

3.11. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y los gastos son reconocidos por la Compañía en la medida en que ocurren los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el período contable correspondiente, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros.

3.12. Estado de flujos de efectivo

El estado de flujos de efectivo recoge los movimientos de caja realizados durante el ejercicio, determinado por el método indirecto utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por éstos las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de operación:** son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la Compañía, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiamiento.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio total y de los pasivos de carácter financiero.

4. Cambios Normativos

4.1. Nuevas normas y enmiendas adoptadas por la Compañía en 2025

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no se han adoptado nuevas normas, enmiendas o interpretaciones a las NIIF que hayan entrado en vigor de acuerdo a los marcos contables normativos exigidos por el ente regulador colombiano.

4.2. 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.

La administración está evaluando actualmente las implicaciones detalladas de la aplicación de la nueva norma en los estados financieros.

4.3. 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

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.

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 reemplaza a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, manteniendo muchos de los requisitos de la NIC 1 sin cambios y complementándolos con nuevos requisitos. Además, algunos párrafos de la NIC 1 han sido trasladados a la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones. Adicionalmente, el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) ha realizado enmiendas menores a la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo y a la NIC 33 Ganancias por Acción.

La NIIF 18 introduce nuevos requisitos para:

- Presentar categorías específicas y subtotales definidos en el estado de resultados.
- Proporcionar revelaciones sobre las medidas de desempeño definidas por la gerencia (MPM) en las notas a los estados financieros.
- Mejorar la agregación y desagregación.

Las enmiendas a la NIC 7 y a la NIC 33, así como la NIC 8 y la NIIF 7 revisadas, entran en vigor cuando una entidad aplica la NIIF 18. La NIIF 18 requiere la aplicación retrospectiva con provisiones de transición específicas.

La Administración de la compañía anticipan que la aplicación de la nueva norma podría tener un impacto en los estados financieros de la Compañía en periodos futuros.

Mejoras Anuales a las Normas Contables NIIF - Volumen 11.

Estas enmiendas, emitidas por el IASB en julio de 2024, incluyen aclaraciones, simplificaciones, correcciones y cambios en las siguientes áreas:

- Ganancia o pérdida en la baja en cuentas (NIIF 7).
- Revelación de la diferencia diferida entre el valor razonable y el precio de la transacción (NIIF 7).
- Introducción y revelaciones de riesgo de crédito (NIIF 7).
- Baja en cuentas de los pasivos por el arrendatario (NIIF 9).
- Precio de la transacción (NIIF 9).
- Método del costo (NIC 7)

4.4. 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.

5. Estimados contables y juicios críticos

La Gerencia de la Compañía hace estimaciones y supuestos que afectan el monto reportado de los activos y pasivos en años futuros.

Dichas estimaciones y supuestos son continuamente evaluados basados en experiencias pasadas y otros factores, incluyendo expectativas de futuros eventos que se esperan bajo circunstancias actuales. El siguiente es un resumen de los principales estimados contables y juicios hechos por la Compañía en la preparación de los estados financieros:

5.1. Deterioro de activos no financieros

La Compañía evalúa anualmente si sus propiedades y equipos, e intangibles, han sufrido deterioro en su valor de acuerdo con la política indicada en la Nota 3. La Compañía no ha identificado eventos o cambios en circunstancias económicas que indiquen que el valor en libros de los activos no es recuperable.

5.2. Vidas útiles y valores residuales de propiedades y equipo

La determinación de la vida útil económica y los valores residuales de las propiedades y equipo está sujeta a la estimación de la administración de la Compañía respecto del nivel de utilización de los activos, así como de la evolución tecnológica esperada. La Compañía revisa regularmente la totalidad de sus tasas de depreciación y los valores residuales para tener en cuenta cualquier cambio respecto del nivel de utilización, marco tecnológico y su desarrollo futuro, que son eventos difíciles de prever, y cualquier cambio podría afectar los futuros cargos de depreciación y los montos en libros de los activos.

5.3. Impuesto sobre la renta

La Compañía está sujeta a las regulaciones colombianas en materia de impuestos. Los Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones.

La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Los montos provisionados para el pago de impuesto sobre la renta son estimados por la administración sobre la base de su interpretación de la normatividad tributaria vigente y la posibilidad de pago.

Los pasivos reales pueden diferir de los montos provisionados generando un efecto negativo en los resultados y la posición neta de la Compañía. Cuando el resultado tributario final de estas situaciones es diferente de los montos que fueron inicialmente registrados, las diferencias impactan al impuesto sobre la renta corriente y diferido activo y pasivo en el periodo en el que se determina este hecho. La Compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

5.4. Impuesto de renta corriente y diferido

La Compañía está sujeta a las regulaciones en materia de impuestos. Los Juicios significativos son requeridos en la determinación de las provisiones para impuestos. Existen transacciones y cálculos para los cuales la determinación de impuestos es incierta durante el curso ordinario de las operaciones. La Compañía evalúa el reconocimiento de pasivos por discrepancias que puedan surgir con las autoridades de impuestos sobre la base de estimaciones de impuestos adicionales que deban ser cancelados. Si los pagos finales de estos asuntos

difieren de los montos inicialmente reconocidos, tales diferencias impactan las provisiones de impuesto de renta en el período de su determinación.

La compañía evalúa la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos con base en las estimaciones de resultados fiscales futuros y de la capacidad de generar resultados suficientes durante los períodos en los que sean deducibles dichos impuestos diferidos. Los pasivos por impuestos diferidos se registran de acuerdo con las estimaciones realizadas de los activos netos que en un futuro no serán fiscalmente deducibles.

5.5. Valor razonable de instrumentos financieros

El valor razonable corresponde al precio estimado que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes de mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).

La Compañía se fundamenta en las siguientes técnicas de valoración para estimación del valor razonable:

- Enfoque de mercado: Una técnica de valoración que utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.
- Enfoque del costo: Una técnica de valoración que refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo.
- Enfoque del ingreso: Las técnicas de valoración que convierten valores futuros en un valor presente único (es decir, descontado). La medición del valor razonable se determina sobre la base del valor indicado por las expectativas de mercado presentes sobre esos importes futuros.

Es el valor de la volatilidad que iguala el valor de mercado de la opción (valor observado) al valor teórico de dicha opción obtenida mediante un modelo de valoración.

La jerarquía del valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Las entradas de Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la entidad pueda acceder a la fecha de medición.

- Las entradas de Nivel 2 son entradas diferentes a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, ya sea directa o indirectamente.

El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual una medición se clasifica en su totalidad se determina con base en la entrada del nivel más bajo que sea significativa para la medición del valor razonable en su conjunto. Para ello, la importancia de una entrada se evalúa en relación con la medición del valor razonable en su totalidad. Los instrumentos financieros que cotizan en mercados que no se consideran activos, pero que se valoran de acuerdo con precios de mercado cotizados, cotizaciones de proveedores de precios o fuentes de precio alternativas apoyadas por entradas observables, se clasifican en el Nivel 2.

- Las entradas de Nivel 3 son entradas no observables para el activo o el pasivo.

Si una medición del valor razonable utiliza entradas observables que requieren ajustes significativos con base en entradas no observables, dicha medición es una medición de Nivel 3. La evaluación de la importancia de una entrada particular a la medición del valor razonable en su totalidad requiere juicio, teniendo en cuenta factores específicos del activo o del pasivo.

Transferencias entre Jerarquías

No se presentaron transferencias entre niveles de jerarquía durante los años 2025 y 2024.

5.6. Deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía revisa al menos anualmente sus cuentas por cobrar para evaluar su deterioro. Para determinar si una pérdida por deterioro debe ser registrada en los resultados, la Compañía realiza juicios sobre si hay alguna información observable que indique un deterioro y si es posible hacer una medición fiable de los flujos de efectivo futuros estimados.

Esta evidencia puede incluir datos observables que indiquen que se ha producido un cambio adverso en el estado de pago de las contrapartes, o condiciones económicas nacionales o locales que se correlacionen con los impagos de los activos de la Compañía. La gerencia utiliza estimaciones basadas en pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. La metodología e hipótesis utilizadas para la estimación de la cantidad y oportunidad de los flujos de efectivo futuros son revisadas regularmente para reducir cualquier diferencia entre las estimaciones de pérdidas y pérdidas efectivas.

El modelo de pérdida esperada se calcula basándose en la probabilidad de incumplimiento, la cual se determina por la morosidad de las cuentas por cobrar o por la estimación de la recuperación de la cartera en demanda.

5.7. Beneficios a empleados

La Medición de los pasivos laborales asociados al plan huérfanos y la pensión por jubilación, se realiza mediante el uso de suposiciones actuariales.

5.8. Provisiones

La Compañía realiza estimaciones de los importes a liquidar en el futuro, incluyendo las correspondientes obligaciones contractuales, litigios pendientes u otros pasivos.

Dichas estimaciones están sujetas a interpretaciones de los hechos y circunstancias actuales, proyecciones de acontecimientos futuros y estimaciones de los efectos financieros de dichos acontecimientos.

5.9. Reconocimiento de ingresos

La aplicación de la NIIF 15 le exige a la Compañía hacer juicios que afectan la determinación del monto y tiempo de los ingresos provenientes de contratos con clientes. Estos incluyen:

- Determinación del tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño,
- Determinación del precio de la transacción asignado a dichas obligaciones,
- Determinación de los precios de venta individuales.

5.10. Actividades de arrendamiento de la Compañía y cómo se contabilizan

La Compañía arrienda varias propiedades y equipos. Los contratos de arriendo se realizan normalmente para periodos fijos. Las condiciones de arrendamiento se negocian de manera individual y contienen un amplio rango de diferentes términos y condiciones. Los contratos de arrendamiento no imponen ningún convenio, pero los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como activos de derechos de uso y los pasivos correspondientes a la fecha en la que el activo arrendado está disponible para uso de la Compañía. Cada pago de arrendamiento se asigna entre el pasivo y el costo financiero. El costo financiero se carga a la ganancia o pérdida durante el período de arrendamiento a fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada período. El activo de derecho de uso se deprecia a lo largo de la vida útil más corta del activo y el plazo del arrendamiento sobre una base lineal.

5.10.1. Opciones de extensión y terminación de arrendamientos

Las opciones de extensión y terminación están incluidas en varios arrendamientos de propiedades y equipos de la Compañía. Estas condiciones se usan para maximizar la flexibilidad operacional en términos de manejo de contratos. La mayoría de las opciones de extensión y terminación mantenidas son ejercitables por la Compañía y por el Arrendador.

5.10.2. Plazos de los arrendamientos

Al determinar el plazo del arrendamiento, la gerencia considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. La evaluación se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta esta evaluación.

6. Administración de riesgos

6.1. Riesgos financieros

La Junta Directiva de la Compañía es responsable por establecer y supervisar la estructura de administración de riesgo. La gestión financiera de la Compañía ofrece servicios a los negocios, coordina el acceso a los mercados financieros, supervisa y administra los riesgos financieros relacionados con las operaciones de la empresa a través de los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo cambiario, riesgo en las tasas de interés y riesgo en los precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

6.2. Riesgo de mercado

6.2.1. Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precio de los bienes y servicios que adquiere para el desarrollo de sus operaciones. La Compañía efectúa la negociación de contratos de compra para asegurar un suministro continuo y en algunos casos a precios fijos, adicionalmente se han realizado pagos anticipados para garantizar los bienes y servicios a precios razonable.

6.2.2. Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés surge de obligaciones financieras a largo plazo. Que se encuentran contratadas a tasas de interés variable, lo que expone a la Compañía a variaciones en el flujo de caja ante variaciones a los tipos de interés de referencia, ver la exposición en la Nota 14.

6.3. Riesgo de crédito

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen cuentas vigentes, vencidas y deterioradas, como se indica a continuación:

	A 31 de diciembre de	
	2025	2024
Cuentas por cobrar vigentes	319	1.489
Cuentas por cobrar vencidas	6.860	4.933
Cuentas por cobrar deterioradas	(350)	(68)
	<u>6.829</u>	<u>6.354</u>

A continuación, se presenta el análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar vencidas y de las cuentas por cobrar deterioradas:

	2025	2024
Cuentas por cobrar vencidas		
Menos de 90 días	5.235	4.533
90 días o más	1.625	400
	<u>6.860</u>	<u>4.933</u>
Cuentas por cobrar deterioradas		
90 días o más	<u>(350)</u>	<u>(68)</u>

Las cuentas por cobrar vigentes son las que no muestran atrasos en sus pagos, según las fechas convenidas con el deudor.

La compañía considera como cuentas por cobrar vencidas aquellos deudores que muestran retrasos en sus pagos, pero no tienen un historial de créditos incobrables.

Las cuentas por cobrar deterioradas comprenden deudores con probabilidad de incumplimiento o que se encuentran en estado de incobrable, por lo que la recuperación de dichos saldos dependerá en buena medida de procesos realizado por cartera y en segunda instancia por el equipo jurídico.

El riesgo de crédito además surge del efectivo y equivalentes de efectivo (depósitos en bancos e instituciones financieras e inversiones en instrumentos de deuda. Respecto a estos activos financieros solo se acepta mantener la exposición en entidades con bajo nivel de riesgo de crédito.

6.4. Riesgo de liquidez

La Compañía, prudente del riesgo de liquidez, considera que es importante mantener suficiente efectivo, valores negociables, y disponibilidad de fondos a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento. Debido a la naturaleza dinámica de los negocios y transacciones, la tesorería de la Compañía

mantiene flexibilidad en el financiamiento a través de la disponibilidad de líneas de crédito.

La siguiente tabla analiza los pasivos financieros de la Compañía de acuerdo con su vencimiento, considerando el tiempo que resta desde la fecha del estado financiero hasta su vencimiento. Los montos presentados en el cuadro son los flujos de efectivo contractuales no descontados. Los saldos que vencen en 12 meses son equivalentes a sus valores en libros puesto que el impacto del descuento no es significativo. No se incluyen los pagos futuros de arrendamiento financiero, ver la Nota 15 de pasivo por arrendamientos.

Al 31 de diciembre de 2025	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	1.833	139		1.972
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12.621	-	-	12.621
	14.454	139	-	14.593

Al 31 de diciembre de 2024	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 5 años	Total
Obligaciones financieras	2.041	2.042	889	4.972
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	9.581	-	-	9.581
	11.622	2.042	889	14.553

6.5. Riesgos en la prestación de servicios

6.5.1. Riesgos operativos

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, con el personal, la tecnología y la infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez. Este riesgo es inherente al sector en el que la Compañía opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación del Grupo Keralty S.A.S. La alta gerencia de cada área de negocio es la principal responsable del desarrollo e implementación de los controles del riesgo operacional.

Esta responsabilidad es respaldada por el desarrollo de normas de administración del riesgo operacional en las siguientes áreas:

- Adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.

- Cumplimiento con las disposiciones legales.
- Comunicación y aplicación de conducta corporativa.
- Reducción del riesgo por medio de seguros, según sea el caso.
- Comunicación de las pérdidas operativas y proposición de soluciones.
- Planeamiento integral para la recuperación de actividades, incluyendo planes para aislar, restaurar operaciones clave y apoyo interno y externo para asegurar la prestación de servicios.
- Capacitación del personal.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo.

Los riesgos operativos han sido mitigados por la redefinición de procesos y análisis de sus riesgos. La mitigación se ha generado por la implementación de acciones más eficiente en cuanto al control y seguimiento y esto permite al gestor y líder del proceso enfocarse en aquellos elementos que impactan en mayor medida el objetivo común.

Los riesgos operativos identificados son:

- Demoras en respuestas a requerimientos de usuarios.

6.5.2. Riesgos en Salud

Durante el año 2025, La Compañía mantuvo en funcionamiento el Sistema de Administración de Riesgo en Salud a través de la implementación del Ciclo de Gestión de Riesgos, de acuerdo con lo reglamentando en la Circular Externa No. 004-5 de 2021 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud.

La gestión proactiva del riesgo en salud continúa siendo una prioridad fundamental para la Compañía durante el período reportado. La salud y el bienestar de los colaboradores, pacientes y la comunidad en general son elementos esenciales para mantener operaciones sostenibles y brindar servicios de calidad.

A corte 31 de diciembre de 2025, se tienen identificados los riesgos, causas y controles en la Compañía. Así mismo, los riesgos identificados tienen un perfil de riesgo inherente y residual evaluados a través de la metodología de probabilidad e impacto, la cual es avalada por la Norma Técnica Colombia ISO 31010, como una metodología técnica adecuada para la medición. Además, el desarrollo del ciclo de riesgos garantiza una gestión efectiva de los riesgos identificados y/o emergentes, permitiendo la toma de decisiones informadas y la mejora continua de los procesos de la organización.

Como parte de la estrategia de la cultura de riesgos, se implementaron varias estrategias de difusión, que incluyeron capacitaciones para grupos específicos, la comunicación de conceptos mediante infografías, y estrategias lúdicas que

logró un notable nivel de alcance y participación entre el personal médico, administrativo y de enfermería.

Estas iniciativas, sin duda, contribuyeron de manera significativa acercando a todo el personal a la gestión de riesgos.

6.6. Riesgo de Lavado de Activos, Financiación del Terrorismo y Financiación a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

Este riesgo se materializa a través de eventos a los que la Compañía pudiera estar expuesta, con el consecuente efecto económico negativo que ello puede representar para su estabilidad financiera.

Para prevenir estos riesgos, se cuenta con políticas, manuales y procedimientos debidamente aprobados por la Junta Directiva, así como con la asignación del Oficial SARLAFT. Adicionalmente, se desarrolla un monitoreo para evaluar la eficiencia de los controles, cuyos resultados han sido positivos.

6.7. Riesgo Actuarial, Grupo y Reputacional

Durante el año 2025, la Compañía en Colombia monitoreo el funcionamiento del Sistema de Administración de Riesgo Actuarial, Grupo y Reputacional a través de la ejecución del Ciclo de Gestión de Riesgos, conforme a las reglamentaciones, periodo de transición y otras disposiciones contenidas en la Circular Externa No. 051-5 de 2022 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud en Colombia. A corte 31 de diciembre de 2025, la Compañía tiene identificados los riesgos y sus causas.

6.8. Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude

La Compañía cuentan con un subsistema de administración de riesgos de Corrupción, Opacidad y Fraude que cumple con las etapas de identificación, medición, control y monitoreo. Además, se han diseñado e implementado procedimientos, mecanismos e instrumentos que soportan la detección y prevención, descritos en el Modelo de Prevención.

Este modelo es gestionado por el equipo de Cumplimiento y supervisado mediante la evaluación de la eficacia operativa de los controles descritos en la matriz de cada proceso relevante.

6.9. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital. Para mantener o ajustar la estructura de capital.

La Compañía puede ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas, devolver capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir sus pasivos.

La Compañía mantiene niveles controlables de endeudamiento, con ratios de apalancamiento (deuda neta sobre patrimonio).

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Derechos fiduciarios (1)	4.111	3.355
Cuentas de ahorros	220	187
Bancos nacionales	60	29
Caja	40	66
	<u>4.431</u>	<u>3.637</u>

(1) Los derechos fiduciarios de la Compañía están conformados por TIDIS que se recibieron de la solicitud de devolución de saldo a favor en renta del año 2023.

- Durante el año 2025 la Compañía pagó todas las obligaciones corrientes propias.

No existen restricciones sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo.

La calidad crediticia de las instituciones financieras en las cuales la Compañía mantiene su efectivo y equivalentes es la siguiente:

	2025	2024
Grado de Inversión AAA (*)	4.111	3.355
Grado de Inversión BRC1+ (*)	141	192
Grado de Inversión F1+ (*)	139	24
	<u>4.391</u>	<u>3.571</u>

(*) La calidad crediticia es determinada por las agencias de calificación independientes Fitch Ratings Colombia S.A., BRC Investor Services S.A. (Standard & Poors) y Value and Risk Rating S.A.

8. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Cuentas por cobrar con partes relacionadas (nota 31) (1)	6.408	4.865
Clientes nacionales facturación (2)	297	1.220
Anticipos, avances y depósitos (3)	337	262
Deudores varios (4)	32	48
Préstamos y operaciones de crédito	105	27
Deterioro de deudores (5)	(350)	(68)
	<u>6.829</u>	<u>6.354</u>

- (1) Incluye operaciones con partes relacionadas por \$6.408 (2024 \$4.865) por la prestación de servicios de odontología a usuarios de la EPS y Medicina Prepagada.
- (2) Disminución de la cartera de clientes nacionales, por mayor recaudo de cartera de personas naturales.
- (3) Los anticipos, avances y depósitos comprenden:

	2025	2024
Proveedores	<u>337</u>	<u>262</u>

- (4) Los deudores varios comprenden:

	2025	2024
Incapacidades	32	22
Cesiones y endosos	-	22
Cuentas por cobrar de terceros	-	4
	<u>32</u>	<u>48</u>

- (5) Al 31 de diciembre de 2025, el valor de las cuentas por cobrar de clientes que han sufrido deterioro asciende a \$350 (2024 \$68).

A 31 de diciembre los saldos de las cuentas por cobrar por las condiciones de negociación se registran por el precio de la transacción, cuando son cuentas por cobrar de largo plazo se valoran por su valor presente a tasas de mercado. Por lo que el importe en libros es una aproximación al valor razonable.

Al 31 de diciembre de 2025, el importe de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar asciende a \$350 (2024: \$68). Los cambios en la provisión por deterioro de cuentas por cobrar se describen en la siguiente tabla:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	68	15
Deterioro de las cuentas por cobrar del año	362	68
Recuperación deterioro	(19)	(10)
Castigo de cartera	(61)	(5)
Saldo al final del año	350	68

9. Activos por impuestos, gravámenes y tasas

Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

El gasto por impuesto de renta corriente y diferido por los años terminados al 31 de diciembre corresponden:

	2025	2024
Impuesto años anteriores	(3)	83
Impuesto sobre la renta diferido (nota 13)	898	(2.006)
	895	(1.923)

La conciliación entre la utilidad antes de impuestos y la renta líquida gravable por el año 2025 y 2024 es la siguiente:

	2025	2024
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	2.146	2.516
Diferencias permanentes		
Pérdida método de participación	-	-
Gasto impuesto GMF	205	181
Gasto procesos judiciales	48	2
Gasto no deducibles	13	5
Deterioro por incapacidades	8	1
Gasto Ica Devengado No Pagado	6	-
Gastos y costos ejercicios anteriores	6	54
Gasto intereses no deducibles	2	-
Gasto multas, sanciones y litigios	1	1
Gasto impuestos asumidos	1	-
Gastos otros intereses sobre impuestos	-	1
Total diferencias permanentes	290	245

Diferencias temporarias

Costo depreciaciones activos por derecho de uso	2.832	2.632
Gasto intereses pasivo arrendamientos financieros	1.754	1.444
Gasto deterioro de cartera por provisión no deducible	339	67
Gasto depreciaciones activos por derecho de uso	192	59
Gasto beneficio a empleados	37	-
Gasto bonificaciones	36	41
Gasto depreciaciones propiedad, planta y equipo	21	-
Pérdida en retiro de bienes arrendamiento financiero	4	1
Gasto intereses implícitos	1	2
Gasto arrendamiento inmuebles	(3.845)	(3.137)
Costo arrendamiento muebles	(493)	(549)
Gasto arrendamiento muebles	(24)	-
Ingreso deterioro de cartera por provisión no gravado	(19)	(10)
Ingresos por recuperacion no gravada	(19)	(103)
Ingreso por intereses implícitos	(2)	(2)
Ingreso reintegro de provisiones no gravadas	-	(1)
Total diferencias temporarias	814	444
Renta líquida	3.251	3.205
Compensación créditos fiscales		
Pérdida fiscal año 2021	-	(2.123)
Pérdida fiscal año 2022	(2.558)	(1.082)
Pérdida fiscal año 2023	(693)	-
Total perdidas	(3.251)	(3.205)
Renta líquida gravable	-	-
Tasa impositiva	35%	35%
Provisión para el impuesto de renta corriente	-	-
Anticipo de impuesto de renta	7.155	6.557
Saldo a favor	7.155	6.557

Los activos por impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Saldo a favor en liquidación privada de renta	7.155	6.557
Impuestos descontables	869	661
Retención industria y comercio	246	194
Anticipo de impuestos	18	12
Saldo a favor en liquidación privada de otros impuestos	2	-
	8.290	7.424

Los pasivos por impuestos, gravámenes y tasas al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Retención en la fuente	488	366
Impuesto de industria y comercio	297	272
Retención impuesto de industria y comercio retenido	88	56
Retención impuesto a las ventas retenido	40	27
	913	721

Conciliación tasa efectiva

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva:

	2025		2024	
	IMPUESTO A TASA NOMINAL	CONCILIACIÓN DE TASA	IMPUESTO A TASA NOMINAL	CONCILIACIÓN DE TASA
Utilidad antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	2.146		2.516	
Tasa de renta nominal	35%		35%	
Impuesto de renta	751	35,00 %	881	35,00 %
Diferencias permanentes	101	3,41 %	86	3,41 %
Diferencias temporarias	39	(0,16)%	(4)	(0,16)%
Total impuesto corriente y diferido conciliado	891	38,25 %	963	38,25 %
Pérdida fiscal año 2021	-		(743)	(29,53)%
Pérdida fiscal año 2022	7	(50,89)%	(1.281)	(50,89)%
Pérdida fiscal año 2023	-	(37,54)%	(945)	(37,54)%
Reclasificación de la pérdida del periodo	7	-37,54%	(2.969)	-37,54%
Total impuesto años anteriores	(3)	3,30 %	83	3,30 %
Total impuesto de renta	895	(76,42)%	(1.923)	(76,42)%

La tasa de impuesto de renta aplicable, de acuerdo con la legislación tributaria colombiana fue del treinta y cinco por ciento (35%) para los años gravables 2025 y 2024.

Adicionalmente, con ocasión de la entrada en vigencia de la Ley 1819 de 2016, para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta, el reconocimiento y medición de activos, pasivos, patrimonio, ingresos, costos y gastos debe realizarse conforme a los marcos técnicos normativos contables vigentes en Colombia (NCIF), en los casos en que la ley tributaria remita expresamente a ellos o cuando no exista regulación tributaria específica sobre la materia, sin perjuicio de las excepciones previstas en la norma, en concordancia con lo dispuesto en el artículo 4 de la Ley 1314 de 2009.

Los impuestos diferidos que se esperan reviertan a partir del año 2024 han sido calculados utilizando las tarifas de impuesto sobre la renta vigentes y promulgadas en la ley 2277 de 2022, considerando la normativa aplicable al momento de la estimación.

Firmeza de las declaraciones:

De conformidad a lo dispuesto en el inciso 7 del artículo 147 del E.T., modificado por la Ley 2010 de 2019, el termino de firmeza de las declaraciones de renta en las que se determine o compensen pérdidas fiscales será de 5 años.

Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios que, a la fecha, se encuentran abiertas a revisión por parte de las Autoridades Tributarias son las siguientes:

Período	Declaración	Fecha de Presentación	Cuantía	Observaciones
2021	Renta	3/05/2022	\$ 2.123	La Compañía declaro pérdidas fiscales
2022	Renta	13/04/2023	\$ 3.569	La Compañía declaro pérdidas fiscales
2023	Renta	12/04/2024	\$ 2.699	La Compañía declaro pérdidas fiscales
2024	Renta	14/04/2025	\$ 324	La Compañía compenso pérdidas fiscales

Respecto de las declaraciones anteriormente relacionadas, a la fecha la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos formales de fiscalización correspondiente a los años gravables 2021 al 2024.

Con base en el análisis efectuado por la Administración, no se espera que de una eventual revisión de las declaraciones del impuesto sobre la renta y complementarios se deriven comentarios o ajustes por parte de la Autoridad Tributaria que impliquen un mayor valor a pagar por concepto de impuesto, intereses o sanciones.

Precios de transferencia:

La normativa del impuesto sobre la renta en Colombia establece el régimen aplicable en materia de precios de transferencia. De conformidad con dichas disposiciones, los contribuyentes del impuesto sobre la renta que celebren operaciones con partes vinculadas domiciliadas en el exterior deben determinar sus ingresos, costos, deducciones, activos y pasivos aplicando el principio de plena competencia y las metodologías previstas en la legislación vigente.

Durante el año gravable 2025, la Compañía. no realizó operaciones con partes vinculadas del exterior que estuvieran sujetas al régimen de precios de transferencia, razón por la cual no se generaron obligaciones formales ni sustanciales en esta materia para dicho período.

Pérdidas Fiscales. La Compañía respecto del ejercicio fiscal 2025 no presentó pérdida fiscal.

Impuesto mínimo de tributación

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, cuyo artículo 10 adicionó el parágrafo 6 al artículo 240 del Estatuto Tributario, se incorporó en Colombia el régimen de tasa mínima de tributación aplicable a las personas jurídicas, calculado sobre la utilidad depurada conforme al procedimiento allí establecido.

Es importante precisar que este impuesto mínimo de tributación en Colombia presenta diferencias sustanciales frente al esquema de tributación mínima global propuesto por la OCDE en el marco del Pilar II, tanto en su metodología de determinación como en su alcance.

Considerando que la matriz del Grupo es Keralty S.A.S., entidad obligada a efectuar la consolidación de los estados financieros, será esta quien determine y revele la tasa de tributación depurada consolidada de las compañías del Grupo, conforme a las disposiciones aplicables.

La conciliación del patrimonio contable y fiscal es la siguiente:

	2025	2024
Patrimonio contable	12.635	11.310
Más:		
Impuesto diferido	183	248
Depreciación activos	1.134	685
Bonificaciones	57	57
Intereses Implícitos	7	6
Diferencias Permanentes	1	15
Deterioro de Cartera	66	-
Menos:		
Impuesto Diferido	(2.353)	(347)
Patrimonio fiscal	11.730	11.974

10. Propiedades y equipo

Las propiedades, planta y equipo al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Mejoras a propiedades ajenas	Construcciones en curso	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Total
2025							
Saldo al inicio del año	8.797	-	246	723	3	2.602	12.371
Adquisición de activos	3.985	1.153	57	260	7	1.128	6.590
Venta o retiros de activos	(207)	-	(1)	(17)	-	(43)	(268)
Retiro costo	(80)	-	(14)	(19)	(11)	(18)	(142)
Cargos por depreciación	(2.137)	-	(48)	(118)	(3)	(392)	(2.698)
Retiro de amortización	80	-	14	19	11	18	142
Saldo al final del año	10.438	1.153	254	848	7	3.295	15.995
2025							
Costo	17.283	1.153	442	1.283	44	4.568	24.773
Depreciación acumulada	(6.845)	-	(188)	(435)	(37)	(1.273)	(8.778)
Saldo en libros	10.438	1.153	254	848	7	3.295	15.995
2024							
Saldo al inicio del año	10.815	-	295	820	14	2.713	14.657
Adquisición de activos	13	-	-	19	-	238	270
Venta y/o retiros	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Cargos por depreciación	(2.031)	-	(49)	(115)	(11)	(349)	(2.555)
Saldo al final del año	8.797	-	246	723	3	2.602	12.371
2024							
Costo	13.577	-	400	1.059	48	3.500	18.584
Depreciación acumulada	(4.780)	-	(154)	(336)	(45)	(898)	(6.213)
Saldo en libros	8.797	-	246	723	3	2.602	12.371

El gasto de depreciación correspondiente a gastos operacionales de administración en 2025 fue de \$87 (2024 \$87) y el correspondiente a costos fue de \$2.611 (2024 \$2.468) para un total de \$2.698 (2024 \$ 2.555).

Las propiedades y equipo de la Compañía están presentados a su valor razonable, menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro de valor acumulado posterior.

Los elementos de propiedad, y equipo del Grupo no han sido otorgados como garantía de pasivos, ni tienen restricciones de uso.

No existen restricciones de uso sobre las propiedades y equipo.

11. Activos por derechos de uso

Los activos por derechos de uso al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

	Construcciones y edificaciones	Equipo de computo y comunicación	Equipo médico científico	Total
2025				
Saldo al inicio del año	12.990	18	-	13.008
Adiciones	1.306	43	-	1.349
Retiros de activos	-	(13)	-	(13)
Depreciación	(2.560)	(21)	(464)	(3.045)
Revaluación	(4.460)	-	464	(3.996)
Saldo al final del año	7.276	27	-	7.303
2025				
Costo	13.834	50	-	13.884
Depreciación acumulada	(6.558)	(23)	-	(6.581)
Saldo en libros	7.276	27	-	7.303
2024				
Saldo al inicio del año	10.144	25	678	10.847
Adiciones	5.024	-	(165)	4.859
Depreciación	(2.178)	(7)	(513)	(2.698)
Saldo al final del año	12.990	18	-	13.008
2024				
Costo	17.363	36	2.838	20.237
Depreciación acumulada	(4.373)	(18)	(2.838)	(7.229)
Saldo en libros	12.990	18	-	13.008

Del gasto de depreciación del 2025 correspondiente a gastos operacionales de administración fue de \$192 (2024 \$59) y el correspondiente a costos fue de \$2.853 (2024 \$2.639).

Los arrendamientos de los bienes inmuebles contienen opciones de prórroga, cuyos pagos no se han incluido en los pasivos por arrendamiento, ya que la Compañía no tiene la certeza razonable de ejercerlas.

La Compañía negocia opciones de prórroga para optimizar la flexibilidad operativa en la gestión de los activos utilizados en sus operaciones. La mayoría de las opciones de prórroga son ejercibles por la Compañía y no por arrendador.

12. Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre presentan el siguiente movimiento:

2025	Licencias	Total
Saldo al inicio del año	600	600
Adquisición de activos	781	781
Retiro Costo	(471)	(471)
Amortización (1)	(840)	(840)
Retiro Amortización	471	471
Saldo al final del año	541	541
2025		
Costo	1.254	1.254
Amortización acumulada	(713)	(713)
Saldo en libros	541	541

2024	Licencias	Total
Saldo al inicio del año	311	311
Adquisición de activos	799	799
Amortización	(510)	(510)
Saldo al final del año	600	600
2024		
Costo	944	944
Amortización acumulada	(344)	(344)
Saldo en libros	600	600

Para el 2025, las licencias tienen una vida útil remanente promedio de 12 meses.

- (1) Los gastos por amortización del año 2025 por valor de \$840 (2024 - \$510) fueron reconocidos en los gastos de administración.

No existen restricciones de uso sobre los activos intangibles.

13. Impuesto de renta diferido

El saldo del impuesto de renta diferido, neto al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Impuesto de renta diferido activo	1.455	2.353

Tasa de impuesto a considerar en la determinación del impuesto diferido

Los principales movimientos del impuesto de renta diferido son los siguientes:

Concepto	2025	Cargos a resultado	2024
Diferido Activo Beneficio Empleados	51	(13)	64
Diferido Activo Deterioro De Cartera	117	94	23
Diferido Pasivo Intereses Implícitos Cxp	3	-	3
Diferido Activo Depreciación Activos	550	153	397
Diferido Activo Bonificaciones	33	13	20
Perdida Fiscal Año 2022	-	(902)	902
Perdida Fiscal Año 2023	701	(243)	944
Impuesto de renta diferido, neto	1.455	(898)	2.353

14. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Banco Itau	1.805	3.472
Banco BBVA	167	-
Banco Davivienda	-	1.500
	1.972	4.972
Menos parte no corriente bancos nacionales	(139)	(2.931)
Total no corriente	(139)	(2.931)
Total corriente	1.833	2.041

Las obligaciones financieras se encuentran garantizadas con pagarés firmados por el representante legal de la Compañía.

El siguiente es el detalle de las obligaciones financieras al 31 de diciembre de la Compañía es el siguiente:

2025								
Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco BBVA	IBR+2,26%	Préstamo Bancario		12	2	1.000	167	-
Banco Itau	IBR+3,89%	Préstamo Bancario	FOR-095589346-00	36	13	1.500	500	42
Banco Itau	IBR+3,89%	Préstamo Bancario	FOR-095589345-00	36	13	3.500	1.166	97
							1.833	139
2024								
Compañía	Tasa nominal	Concepto	No Contrato/Obligación	Cuotas pactadas	Cuotas pendientes	Valor inicial	Saldo corriente	Saldo no corriente
Banco Davivienda	IBR+5,37%	Préstamo Bancario	700-0005501052876	4	4	2.000	375	1.125
Banco Itau	IBR+3,89%	Préstamo Bancario	FOR-095589346-00	36	25	1.500	500	542
Banco Itau	IBR+3,89%	Préstamo Bancario	FOR-095589345-00	36	25	3.500	1.166	1.264
							2.041	2.931

El vencimiento de las obligaciones financieras no corrientes son:

Al 31 de diciembre	2025	2024
2026	-	2.043
2027	139	513
2028	-	375
	139	2.931

15. Pasivo por arrendamiento

A continuación, se relaciona los pasivos por arrendamiento a 2025 y 2024 que se generan por los acuerdos de arrendamiento suscritos por la Compañía:

Año	2025	2024
2025	-	3.625
2026	2.992	3.496
2027	2.793	3.406
2028	2.528	3.185
2029	1.637	2.433
2030 en adelante	1.700	3.623
	11.650	19.768
Carga financiera futura por arrendamiento financiero	(2.776)	(5.624)
Valor actual de los contratos de arrendamiento financiero	8.874	14.144
Total no corriente	6.894	12.129
Total corriente	1.980	2.015

La Compañía no enfrenta un riesgo de liquidez significativo con respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se controlan dentro de la función de tesorería de la Compañía.

Los pasivos por arrendamiento se encuentran garantizados con contratos firmados por el representante legal de la Compañía. El movimiento de los pasivos por arrendamiento durante el año ha sido el siguiente:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	14.144	11.534
Adquisición de pasivo por arrendamiento	1.349	4.859
Pago de pasivo por arrendamiento	(2.607)	(2.249)
Retiro de activos de derecho de uso	(15)	-
Revaluación	(3.997)	-
Saldo al final del año	8.874	14.144

16. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Costos y gastos por pagar	7.343	5.038
Proveedores	4.104	2.901
Retenciones y aportes de nómina	806	835
Cuentas por pagar con partes relacionadas (nota 31)	318	698
Acreedores varios	50	109
	12.621	9.581

Los valores de las obligaciones con proveedores de vencimiento corriente se encuentran a valores razonables.

17. Pasivos por beneficios a empleados

Los pasivos por beneficios a empleados al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Cesantías consolidadas	1.556	1.516
Vacaciones consolidadas	1.189	1.095
Beneficios a empleados (1)	145	183
Intereses sobre cesantías	184	178
Prestaciones extralegales	93	57
	<u>3.167</u>	<u>3.029</u>
Menos parte no corriente	145	183
Total corriente	<u>3.022</u>	<u>2.846</u>

(1) Incluye los pasivos por plan huérfanos, el movimiento durante el año ha sido el siguiente

	2025	2024
Saldo al inicio del año	<u>183</u>	<u>249</u>
Pago de beneficios a empleados	-	(48)
Ajuste interés moratorio contingencia radiólogos	36	-
Ajuste provisión con efecto a otro resultado integral	(74)	(18)
Saldo al final del año	<u>145</u>	<u>183</u>

18. Provisiones

Las provisiones al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Contingencias laborales (1)	8	7
Contingencias civiles (2)	6	-
	<u>14</u>	<u>7</u>
Menos parte no corriente	4	-
Total corriente	<u>10</u>	<u>7</u>

El movimiento de las provisiones durante el año comprende:

	2025	2024
Saldo al inicio del año	<u>7</u>	<u>6</u>
Provisión pasivos contingentes, neto recuperación	48	1
Ajuste valor presente neto (VPN)	(1)	-
Pago de contingencias	(40)	-
Saldo al final del año	<u><u>14</u></u>	<u><u>7</u></u>

- (1) Corresponde aumento en provisión de los procesos civiles y laborales los cuales son determinados por asesores jurídicos internos o externos, con base en la probabilidad de pago mayor al 50%.
- (2) Corresponde a un proceso por tipología civil por procedimientos de tratamientos, y que de acuerdo con los asesores jurídicos se clasifica como probable.

Las provisiones incluyen procesos pendientes ante las autoridades fiscales, multas, sanciones, litigios y otros procesos legales los cuáles pueden resultar en una pérdida para la Compañía pero que serán resueltas en el futuro cuando uno o más hechos sucedan o puedan ocurrir.

El reconocimiento del pasivo se realiza cuando la probabilidad de fallo en contra es probable, es decir sea mayor al 50% de acuerdo con el concepto de los asesores jurídicos.

19. Otros pasivos no financieros

Los otros pasivos a 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Anticipos y avances recibidos (1)	4.648	1.984
	<u><u>4.648</u></u>	<u><u>1.984</u></u>

- (1) El aumento se debe a anticipos recibidos por particulares en abono a tratamientos en procesos de realización, pero que todavía no se han facturado, debido a que no se ha realizado el procedimiento.

20. Capital suscrito y pagado

El capital autorizado está compuesto por 10.000.000 acciones con un valor nominal de \$1,000 pesos colombianos. El capital suscrito y pagado de la Compañía está compuesto por 1.362.000 acciones con un valor nominal de \$1.000 pesos (2024 1.362.000 acciones a \$1.000 Vr. nominal).

	2025	2024
Capital suscrito y pagado	1.362	1.362
Numero de acciones en circulación	1.362.000	1.362.000
Valor nominal por acción (expresado en pesos colombianos)	1.000	1.000

Reservas legales

Según las disposiciones legales vigentes en Colombia, la Compañía debe constituir una reserva legal apropiando un mínimo del 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, hasta llegar al 50% del capital social. Cuando esta reserva alcance el 50%, la sociedad no tiene obligación de continuar apropiando el 10% de las utilidades netas.

(*) la compañía al periodo 2025 no tiene reservas legales, debido a que tiene perdidas acumuladas de periodos anteriores.

21. Superávit de capital

El superávit de capital al 31 de diciembre comprendía:

	2025	2024
Prima en colocación de acciones	15.648	15.648

Cuando una entidad emite acciones por un valor superior a su costo nominal, debe reconocerse un superávit de capital; el tratamiento de esta situación es similar a lo que se hacía bajo normas locales, por cuanto el valor de la prima en colocación de acciones es un mayor valor de los aportes de capital. En todo caso, cuando este valor deba ser reembolsable no podrá ser superior al valor intrínseco de la acción. Representa la diferencia entre el valor nominal y el valor pagado por la acción. Las sumas pagas por concepto de prima en colocación de acciones forman parte integral del patrimonio de la Compañía.

La prima en colocación de acciones forma parte del patrimonio como superávit, mas no como capital social, debido a que la empresa registra como capital las acciones vendidas por el valor nominal, que será la participación que tendrá el accionista, y el exceso, es decir, la prima, será contabilizada como superávit que no es de propiedad del inversionista, sino de la sociedad como tal.

22. Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes

Los ingresos de actividades ordinarias por los años terminados en 31 de diciembre comprenden:

	Prestación de servicios (1)	
	2025	2024
Región geográfica		
Colombia	98.500	90.855
Tipo de cliente		
Usuarios, Empresas, Gobierno, partes relacionadas o vinculados económicos	98.500	90.855
Tipo de contrato		
Precio fijo	98.500	90.855
Duración del contrato		
Corto plazo	98.500	90.855
Satisfacción de obligaciones de desempeño		
En un punto del tiempo	98.500	90.855
Canales de ventas		
Directamente a clientes o Distribuidores.	98.500	90.855
	98.500	90.855

(1) Ingresos aumentaron por planes dentales de los cuales demandaron más servicios de odontología durante el 2025. La estrategia comercial en las diferentes sedes para la venta de planes odontológicos ayudó en el crecimiento de usuarios a nivel nacional de las clínicas odontológicas.

Como se indica en la nota 31, los ingresos operacionales de la Compañía incluyen en el año \$54.622 (2024 \$49.972) originados en la prestación de servicios odontológicos con población afiliada a la EPS sanitas, Medicina Prepagada Colsanitas S.A. y Medisanitas S.A.S.

23. Costos de prestación de servicios

El costo de ventas y de prestación de servicios por los años terminados en 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Costos de Consulta externa (1)	74.524	70.060
	74.524	70.060

(1) El detalle de costos de servicios por naturaleza:

	2025	2024
Honorarios	27.170	24.706
Gastos de Personal	21.997	22.279
Materiales Y Suministros A Pacientes	13.936	12.797
Depreciaciones	5.464	5.107
Servicios	4.401	4.159
Diversos	891	810
Mantenimiento y Reparaciones	665	202
	<u>74.524</u>	<u>70.060</u>

Los principales contratos de la Compañía son con proveedores para el suministro de materiales odontológicos, materiales quirúrgicos e instrumental y laboratorio odontológico por \$13.936 (2024 - \$12.797) y honorarios con odontólogos sin vínculo laboral por \$27.170 (2024 - \$24.706), para la prestación de servicios de odontología general y consulta especializada de acuerdo con la demanda de servicios de los pacientes atendidos durante el año 2025 - 2024

24. Gastos de administración

Los gastos de administración por los años terminados en 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Gastos de personal (1)	9.277	8.031
Arrendamientos (2)	1.766	1.508
Servicios (3)	1.740	1.133
Impuestos	890	742
Amortización de activos intangibles	840	510
Honorarios	394	315
Adecuación e instalación	277	143
Diversos (4)	264	257
Gastos de viaje	177	94
Depreciación de activos por derecho de uso (5)	192	59
Mantenimiento y reparaciones	138	96
Seguros	91	65
Depreciación de propiedades y equipo	87	87
Contribuciones y afiliaciones	59	34
Gastos legales	35	18
	<u>16.227</u>	<u>13.092</u>

(1) El incremento del gasto de personal corresponde a aumento en la operación.

(2) El siguiente es el detalle de los gastos de arrendamientos:

	2025	2024
Equipo de computación y comunicación	1.333	1.136
Construcciones y edificaciones	433	372
	<u>1.766</u>	<u>1.508</u>

(3) El siguiente es el detalle de los gastos por servicios:

	2025	2024
Transporte, fletes y acarreos	1.248	921
Procesamiento electrónico de datos	180	129
Propaganda y publicidad	147	19
Correo, portes y telegramas	110	40
Asistencia técnica	52	14
Aseo y vigilancia	3	1
Teléfono	-	9
	<u>1.740</u>	<u>1.133</u>

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

	2025	2024
Materiales, repuestos y accesorios	49	23
Activos fijos menor valor	47	33
Taxis y buses	43	46
Útiles, papelería y fotocopias	37	64
Elementos de aseo y cafetería	35	44
Atención a empleados	32	27
Casino y restaurante	21	20
	<u>264</u>	<u>257</u>

(5) El Aumento de las depreciaciones de activos por derecho de uso se originó por el ajuste en el reconocimiento de vidas útiles de algunos contratos.

25. Gastos de ventas

Los detalles de los gastos de ventas por los años terminados en 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Gastos de personal	1.978	1.668
Servicios	-	3
	<u>1.978</u>	<u>1.671</u>

26. Otros ingresos

Los otros ingresos por los años terminados al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Otros ingresos (1)	164	148
Diversos	94	24
Utilidad en retiro de pasivos por arrendamiento	2	-
	<u>260</u>	<u>172</u>

(1) El siguiente es el detalle de otros ingresos:

	2025	2024
Recuperación de provisiones	164	58
Recuperación de provision plan huérfanos	-	48
Otras recuperaciones	-	41
Recuperación de provisiones contingencias	-	1
	<u>164</u>	<u>148</u>

27. Otros gastos

Los otros gastos por los años terminados en 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Pérdida venta y retiro de bienes	269	1
Gastos diversos	48	2
Gastos no deducibles	13	5
Otros costos y gastos	6	54
Multas y sanciones	2	2
Gastos bancarios	-	623
Impuestos asumidos	-	361
	<u>338</u>	<u>1.048</u>

28. Ingresos financieros

Los ingresos financieros por los años terminados en 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Intereses	239	164
Recuperación deterioro cuentas por cobrar comerciales	19	10
Ajuste valor presente neto (VPN)	2	2
	<u>260</u>	<u>176</u>

29. Gastos financieros

Los gastos financieros por los años terminados en 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Intereses	2.270	2.747
Gastos bancarios	763	-
Impuestos asumidos	410	-
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales	363	68
Ajuste valor presente neto (VPN)	1	1
	<u>3.807</u>	<u>2.816</u>

30. Arrendamientos operativos

30.1. La Compañía como arrendatario

Los arrendamientos operativos se relacionan con las propiedades de inversión poseídas por el Grupo con contratos de duración entre 1 y 10 años, con renovación automática de acuerdo con las cláusulas establecidas en cada contrato.

El arrendatario no tiene opción de ejercer la opción de compra sobre el activo a la fecha de expiración del periodo de arrendamiento.

La Compañía tiene la obligación de notificar la no renovación de los contratos operativos de acuerdo con las cláusulas establecidas en los contratos. El gasto por arrendamiento se carga a resultados en cada período y el valor reconocido en el año fue \$4.362.

31. Transacciones con partes relacionadas

La Compañía es miembro de un grupo de empresas relacionadas y mantiene saldos y transacciones significativas con otras compañías del grupo.

El detalle de los saldos con partes relacionadas comprende:

31.1. Compensación del personal clave de la gerencia

El detalle de la compensación de los directivos y otros miembros clave de la gerencia por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	2025	2024
Egresos		
Beneficios a corto plazo	<u>544</u>	<u>475</u>

31.2. Saldos con partes relacionadas

El saldo de los activos con partes relacionadas al 31 de diciembre comprende:

	2025	2024
ACTIVOS		
Cuentas por cobrar comerciales		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	4.923	3.504
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	672	560
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	503	656
Clínica Colsanitas S.A.	122	61
Clínica Dermatológica Keralty S.A.S.	114	-
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	71	83
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	3	-
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	-	1
Total cuentas por cobrar comerciales	6.408	4.865
Total activos (nota 8)	6.408	4.865

Las cuentas corrientes comerciales con partes relacionadas se generan por la prestación de servicios de salud, con corte al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los saldos se encuentran vigentes.

Los saldos de los pasivos con partes relacionadas al 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
PASIVOS		
Cuentas por pagar comerciales		
Keralty S.A.S.	116	112
Fundación Universitaria Sanitas	23	20
Clínica Colsanitas S.A.	-	279
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	-	119
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	-	8
Editorial Bienestar S.A.S.	-	8
Total cuentas por pagar comerciales	139	546
Otras cuentas por pagar		
Keralty S.A.S.	92	26
Clínica Colsanitas S.A.	59	31
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	25	15
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	2	2
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	1	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	49
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	-	27
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	-	2
Total otras cuentas por pagar	179	152
Total pasivos (nota 16)	318	698

Las cuentas por pagar asociada a los pagos de seguridad social con la EPS Sanitas y Seguros Colsanitas no son conciliables.

El saldo de los ingresos con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	2025	2024
INGRESOS		
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	30.237	26.207
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	22.983	22.449
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.	770	740
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	602	548
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	19	5
Clínica Colsanitas S.A.	9	21
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	2	2
Total ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	54.622	49.972
Menos:		
Contrato de colaboración empresarial		
Keralty S.A.S.	(1.399)	(1.290)
Total contrato de colaboración empresarial	(1.399)	(1.290)
Menos:		
Descuentos		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	(5.655)	(4.335)
Total descuentos	(5.655)	(4.335)
Total ingresos	47.568	44.347

Los ingresos de actividades ordinarias y descuentos otorgados con partes relacionadas se generan por la prestación de servicios de salud.

El saldo de los egresos con partes relacionadas por los años terminados al 31 de diciembre comprende:

	2025	2024
EGRESOS		
Compras		
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	34	40
Clínica Colsanitas S.A.	13	44
Editorial Bienestar S.A.S.	-	8
Keralty S.A.S.	-	2
Total compras	47	94
Mas:		
Honorarios de asesoría técnica y arrendamientos		
Fundación Universitaria Sanitas	23	26
Total honorarios de asesoría técnica y arrendamientos	23	26
Total egresos	70	120

32. Hechos Relevantes

En orden cronológico se presentan los principales hechos relacionados con la intervención:

Mediante Resolución 2024160000003002-6 de la Superintendencia Nacional de Salud, el día 2 de abril de 2024, ordenó la toma de posesión inmediata de los bienes, haberes y negocios y, la intervención forzosa administrativa por el término de un (1) año, prorrogable por un término igual; así como la separación del representante legal, de la Junta Directiva y de la Asamblea de Accionistas de sus funciones.

Los argumentos de la intervención fueron los siguientes:

- Incumplimiento de los indicadores de Patrimonio Adecuado y de Régimen de Inversiones de la Reserva Técnica.
- Los resultados del indicador de siniestralidad que llegó al 103,9%.
- Alta tasa de reclamaciones en salud por parte de los afiliados.

En mayo de 2024 la Superintendencia Nacional de Salud releva al Revisor Fiscal (Deloitte) de sus funciones.

Pasado un (1) año de la intervención, en abril de 2025, la Superintendencia Nacional de Salud amplía por un año más la intervención.

El 26 de junio de 2025, la Corte Constitucional, a través de la sentencia de unificación (SU) 277 de 2025, dejó sin efectos la intervención de EPS Sanitas. La Corte estudió una acción de tutela interpuesta por los accionistas de la EPS: Clínica Colsanitas S.A., Medisanitas S.A.S., Keralty S.A.S., Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A. y Juan Pablo Rueda Sánchez contra la Superintendencia Nacional de Salud. La Sala Plena de la Corte concluyó que la Superintendencia vulneró el derecho al debido proceso administrativo de los accionantes. La decisión se basó en que las resoluciones que ordenaron la toma de posesión y la intervención forzosa de EPS Sanitas fueron emitidas sin el debido cumplimiento del proceso legal.

33. Conciliación de las cifras presentadas en el formato FT001

De acuerdo con la normativa vigente, la Compañía elabora sus estados financieros bajo las con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia (NCIF). Sin embargo, para efectos regulatorios, se requiere que la administración agrupe y presente información financiera a la Superintendencia Nacional de Salud (SNS) conforme al Catálogo de Cuentas y los lineamientos definidos por la Circular Externa 016 de 2016 de SNS.

A continuación, se presenta la conciliación de las cuentas 31 de diciembre de 2025 y 2024:

Conciliación de Activos, Pasivos y Patrimonio

2025

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.431	4.431	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6.829	6.829	-
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	8.290	8.290	-
Total activo corriente	19.550	19.550	-
Activo no corriente			
Propiedades y equipo	15.995	15.995	-
Activos por derechos de uso	7.303	7.303	-
Activos intangibles	541	541	-
Impuesto de renta diferido, neto	1.455	1.455	-
Total activo no corriente	25.294	25.294	-
Total activo	44.844	44.844	-
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	1.833	1.833	-
Pasivos por arrendamiento	1.980	1.980	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (1)	12.621	12.117	504
Pasivos por beneficios a empleados (1)	3.022	3.526	(504)
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	913	913	-
Provisiones (2)	10	14	(4)
Otros pasivos	4.648	4.648	-
Total pasivo corriente	25.027	25.031	(4)
Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	139	139	-
Pasivos por arrendamiento	6.894	6.894	-
Pasivos por beneficios a empleados	145	145	-
Provisiones (2)	4	-	4
Total pasivo no corriente	7.182	7.178	4
Total pasivo	32.209	32.209	-
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	1.362	1.362	-
Superávit de capital	15.648	15.648	-
Resultados de años anteriores	(5.696)	(5.696)	-
Utilidad (pérdida) neta del año	1.251	1.251	-
Pérdidas actuariales	70	70	-
Total patrimonio de los accionistas	12.635	12.635	-
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	44.844	44.844	-

- (1) La diferencia corresponde principalmente a los aportes al SGSSS otorgado por la Compañía a los empleados; los cuales, son presentados en los estados financieros como Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar; mientras que, en el FT001, agrupa estos rubros en Beneficios a los empleados.
- (2) La diferencia corresponde principalmente a las contingencias las cuales se abren en corto y largo plazo en los estados financieros; mientras que, en el FT001, agrupa estos rubros en el corto plazo.

2024

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.637	3.637	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6.354	6.354	-
Activos por impuestos, gravámenes y tasas	7.424	7.424	-
Total activo corriente	17.415	17.415	-
Activo no corriente			
Propiedades y equipo	12.371	12.371	-
Activos por derechos de uso	13.008	13.008	-
Activos intangibles	600	600	-
Impuesto de renta diferido, neto	2.353	2.353	-
Total activo no corriente	28.332	28.332	-
Total activo	45.747	45.747	-
Pasivo y patrimonio de los accionistas			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	2.041	2.041	-
Pasivos por arrendamiento	2.015	2.015	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (1)	9.581	9.062	519
Pasivos por beneficios a empleados (1)	2.846	3.365	(519)
Pasivos por impuestos, gravámenes y tasas	721	721	-
Provisiones	7	7	-
Otros pasivos	1.984	1.984	-
Total pasivo corriente	19.195	19.195	-

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	2.931	2.931	-
Pasivos por arrendamiento	12.129	12.129	-
Pasivos por beneficios a empleados	183	183	-
Total pasivo no corriente	15.243	15.243	-
Total pasivo	34.438	34.438	-
Patrimonio de los accionistas			
Capital suscrito y pagado	1.362	1.362	-
Superávit de capital	15.648	15.648	-
Resultados de años anteriores	(10.136)	(10.136)	-
Utilidad (pérdida) neta del año	4.439	4.439	-
Pérdidas actuariales	(4)	(4)	-
Total patrimonio de los accionistas	11.309	11.309	-
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	45.747	45.747	-

- (1) La diferencia corresponde principalmente a los aportes al SGSSS y al subsidio de salud otorgado por la Compañía a los empleados; los cuales, son presentados en como Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar; mientras que, en el FT001, agrupa estos rubros en Beneficios a los empleados.

2025

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	98.500	98.500	-
Costos de prestación de servicios	(74.524)	(74.524)	-
Utilidad bruta	23.976	23.976	-
Gastos de administración (1)	(16.227)	(15.995)	(232)
Gastos de ventas	(1.978)	(1.978)	-
Otros ingresos	260	260	-
Otros gastos (1)	(338)	(570)	232
Utilidad operacional	5.693	5.693	-
Ingresos financieros	260	260	-
Gastos financieros	(3.807)	(3.807)	-
Utilidad (pérdida) antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	2.146	2.146	-
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	(895)	(895)	-
Utilidad (pérdida) neta del año	1.251	1.251	-

- (1) La diferencia corresponde principalmente a elementos de aseo y cafetería, papelería y materiales repuestos y accesorios; los cuales, son presentados

en los estados financieros gastos diversos; mientras que en el reporte del FT001, agrupa estos rubros en otros gastos.

Conciliación de Resultados del Período

2024

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Ingreso de actividades ordinarias de contratos con clientes	90.855	90.855	-
Costos de prestación de servicios	(70.060)	(70.060)	-
Utilidad bruta	20.795	20.795	-
Gastos de administración (2)	(13.092)	(13.513)	421
Gastos de ventas	(1.671)	(1.671)	-
Otros ingresos	172	172	-
Otros gastos (2)	(1.048)	(3)	(1.045)
Utilidad operacional	5.156	5.780	(624)
Ingresos financieros	176	176	-
Gastos financieros (2)	(2.816)	(3.440)	624
Utilidad (pérdida) antes de la provisión para impuesto sobre la renta y diferido	2.516	2.516	-
Provisión para impuesto sobre la renta y diferido	1.923	1.923	-
Utilidad (pérdida) neta del año	4.439	4.439	-

(2) La diferencia corresponde principalmente a GMF, deterioro de propiedades y equipo, pérdida en retiro de arrendamientos, comisiones y gastos bancarios, multas y sanciones y gastos no deducibles; los cuales, son presentados en Otros gastos; mientras que en el reporte del FT001, agrupa estos rubros en Gastos de administración, excepto las comisiones y gastos bancarios, las cuales, son agrupadas en Gastos financieros. Así mismo, el deterioro de deudores se presenta en Gastos financieros y en el reporte FT001 se presenta en Gastos de administración.

34. Hechos Posteriores

Entre el 1 de enero de 2026 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretaciones de los presentes estados financieros.

Certificación de estados financieros

A la Asamblea General de Accionistas de
Clínica Dental Keralty S.A.S.

09 de marzo de 2026

Los suscritos representante legal y contador de la compañía, certificamos que los estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, han sido fielmente tomados de los libros y que antes de ser puestos a su disposición y de terceros, hemos verificado las siguientes afirmaciones contenidas en ellos:

1. Todos los activos y pasivos incluidos en los estados financieros existen y todas las transacciones incluidas en dichos estados se han realizado durante los años terminados en esas fechas.
2. Todos los hechos económicos realizados por la compañía, durante el año terminado a 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido reconocidos en los estados financieros.
3. Los activos representan probables beneficios económicos futuros (derechos) y los pasivos representan probables sacrificios económicos futuros (obligaciones), obtenidos a cargo de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024.
4. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados de acuerdo con las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los hechos económicos que afectan la Compañía han sido correctamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros.
6. No hemos recibido comunicaciones con respecto al incumplimiento de leyes o regulaciones o deficiencias reportadas en la preparación de estados financieros por parte de las entidades que ejercen inspección, vigilancia y control, cuyos efectos deban ser considerados o revelados en los estados financieros.
7. Los estados financieros y otros informes relevantes para el público no contienen vicios, imprecisiones o errores que impidan conocer la verdadera situación patrimonial o las operaciones.



FRANCK HARB HARB
Representante Legal
(Ver certificación adjunta)



PABLO ÉFRAIN PEDRAZA CANO
Contador Público
Tarjeta Profesional No. 37495- T
(Ver certificación adjunta)