

# CENTROS MÉDICOS COLSANITAS S.A.S.

NIT: 901.041.691-3 • Bogotá • Código Entidad: 1100136300 • Comparativos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 • (Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Notas	2025	2024
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>7</b>	<b>3.360</b>	<b>2.171</b>
1101 Efectivo		3.360	2.171
<b>Inventarios</b>	<b>8</b>	<b>15.478</b>	<b>9.880</b>
1403 Inventarios para ser consumidos en la prestación de servicios		15.478	9.880
<b>Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar</b>	<b>9</b>	<b>198.125</b>	<b>154.613</b>
1302 Deudores del sistema a costo amortizado		198.321	151.319
1313 Activos no financieros-anticipos		2.506	2.485
1317 Cuentas por cobrar a trabajadores al costo amortizado		842	809
1319 Deudores varios		9	29
1320 Deterioro acumulado de cuentas por cobrar (cr)		(3.553)	(29)
<b>Activos por impuestos corrientes</b>	<b>10</b>	<b>61.151</b>	<b>47.731</b>
1314 Anticipo de impuestos y contribuciones o saldos a favor		61.151	47.731
<b>Total activos corrientes</b>		<b>278.114</b>	<b>214.395</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
<b>Impuesto de renta diferido activo neto</b>	<b>11</b>	<b>12.869</b>	<b>6.766</b>
1812 Activos por impuesto diferido		12.878	6.766
2212 Impuesto diferido pasivo		(9)	-
<b>Propiedades y equipo</b>	<b>12</b>	<b>21.803</b>	<b>17.075</b>
1501 Propiedad planta y equipo al modelo del costo		31.179	22.716
1503 Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo modelo del costo (CR)		(9.376)	(5.641)
<b>Activos por derechos de uso</b>	<b>13</b>	<b>218.888</b>	<b>303.648</b>
1901 Propiedad planta y equipo por derechos de uso al costo		329.958	350.270
1907 Depreciación acumulada propiedad planta y equipo por derechos de uso al costo (CR)		(111.070)	(46.622)
<b>Activos intangibles</b>	<b>14</b>	<b>13.256</b>	<b>13.159</b>
1701 Activos intangibles al costo		18.801	17.515
1703 Amortización acumulada de activos intangibles al costo (CR)		(5.545)	(4.356)
<b>Inversiones en compañías subsidiarias</b>	<b>15</b>	<b>26</b>	<b>20</b>
1207 Inversiones en subsidiarias contabilizadas por el método de participacion patrimonial		26	20
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>266.842</b>	<b>340.668</b>
<b>Total activos</b>		<b>544.956</b>	<b>555.063</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
<b>Obligaciones financieras</b>	<b>16</b>	<b>8.527</b>	<b>833</b>
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		8.527	833
<b>Pasivos por arrendamiento</b>	<b>17</b>	<b>51.873</b>	<b>52.384</b>
2103 Obligaciones financieras al valor presente pagos futuros		51.873	52.384
<b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar</b>	<b>18</b>	<b>160.815</b>	<b>143.090</b>
2106 Cuentas por pagar al costo amortizado		38.374	39.667
2110 Cuentas por pagar a vinculados económicos o partes relacionadas al costo amortizado		26.654	21.943
2121 Costos y gastos por pagar al costo amortizado		83.244	68.433
2134 Acreedores varios al costo amortizado		14	15
2301 Beneficios a los empleados a corto plazo		9.220	9.891
2509 Otros descuentos de nomina		3.309	3.141
<b>Pasivos por beneficios a empleados</b>	<b>19</b>	<b>53.181</b>	<b>50.399</b>
2301 Beneficios a los empleados a corto plazo		53.181	50.399
<b>Otros pasivos</b>	<b>20</b>	<b>6.587</b>	<b>7.812</b>
2501 Anticipos y avances recibidos		6.587	7.812
<b>Pasivos por impuestos corrientes</b>	<b>10</b>	<b>6.019</b>	<b>5.532</b>
2201 Retencion en la fuente		4.781	4.619
2203 Impuesto sobre las ventas por pagar		75	279
2204 De industria y comercio		1.163	634
<b>Provisiones</b>	<b>21</b>	<b>355</b>	<b>239</b>
2401 Litigios y demandas		355	239
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>287.357</b>	<b>260.289</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
<b>Obligaciones financieras</b>	<b>16</b>	<b>16.446</b>	<b>-</b>
2102 Obligaciones financieras al costo amortizado		16.446	-
<b>Pasivos por arrendamiento</b>	<b>17</b>	<b>193.153</b>	<b>263.338</b>
2103 Obligaciones financieras al valor presente pagos futuros		193.153	263.338
<b>Pasivos por beneficios a empleados</b>	<b>19</b>	<b>1.644</b>	<b>1.720</b>
2305 Otros beneficios posempleo		1.644	1.720
<b>Provisiones</b>	<b>21</b>	<b>1</b>	<b>97</b>
2401 Litigios y demandas		1	97
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>211.244</b>	<b>265.155</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>498.601</b>	<b>525.444</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
3101 Capital suscrito y pagado	22	4.244	2.550
3201 Superávit de capital		23.306	-
3301 Reservas obligatorias		3.299	3.299
3303 Reservas ocasionales		29.619	29.619
3501 Resultados del ejercicio		(8.687)	(5.587)
3502 Resultados acumulados		(5.587)	-
3503 Transición al nuevo marco técnico normativo		161	(262)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>46.355</b>	<b>29.619</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>544.956</b>	<b>555.063</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

## ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Notas	2025	2024
<b>Ingresos de actividades ordinarias</b>	<b>23</b>	<b>1.155.083</b>	<b>889.805</b>
4101 Ingresos de las instituciones prestadoras de servicios de salud		1.155.083	889.805
<b>Costos de prestación de servicios</b>	<b>24</b>	<b>(1.038.871)</b>	<b>(808.088)</b>
6101 Prestación de servicios de salud		(1.038.871)	(808.088)
<b>Resultado bruto</b>		<b>116.212</b>	<b>81.717</b>
<b>Gastos de administración</b>	<b>25</b>	<b>(84.837)</b>	<b>(68.154)</b>
5101 Sueldos y salarios		(34.872)	(28.588)
5102 Contribuciones imputadas		(232)	(442)
5103 Contribuciones efectivas		(6.543)	(6.244)
5104 Aportes sobre la nómina		(456)	(392)
5105 Prestaciones sociales		(5.061)	(4.147)
5106 Gastos de personal diversos		(3.336)	(2.525)
5107 Gastos por honorarios		(3.578)	(2.617)
5108 Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		(5.045)	(1.443)
5111 Contribuciones y afiliaciones		(82)	(38)
5112 Seguros		(537)	(593)
5113 Servicios		(9.858)	(5.183)
5114 Gastos legales		(330)	(339)
5115 Gastos de reparación y mantenimiento		(2.694)	(3.731)
5116 Adecuación e instalación		(342)	(349)
5117 Gastos de transporte		(747)	(720)
5118 Depreciación de propiedades, planta y equipo		(16)	(1)
5130 Amortización activos intangibles al costo		-	(298)
5136 Otros gastos		(2.560)	(2.353)
5143 Arrendamientos de corto plazo y de bajo valor		(8.548)	(8.151)
<b>Gastos de ventas</b>	<b>26</b>	<b>(38)</b>	<b>-</b>
5213 Servicios		(38)	-
<b>Otros ingresos</b>	<b>27</b>	<b>14.341</b>	<b>13.917</b>
4204 Arrendamientos operativos		9.861	5.023
4207 Honorarios		22	-
4208 Servicios		87	184
4209 Ganancias por venta o disposición de activos		160	24
4212 Indemnizaciones		118	-
4211 Recuperaciones		4.059	8.531
4214 Diversos		34	155
<b>Otros gastos</b>	<b>28</b>	<b>(5.326)</b>	<b>(4.152)</b>
5108 Gastos por impuestos distintos de gastos por impuestos a las ganancias		-	(2.325)
5120 Deterioro de inversiones		-	(2)
5122 Deterioro de inventarios		(30)	(1)
5123 Deterioro de propiedades, planta y equipo modelo del costo		-	(236)
5132 Provisiones		(52)	(180)
5136 Otros gastos		(351)	(429)
5301 Gastos financieros		(4.479)	(542)
5401 Otros gastos		(337)	(3)
5403 Pérdidas por venta o disposición de activos		(77)	(434)
<b>Resultado operacional</b>		<b>40.352</b>	<b>23.328</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>29</b>	<b>892</b>	<b>1.418</b>
4201 Ganancias en inversiones e instrumentos financieros		879	1.306
4213 Reversión de las pérdidas por deterioro de valor		2	-
4214 Diversos		10	74
4211 Recuperaciones		-	37
4215 Ajuste por diferencia en cambio		1	1
<b>Gastos financieros</b>	<b>30</b>	<b>(54.194)</b>	<b>(32.336)</b>
5121 Deterioro de cuentas por cobrar		(4.829)	(333)
5132 Provisiones		-	(46)
5301 Gastos financieros		(49.365)	(31.957)
		<b>(53.302)</b>	<b>(30.918)</b>
<b>Resultado antes de la provisión para impuestos sobre la renta corriente y diferido, neto</b>		<b>(12.950)</b>	<b>(7.590)</b>
<b>Provisión para impuesto sobre la renta y diferido</b>	<b>10</b>	<b>4.263</b>	<b>2.003</b>
5501 Impuesto a las ganancias corriente		(1.841)	(3.019)
5502 Impuesto a las ganancias diferido		6.104	5.022
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(8.687)</b>	<b>(5.587)</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados</b>			
Actualización actuarial beneficios a empleados		423	138
<b>Total partidas que posteriormente no se reclasificaran a resultados</b>		<b>423</b>	<b>138</b>
<b>Total otros resultados integrales del año</b>		<b>423</b>	<b>138</b>
<b>Total resultados integrales del año</b>		<b>(8.264)</b>	<b>(5.449)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

(Original firmado)

**GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

(Original firmado)

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

(Original firmado)

**FABIO ALFONSO GIL GONZÁLEZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 47335 - T  
(Ver informe adjunto)

# **Centros Médicos Colsanitas S.A.S.**

***Estados Financieros separados por el año  
terminado al 31 de diciembre de 2025***

## Informe del Revisor Fiscal

A la Asamblea de Accionistas de:  
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.

### **Opinión**

He auditado los estados financieros de Centros Médicos Colsanitas S.A.S., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025 y los correspondientes estados de resultados, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y el resumen de las principales políticas contables y otra información explicativa.

En mi opinión, los estados financieros adjuntos, preparados de acuerdo con información tomada de los libros de contabilidad, presentan razonablemente, en todos los aspectos de importancia, la situación financiera de Centros Médicos Colsanitas S.A.S., al 31 de diciembre de 2025, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo, por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.

### **Fundamento de la opinión**

He llevado a cabo mi auditoría de acuerdo con normas internacionales de auditoría aceptadas en Colombia. Mis responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de mi informe.

Soy independiente de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a mi auditoría de los estados financieros en Colombia y he cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión.

### **Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

La Administración es responsable de la preparación y correcta presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia; de diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales,

debido a fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; así como, efectuar las estimaciones contables que resulten razonables en las circunstancias.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha excepto si la administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Mi objetivo es obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene mi opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de aseguramiento, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones 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.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría aceptadas en Colombia, debo ejercer mi juicio profesional y mantener mi escepticismo profesional a lo largo de la auditoría.

También:

- Identifiqué y valoré los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para fundamentar mi opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que la resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o sobrepaso del sistema de control interno.
- Obtuve un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias.

- Evalué la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluí sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándome en la evidencia de auditoría obtenida, concluí sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluyo que existe una incertidumbre importante, 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, modificar mi opinión. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de mi informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones posteriores pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evalué la presentación general, la estructura, el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que se logre una presentación razonable.

Comuniqué a los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiqué en el transcurso de la auditoría.

#### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Con base en el resultado de mis pruebas, en mi concepto durante 2025:

1. La contabilidad ha sido llevada conforme a las normas legales y a la técnica contable.
2. La correspondencia, los comprobantes de las cuentas y los libros de actas y de registro de acciones se llevan y conservan debidamente.
3. Existe concordancia entre los estados financieros que se acompañan y la información financiera indicada en el informe de gestión preparado por los administradores, el cual incluye la constancia por parte de la Administración sobre la libre circulación de las facturas emitidas por los proveedores o acreedores.
4. La información contenida en las declaraciones de autoliquidación de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral en particular, la relativa a los afiliados y la correspondiente a sus ingresos base de cotización, ha sido tomada de los registros y soportes contables.

La Compañía no se encuentra en mora por concepto de aportes al Sistema de Seguridad Social Integral.

5. La Compañía cuenta con un Programa de Transparencia y Ética Empresarial (PTEE) y un manual del subsistema de administración del riesgo de corrupción, opacidad y fraude (SICOF) aprobados y en funcionamiento.

En cumplimiento de las responsabilidades del revisor fiscal establecidas en los numerales 1 y 3 del Artículo 209 del Código de Comercio, relacionadas con la evaluación de si los actos de los administradores de la Sociedad se ajustan a los estatutos y a las decisiones de la Asamblea General y si hay y son adecuadas las medidas de control interno, de conservación y custodia de sus bienes o de terceros que estén en su poder, el 11 de marzo de 2026 emití un informe separado.



**Fabio A. Gil González**

Revisor Fiscal

Tarjeta Profesional 47335 - T

11 de marzo de 2026  
Bogotá, Colombia

# CENTROS MÉDICOS COLSANITAS 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
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	3.360	2.171
Inventarios	8	15.478	9.880
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	9	198.125	154.613
Activos por impuestos corrientes	10	61.151	47.731
<b>Total activos corrientes</b>		<b>278.114</b>	<b>214.395</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Impuesto de renta diferido neto	11	12.869	6.766
Propiedades y equipo	12	21.803	17.075
Activos por derecho de uso	13	218.888	303.648
Activos intangibles	14	13.256	13.159
Inversiones en compañías subsidiarias	15	26	20
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>266.842</b>	<b>340.668</b>
<b>Total activos</b>		<b>544.956</b>	<b>555.063</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Obligaciones financieras	16	8.527	833
Pasivo por arrendamiento	17	51.873	52.384
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	18	160.815	143.090
Pasivos por beneficios a empleados	19	53.181	50.399
Otros pasivos	20	6.587	7.812
Pasivos por impuestos corrientes	10	6.019	5.532
Provisiones	21	355	239
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>287.357</b>	<b>260.289</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Obligaciones financieras	16	16.446	-
Pasivo por arrendamiento	17	193.153	263.338
Pasivos por beneficios a empleados	19	1.644	1.720
Provisiones	21	1	97
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>211.244</b>	<b>265.155</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>498.601</b>	<b>525.444</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	22	4.244	2.550
Prima en colocación de acciones		23.306	-
Reservas legales		3.299	3.299
Reservas ocasionales		29.619	29.619
Resultados del ejercicio		(8.687)	(5.587)
Resultados de ejercicios anteriores		(5.587)	-
Actualización actuarial de beneficios a empleados		161	(262)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>		<b>46.355</b>	<b>29.619</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		<b>544.956</b>	<b>555.063</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

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

  
FABIO ALFONSO GIL GONZÁLEZ  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 47335 - T  
(Ver informe adjunto)

# CENTROS MÉDICOS COLSANITAS S.A.S

## ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024


(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Notas	2025	2024
Ingresos de actividades ordinarias	23	1.155.083	889.805
Costos de prestación de servicios	24	<u>(1.038.871)</u>	<u>(808.088)</u>
<b>Resultado bruto</b>		<b>116.212</b>	<b>81.717</b>
Gastos de administración	25	(84.837)	(68.154)
Gastos de ventas	26	(38)	-
Otros ingresos	27	14.341	13.917
Otros gastos	28	<u>(5.326)</u>	<u>(4.152)</u>
<b>Resultado operacional</b>		<b>40.352</b>	<b>23.328</b>
Ingresos financieros	29	892	1.418
Gastos financieros	30	<u>(54.194)</u>	<u>(32.336)</u>
<b>Resultado antes de la provisión para impuestos sobre la renta corriente y diferido, neto</b>		<b>(12.950)</b>	<b>(7.590)</b>
Provisión para impuesto sobre la renta corriente y diferido	10	<u>4.263</u>	<u>2.003</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>(8.687)</b>	<b>(5.587)</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
<b>Partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>			
Actualización actuarial beneficios a empleados		<u>423</u>	<u>138</u>
<b>Total partidas que posteriormente no se reclasificarán a resultados</b>		<b>423</b>	<b>138</b>
<b>Total otros resultados integrales del año</b>		<b>423</b>	<b>138</b>
<b>Total resultados integrales</b>		<b>(8.264)</b>	<b>(5.449)</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

  
GLORIA BEÁTRIZ MOLINA VARGAS  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

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

  
FABIO ALFONSO GIL GONZÁLEZ  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 47335 - T  
(Ver informe adjunto)

# CENTROS MÉDICOS COLSANITAS S.A.S

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 y 2024

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	Capital suscrito y pagado	Prima en colocación de acciones	Reserva legal	Reservas ocasionales	Resultado del ejercicio	Resultados de ejercicios anteriores	Otros resultados integrales Actualización actuarial plan huérfanos	Total patrimonio de los accionistas
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>2.550</b>	-	<b>2.894</b>	<b>25.972</b>	<b>4.052</b>	-	<b>(400)</b>	<b>35.068</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(5.587)	-	-	(5.587)
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	(4.052)	4.052	-	-
Apropiación para reservas	-	-	405	3.647	-	(4.052)	-	-
<b>Otros resultados integrales</b>								
Actualización actuarial beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	138	138
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2024</b>	<b>2.550</b>	-	<b>3.299</b>	<b>29.619</b>	<b>(5.587)</b>	-	<b>(262)</b>	<b>29.619</b>
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(8.687)	-	-	(8.687)
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	5.587	(5.587)	-	-
Capitalizaciones	1.694	23.306	-	-	-	-	-	25.000
<b>Otros resultados integrales</b>								
Actualización actuarial beneficios a empleados	-	-	-	-	-	-	423	423
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2025</b>	<b>4.244</b>	<b>23.306</b>	<b>3.299</b>	<b>29.619</b>	<b>(8.687)</b>	<b>(5.587)</b>	<b>161</b>	<b>46.355</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.



**GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)



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



**FABIO ALFONSO GIL GONZÁLEZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 47335 - T  
(Ver informe adjunto)

# CENTROS MÉDICOS COLSANITAS S.A.S

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

### POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos)

	2025	2024
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio	(8.687)	(5.587)
Ajuste para conciliar la utilidad neta del año con el efectivo generado por las actividades de operación:		
Provisión para impuesto sobre la renta corriente y diferido	(4.263)	(2.003)
Deterioro cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4.827	(296)
Deterioro de inventarios	30	1
Pérdida por inventarios	15	-
Recuperación de inventarios	(3)	(2.453)
Deterioro en propiedades y equipo	-	236
Valor presente neto provisiones	36	(28)
Provisión beneficios a empleados	350	(65)
Provisiones, neto recuperación	(14)	139
Método de participación en inversiones en compañías subsidiarias	-	2
Depreciación de propiedades y equipo	4.702	3.198
Depreciación activos por derechos de uso	65.350	39.371
Amortización de activos intangibles	4.265	3.150
Recuperación de amortización de activos intangibles	-	(22)
Pérdida en retiro de intangibles	-	238
Pérdida (utilidad) en retiro de activos por derechos de uso	(136)	411
Pérdida en venta de propiedades y equipo	38	1
Ingresos por intereses	(879)	(1.306)
Gastos por intereses	49.317	31.957
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>		
Inventarios	(5.640)	(6.612)
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	(48.339)	(27.291)
Activos por impuestos corrientes	(13.420)	(34.891)
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	17.725	59.529
Pasivos por beneficios a empleados	2.779	9.074
Pasivos por impuestos corrientes	54.289	(1.929)
Provisiones	(2)	-
Otros pasivos	(1.225)	2.997
Impuestos pagados, neto de retenciones	(55.642)	-
<b>Efectivo neto generado por las actividades de operación</b>	<b>65.473</b>	<b>67.821</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Capitalizaciones en compañías subsidiarias	(6)	(7)
Adquisición de propiedades y equipo	(9.216)	(5.809)
Adquisición de activos intangibles	(4.638)	(10.596)
Producto de la venta de propiedades y equipo	24	-
Intereses recibidos	879	1.306
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(12.957)</b>	<b>(15.106)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Emisión de acciones	25.000	-
Pago de obligaciones financieras	(17.167)	(4.167)
Adquisición de obligaciones financieras	41.307	5.000
Pago de pasivo por arrendamiento	(51.150)	(28.067)
Intereses pagados	(49.317)	(31.957)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de financiación</b>	<b>(51.327)</b>	<b>(59.191)</b>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	1.189	(6.476)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2.171	8.647
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>3.360</b>	<b>2.171</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS**  
Representante Legal  
(Ver certificación adjunta)

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

**FABIO ALFONSO GIL GONZÁLEZ**  
Revisor Fiscal  
Tarjeta Profesional No. 47335 - T  
(Ver informe adjunto)

# **CENTROS MÉDICOS COLSANITAS S.A.S**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

(Cifras expresadas en millones de pesos colombianos, salvo que se indique otra cosa)

---

### **1. Información general**

Centros Médicos Colsanitas S.A.S. (en adelante la Compañía) es una sociedad por acciones simplificada colombiana, constituida mediante documento privado el 5 de enero del 2017, inscrita en la Cámara de Comercio de Bogotá con el número 02174951 del libro IX, con un término de duración indefinido. El domicilio principal es Bogotá D.C., Colombia. La dirección registrada de la oficina principal es calle 100 N° 11 b 67. La Compañía inició la prestación de sus servicios a partir de agosto 2020.

La Compañía forma parte del Grupo Empresarial Keralty, la cual prepara y formula sus estados financieros consolidados como entidad controladora última, de acuerdo con las Normas de Contabilidad e Información Financiera aceptadas en Colombia – NCIF en la Holding Keralty S.A.S., con domicilio principal en la Calle 100 No. 11 b 67 en la ciudad de Bogotá, razón por la cual se hace uso de la exención de la NIIF 10 para no presentar estados financieros consolidados de las subsidiarias.

#### **Objeto social**

La Compañía tiene como objeto social 1. La realización de inversiones en Colombia o en el Exterior, mediante la participación en sociedades o en contratos asociativos de cualquier naturaleza que tengan por objeto: (i) La promoción o el aseguramiento de bienes y servicios relacionados con la salud humana., (ii) La prestación de toda clase de bienes y el suministro de toda clase de bienes relacionados con la salud humana, (iii) La promoción, desarrollo, construcción, dotación, mantenimiento y operación de establecimientos médicos, paramédicos y hospitalarios. (iv) la promoción, desarrollo, construcción, dotación, mantenimiento y/o la operación de establecimientos, así como el suministro de toda clase de bienes y servicios conexos y complementarios a los anteriores, y (v) participar en la financiación de las entidades o proyectos en los cuales tenga las inversiones que conforman su objeto social, mediante el otorgamiento de créditos o de garantías para el desarrollo de sus actividades 2. La prestación de servicios de asesoría, consultoría, asistencia técnica y en general cualquier clase de servicios a cualquier clase de empresa o negocio que tenga por objeto la realización de cualquiera de las actividades mencionadas en el numeral anterior. 3. La prestación de toda clase de servicios de salud, incluyendo, servicios asistenciales, médicos, paramédicos, quirúrgicos, clínicos, hospitalarios y de diagnóstico médico para lo cual la Sociedad podrá construir, adquirir, operar, tomar en arrendamiento o explotar a cualquier título una o varias clínicas y los laboratorios, centros de diagnóstico y de atención médica de toda clase de instalaciones o establecimientos relacionados con estas actividades. 4. La realización de inversiones en otros negocios que no estén directamente relacionados con el sector salud, pero que resulten convenientes para el mejor desempeño de su objeto social. 5. El otorgamiento de créditos o garantizar obligaciones de terceros. 6. En adición, la Compañía podrá realizar toda clase de negocios o transacciones comerciales o civiles; participar en cualquier proyecto o licitación, público o privado, bien sea individualmente o en conjunto con otras personas; actuar como principal

o como contratista en negocios de agencia, mandato, representación, distribución, concesión o bajo cualquier otra forma de intermediación de terceros, respecto de todos los bienes y servicios relacionados con el objeto social. Parágrafo: La Compañía podrá llevar a cabo, en general, todas las operaciones, de cualquier naturaleza que ellas fueren, relacionadas con el objeto mencionado, así como cualesquiera actividades similares, conexas o complementarias o que permitan facilitar o desarrollar el objeto social de la misma. Igualmente, la Compañía podrá realizar cualquier otra actividad comercial o civil lícita tanto en Colombia como en el extranjero.

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.

## **Negocio en Marcha**

Los estados financieros han sido preparados por la Administración asumiendo que la Compañía continuará operando como una empresa en funcionamiento. A continuación, se describen algunos aspectos que soportan la aplicación de esta hipótesis fundamental:

A partir del análisis integral de las proyecciones financieras, el comportamiento reciente de los indicadores operativos y de liquidez, así como de las estrategias definidas por la Gerencia para los próximos 12 meses, se concluye que la Compañía cuenta con un plan de negocio consistente y razonable, orientado a fortalecer sus condiciones operativas, financieras y patrimoniales. Las proyecciones de crecimiento en ingresos, la mejora esperada en los márgenes operativos y en el EBITDA, el control de costos y gastos, el respaldo del accionista y del sistema financiero, así como la adecuada gestión de las obligaciones con acreedores, permiten sustentar que la Compañía tiene la capacidad de continuar operando en el curso normal de los negocios, cumplir oportunamente con sus compromisos y mejorar progresivamente sus resultados.

En consecuencia, la Gerencia considera que se cumplen las condiciones necesarias para la aplicación de la hipótesis de negocio en marcha y que la operación de la Compañía es viable y sostenible en el horizonte de análisis de los próximos 12 meses.

## **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 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 35 *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.

Los estados financieros separados fueron autorizados para su publicación por la Junta Directiva el 11 de marzo de 2026, los mismos pueden ser modificados después de su emisión por la Asamblea General de Accionistas, quien es el Órgano competente para su aprobación.

La Compañía ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en las notas 3 y 5.

## **3. Principales políticas contables**

La Compañía ha aplicado consistentemente las siguientes políticas contables a todos los períodos presentados 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 Compañía opera (“moneda funcional”). Los estados financieros se presentan en el peso colombiano, 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 compras en moneda extranjera 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 y honorarios y comisiones pagadas o recibidas que son parte integral de la tasa de interés efectiva, tales como costos de originación.

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 momento del 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 aplica la NIIF 9 y 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 vender 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 realizada 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 Inventarios**

Los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el menor. El costo es determinado a través del método promedio ponderado. El valor neto de realización representa el precio de venta estimado menos todos los costos estimados de terminación y los costos necesarios para su venta.

### **3.5 Inversiones en compañías subsidiarias**

Las inversiones en compañías subsidiarias son todas las entidades sobre las que la Compañía tiene control. La Compañía controla otra entidad, cuando está expuesta a, o tiene derecho a, retornos variables procedentes de su implicación con la Compañía y tiene la capacidad de afectar a los rendimientos a través de su poder sobre la Compañía.

La Compañía directamente o a través de alguna de las compañías ha mantenido constante y regularmente una gran mayoría de los derechos de voto en las juntas generales de sus subsidiarias, y ningún otro accionista controla directa o indirectamente la mayor proporción de derechos de voto. Así mismo ha tenido el poder exclusivo de determinar decisiones adoptadas en reuniones generales.

Otros factores que indican la existencia de un control exclusivo incluyen: el gran número de puestos en el consejo de administración asignados a la Compañía y el papel de la Compañía en la designación de los ejecutivos clave.

Todos estos factores establecen claramente que la Compañía ejerce un control exclusivo sobre sus subsidiarias.

Los anticipos para futuras capitalizaciones se reconocen como inversiones teniendo en cuenta que bajo las NCIF (Normas de Contabilidad e Información Financiera) prevalece la esencia económica sobre la forma legal, y su intención de que sean capitalizables y no reembolsables.

### **3.5.1 Método de participación patrimonial**

Las inversiones en compañías subsidiarias en las cuales la Compañía posee en forma directa o indirecta más del 50% del capital social y en sociedades en las cuales, si bien no posee más del 50% de su capital, pero la matriz de la Compañía si lo posee, se contabilizan por el método de participación de acuerdo a la NIC 28, la cual requiere que las inversiones en subordinadas se reconozcan aplicando el método de participación patrimonial. Bajo este método las inversiones se registran inicialmente al costo y posteriormente se ajustan, con abono o cargo a resultados según sea el caso, para reconocer la participación en las utilidades o pérdidas en las compañías subordinadas. Adicional a lo anterior, también se registra como un mayor o menor valor de las inversiones indicadas anteriormente la participación proporcional en las variaciones en otras cuentas del patrimonio de las subordinadas, diferente a resultados del ejercicio con abono o cargo a superávit por método de participación en el patrimonio.

### **3.5.2 Venta de subsidiarias**

Cuando la Compañía deje de tener el control, cualquier participación retenida en la Compañía se vuelve a medir a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control, con el cambio en el valor en libros reconocido en el resultado del ejercicio. El valor razonable es el importe en libros inicial a efectos de la contabilización posterior de la participación retenida en la asociada, negocio conjunto o activo financiero. Además, los montos anteriormente reconocidos en otros resultados integrales en relación con dicha entidad se registran como si La Compañía hubiera vendido directamente los activos o pasivos relacionados. Esto puede significar que los importes previamente reconocidos en otros resultados integrales se reclasifican a los resultados del ejercicio.

## **3.6 Acuerdos conjuntos**

Los acuerdos conjuntos son acuerdos sobre los cuales se tiene control conjunto, establecido por contratos que requieren el consentimiento unánime para las decisiones relacionadas con las actividades relevantes de la Compañía. Se clasifican y contabilizan como sigue:

### **3.6.1 Operación conjunta**

La Compañía ha suscrito acuerdos contractuales con otros participantes para realizar actividades conjuntas que no dan lugar a una entidad controlada de forma conjunta. Estos acuerdos, en ocasiones, implican la propiedad conjunta de activos dedicados a los propósitos de cada empresa, pero no crean una entidad controlada de forma conjunta, por lo cual los participantes obtienen directamente los beneficios de las actividades, en lugar de derivar rendimientos de una participación en una entidad separada. Los estados financieros de la Compañía incluyen su participación en los activos de las operaciones conjuntas junto con los pasivos, ingresos y gastos generados, que se miden de acuerdo con los términos de cada acuerdo, generalmente con base en la participación de cada participante.

## 3.7 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 propiedades poseen vidas útiles distintas, son registradas como partidas separadas (componentes importantes) de propiedades 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.

### 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 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 (1-15 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**

Los 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 cual son incurridos.

### **Venta o retiro de activos**

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

## **3.8 Arrendamientos**

### **3.8.1 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.

- 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.

### **3.8.2 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.

### **3.9 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 balance y se ajustan si es necesario. El valor residual de los activos intangibles es cero "0".

### **3.9.1 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.

### **3.10 Pérdida por deterioro del valor de los activos no financieros**

Los activos que tienen una vida útil indefinida y que no están en condiciones de poderse utilizar no están sujetos a depreciación o amortización y se someten anualmente a pruebas para pérdidas por deterioro del valor. Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisiones para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el importe por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costes para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

### **3.11 Beneficios a empleados**

#### **3.11.1 Beneficios al corto plazo**

Los beneficios a los empleados a corto plazo son medidos en 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 al 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.

### **3.11.2 Beneficios al 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.

### **3.12 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 periodo 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.

### **3.13 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.

#### **3.13.1 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 balance general. 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.

### **3.13.2 Impuesto de renta diferido**

Los impuestos sobre la renta diferidos son reconocidos 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, 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 u otro beneficio fiscal 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 entidad o sujeto fiscal.

### **3.13.3 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 diferido y corriente 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.

### **3.14 Subvenciones del gobierno**

Las subvenciones del gobierno no se reconocen hasta que se tiene una seguridad razonable de que la Compañía cumplirá con las condiciones correspondientes; y que las subvenciones se recibirán.

Las ayudas gubernamentales se reconocen como ingresos sobre una base sistemática a lo largo de los periodos necesarios para enfrentarlas con los costos que se pretende compensar. Las subvenciones del gobierno que se encuentren condicionados se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera y se transfieren a resultados sobre una base sistemática y racional en la medida que se cumplen con los requisitos para su reconocimiento.

Para las subvenciones de gobierno que son cobradas como compensación de costos o gastos ya incurridos con el objetivo de dar apoyo financiero inmediato sin condicionamientos futuros se reconocerán de inmediato en los resultados del periodo.

### **3.15 Reconocimiento de ingresos**

#### **3.15.1 Ingresos de actividades ordinarias procedente de contrato 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:

<b>Producto y servicio</b>	<b>Naturaleza, tiempo de cumplimiento de las obligaciones de desempeño y plazos de pago</b>
Servicios asistenciales, médicos, quirúrgicos, hospitalarios y de diagnóstico médico.	Servicios integrales de salud (tales como consulta de urgencias, externa, exámenes diagnósticos, odontología, laboratorios clínicos, entre otros), las obligaciones de desempeño se satisfacen en un momento determinado con la prestación del servicio, los términos de pago se establecen de acuerdo a 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).
Venta de bienes	Corresponde a ingreso recibido por la venta de productos, tales como suministros médicos, vacunas, productos oftálmicos, este tipo ingreso se reconoce en un momento determinado a la entrega del producto al cliente momento en el cual se transfiere el control, la contraprestación recibida puede ser fija o variables (descuentos, glosas).  El método de pago en este tipo de ingreso puede ser a crédito o de contado.

#### 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.

### **3.15.2 Ingresos por arrendamientos**

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte significativa de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

### **3.15.3 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.

### **3.16 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.

### **3.17 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 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**

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

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

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

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

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

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

Estas modificaciones requieren divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos de financiación de proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de

divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversores de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversores.

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

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

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

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

### **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.

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

La NIIF 19 permite que una subsidiaria elegible proporcione revelaciones reducidas al aplicar las Normas Contables NIIF en sus estados financieros.

Una subsidiaria es elegible para las revelaciones reducidas si no tiene rendición de cuentas pública y su controladora última o cualquier controladora intermedia elabora estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas Contables NIIF.

La NIIF 19 es opcional para las subsidiarias que son elegibles y establece los requisitos de revelación para las subsidiarias que eligen aplicarla.

Una entidad solo tiene permitido aplicar la NIIF 19 si, al final del periodo sobre el que se informa:

- Es una subsidiaria (esto incluye una controladora intermedia)
- No tiene rendición de cuentas pública, y
- Su controladora última o cualquier controladora intermedia elabora estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las Normas Contables NIIF.

Una subsidiaria tiene rendición de cuentas pública si:

- sus instrumentos de deuda o de patrimonio se negocian en un mercado público o está en proceso de emitir dichos instrumentos para su negociación en un mercado público (una bolsa de valores nacional o extranjera o un mercado extrabursátil, incluyendo mercados locales y regionales), o
- mantiene activos en capacidad fiduciaria para un grupo amplio de terceros como uno de sus negocios principales (por ejemplo, bancos, cooperativas de crédito, entidades de seguros, corredores/distribuidores de valores, fondos de inversión y bancos de inversión a menudo cumplen con este segundo criterio).

Las entidades elegibles pueden aplicar la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados, separados o individuales. Una controladora intermedia elegible que no aplique la NIIF 19 en sus estados financieros consolidados puede hacerlo en sus estados financieros separados (estos se presentan adicionalmente a los estados financieros consolidados o adicionalmente a los estados financieros de un inversor que no tiene

inversiones en subsidiarias, pero sí tiene inversiones en asociadas o negocios conjuntos en los que las inversiones en asociadas o negocios conjuntos deben contabilizarse según la NIC 28 utilizando el método de la participación).

Si una entidad elige aplicar la NIIF 19 para un periodo sobre el que se informa anterior al periodo en el que aplique por primera vez la NIIF 18, se le exige que aplique un conjunto modificado de requisitos de revelación establecidos en un apéndice de la NIIF 19. Si una entidad elige aplicar la NIIF 19 para un periodo anual sobre el que se informa antes de haber aplicado las enmiendas a la NIC 21, no se le exige que aplique los requisitos de revelación de la NIIF 19 con respecto a la Falta de Intercambiabilidad.

La Administración de la compañía se encuentra evaluando los impactos de la aplicación de la Norma para los estados financieros separados.

### **NIIF 9 Instrumentos Financieros y a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar – Contratos de Electricidad Dependiente de la Naturaleza**

Las enmiendas a la NIIF 9 y la NIIF 7, emitidas por el IASB en diciembre de 2024, abordan el reconocimiento y la información a revelar de los contratos de compra o venta de electricidad de fuentes renovables, como la eólica y la solar. La cantidad de electricidad generada bajo estos contratos puede variar en función de factores incontrolables, como las condiciones climáticas. Los requisitos contables actuales podrían no reflejar adecuadamente cómo estos contratos afectan el desempeño de una empresa.

Las enmiendas a la NIIF 9 y la NIIF 7 incluyen:

- Aclaración de la aplicación de los requisitos de "uso propio".
- Permitir la contabilidad de coberturas si estos contratos se utilizan como instrumentos de cobertura.
- Agregar nuevos requisitos de información a revelar para permitir a los inversores entender el efecto de estos contratos en el desempeño financiero y los flujos de efectivo de una empresa.

### **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:

- Contabilidad de coberturas por un adoptante por primera vez (NIIF 1).
- 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 arrendamiento por el arrendatario (NIIF 9).
- Precio de la transacción (NIIF 9).
- Determinación de un 'agente de facto' (NIIF 10).
- 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 corriente y diferido**

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 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 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 determina con base probabilidad de incumplimiento de acuerdo con la morosidad de sus cuentas por cobrar o por la estimación de recuperación de la cartera demanda.

## **5.5 Beneficios a empleados**

La medición de los pasivos laborales asociados al plan huérfanos mediante el uso de suposiciones actuariales.

## **5.6 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.

## **5.7 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.

## **5.8 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.

### **5.8.1 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.

## **5.8.2 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 Marco de Gestión de Riesgos**

La Compañía incorpora en su cultura organizacional la gestión integral de riesgos, como una herramienta esencial para el cumplimiento de sus objetivos estratégicos, adoptando las disposiciones de la Superintendencia Nacional de Salud (Circular Externa No. 004-5 de 2021).

Adicionalmente, la Compañía acoge el marco de referencia COSO en cuanto a la administración del riesgo y en particular en la definición de las tres líneas de defensa, para promover la cultura de gestión de riesgos a través del autocontrol, autogestión y autorregulación.

### **6.2 Gobierno de riesgos**

- Junta Directiva: Es la responsable de aprobar las políticas, lineamientos, manuales, reglamentos, metodologías y/o procedimientos del Sistema Integrado de Gestión de Riesgos y los Subsistemas de Riesgos que lo componen de acuerdo con las reglamentaciones de la Superintendencia Nacional de Salud.
- Comité de riesgos: Su objetivo principal es realizar el seguimiento y control de las políticas, lineamientos y estrategias en la gestión de riesgos, así como también conocer y comprender los riesgos asumidos y vigilar el cumplimiento de los límites de tolerancia al riesgo definidos por Centros Médicos. Durante el 2025 el Comité de riesgos sesionó en tres oportunidades, en los meses de junio, septiembre y noviembre.
- Gerencia de riesgos: Centros Médicos cuenta con una Gerencia de Riesgos, responsable de velar por el efectivo, eficiente y oportuno funcionamiento de las etapas del ciclo de gestión del Sistema Integrado de Gestión de Riesgos y los Subsistemas que lo componen.

### **Disposiciones relevantes respecto a la administración y gestión de los riesgos**

Durante el 2025 se consolidaron los siguientes avances clave en la gestión y medición de riesgos:

- La Junta Directiva estableció el Comité de Riesgos como órgano de apoyo, en el marco fundamental para el funcionamiento del Sistema Integrado de Gestión de Riesgos y de los Subsistemas que lo componen (Riesgo en Salud, Mercado,

Liquidez, Crédito, Actuarial, Operacional, PCN, y Grupo), el gobierno corporativo de Centros Médicos estableció un órgano colegiado que permite profundizar el análisis, control y desempeño de la Compañía.

- Se llevó a cabo la revisión y actualización de las matrices de riesgo de todos los subsistemas que conforman el Sistema Integrado de Gestión de Riesgos (SIGR), para asegurar que la identificación, evaluación y tratamiento de los riesgos continúe siendo consistente con el entorno operativo y regulatorio de Centros Médicos.

### **6.3 Riesgos financieros**

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.

### **6.4 Riesgo de mercado**

En el ámbito del riesgo de mercado, la Compañía fortaleció sus procesos de gestión y análisis tanto en el frente del activo, correspondiente a las inversiones de la entidad, como en el pasivo, derivado de las obligaciones financieras expuestas a variaciones en las tasas de referencia del mercado.

Durante 2025 se ejecutaron mejoras sustanciales orientadas a perfeccionar la medición y control del riesgo, entre ellas la actualización del modelo paramétrico de Valor en Riesgo (VaR) para el portafolio de inversiones, el cual incorporó la estimación de la volatilidad mediante el enfoque EWMA. Esta metodología permitió una lectura más precisa y dinámica de la sensibilidad del portafolio ante movimientos en las variables financieras.

El seguimiento mensual de los resultados se consolidó como una práctica clave para monitorear las fluctuaciones del mercado y anticipar posibles impactos sobre las posiciones de inversión. En promedio, el VaR para diciembre representó un 0,26 % del valor total de las inversiones, evidenciando una exposición moderada y alineada con el perfil de riesgo de la institución.

En relación con el pasivo, las obligaciones financieras están, en su mayoría, indexadas a IBR (74%), lo que mantiene una exposición acotada frente a eventuales cambios en las tasas de interés. En conjunto, la gestión del riesgo de mercado se desarrolló bajo criterios de prudencia y estabilidad, con el objetivo de proteger la posición financiera de la entidad frente a entornos de volatilidad económica.

#### **6.4.1 Riesgo de precio**

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 continuó y en algunos casos a precios fijos, adicionalmente se han realizado pagos anticipados para garantizar los bienes y servicios a precios razonable.

#### 6.4.2 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 variaciones en el flujo de caja ante variaciones a los tipos de interés de referencia. ver la exposición en la Nota 16.

#### 6.5 Riesgo de crédito

Las políticas establecidas por la Compañía, aseguran la prestación de los servicios a los afiliados y en caso de no pago se suspenden los servicios médicos de planes obligatorios de salud, exceptuando los servicios que se presenten por urgencias médicas.

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Cuentas por cobrar vigentes	140.749	130.654
Cuentas por cobrar vencidas	60.929	23.988
Cuentas por cobrar deterioradas	(3.553)	(29)
	<u><b>198.125</b></u>	<u><b>154.613</b></u>

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

<b>Cuentas por cobrar vencidas</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Menos de 90 días	35.614	12.420
90 días o más	25.315	11.568
	<u><b>60.929</b></u>	<u><b>23.988</b></u>

<b>Cuentas por cobrar deterioradas</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
90 días o más	3.553	29
	<u><b>3.553</b></u>	<u><b>29</b></u>

La Compañía fortaleció el seguimiento del riesgo de crédito mediante la identificación y análisis de las cuentas por cobrar, con énfasis en la exposición frente a contrapartes y la evaluación de posibles pérdidas asociadas a su recuperación. Durante el periodo se consolidaron los procesos de reporte y monitoreo periódico, permitiendo contar con una visión más clara del comportamiento de la cartera y de los niveles de riesgo crediticio vinculados a las distintas contrapartes.

En la gestión del riesgo de crédito se realiza un seguimiento detallado al indicador de cartera vencida, con especial atención a las categorías D y E, que corresponden a los segmentos de mayor exposición y probabilidad de pérdida. Estas carteras concentran los saldos con mora prolongada (más de 91 hasta más de 360 días), por lo que constituyen un foco prioritario de control y gestión.

A cierre de año la cartera de la categoría A mantuvo una participación cercana al 40% en diciembre. Sin embargo, las carteras D y E mostraron una participación del 5.62% % en diciembre y un promedio del 6.27% en el último trimestre del año, reflejando la porción menos riesgosa, pero con la necesidad de fortalecer las acciones de recuperación y mitigación del deterioro crediticio.

## 6.6 Riesgo de liquidez

La Compañía fortaleció su Sistema de Administración del Riesgo de Liquidez (SARL), con el objetivo de asegurar una gestión más eficiente, preventiva y alineada con las mejores prácticas del sector. En este periodo se consolidó el gobierno corporativo del sistema y se reforzó el rol del Comité de Riesgos, garantizando una mayor efectividad en la toma de decisiones y en el seguimiento de los niveles de exposición.

De igual forma, se implementaron ajustes metodológicos, documentales y tecnológicos orientados a optimizar la identificación, medición, control y monitoreo del riesgo de liquidez. Entre las mejoras más relevantes se destacan la actualización de los tableros e informes de seguimiento, el fortalecimiento del control mensual y trimestral, y el inicio del proyecto para la segunda versión del Modelo de Liquidez institucional.

En cuanto a los resultados, la entidad registró un Índice de Riesgo de Liquidez (IRL) promedio de 1,23 en el periodo comprendido de octubre a diciembre de 2025, para diciembre el IRL se situó en 1.01 dentro del rango de atención de observación inmediata, sin embargo, se resalta que durante todo el trimestre se mantuvo en atención baja, reflejando una adecuada cobertura de las obligaciones a corto plazo y una posición financiera estable.

La principal fuente de sensibilidad correspondió a los acuerdos de pago establecidos por la EPS sanitas, que representa una participación significativa en los ingresos operacionales de la Compañía. Esta situación mantuvo una vigilancia constante sobre el riesgo de liquidez y reforzó la importancia de continuar fortaleciendo los mecanismos de control y seguimiento alineados.

Al 31 de diciembre de 2025

	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 6 años	Total
Obligaciones financieras	8,527	10,319	6,127	24,973
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	160,815	-	-	160,815
	<u>169,342</u>	<u>10,319</u>	<u>6,127</u>	<u>185,788</u>

Al 31 de diciembre de 2024

	Menor a 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 6 años	Total
Obligaciones financieras	833	-	-	833
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	143,090	-	-	143,090
	<u>143,923</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143,923</u>

## 6.7 Riesgos en la prestación de servicios

### 6.7.1 Riesgos operativos

La Compañía cuenta con la gestión del Riesgo Operacional, en la cual se establece la metodología para la identificación, medición y control de los riesgos, las políticas, niveles de riesgo, los mecanismos para supervisar el riesgo de la Compañía y el procedimiento a seguir en caso de una mayor exposición al riesgo, entre otros lineamientos. Por lo anterior, durante el año 2025, la Compañía Identificó los riesgos, causas y controles de los procesos mínimos referenciados en la Circular Externa No. 004-5 de 2021.

Durante el año, se revisaron y actualizaron las matrices de riesgo de todos los subsistemas para la totalidad de los Centros Médicos Premium y Básico, a fin de asegurar que la identificación, evaluación y tratamiento de los riesgos continúe siendo consistente con el entorno operativo y regulatorio. Así mismo, se continuó con la evaluación del Ciclo de Gestión de Riesgos implementada en los Centros Médicos Extramural y Virtual. Los resultados de esta evaluación fueron presentados a la Gerencia.

El perfil de riesgo Inherente y Residual fue generado para cada Centro Médico, donde se pueden evidenciar los resultados obtenidos en la identificación, medición y control de los riesgos, ubicándose dentro de los niveles de tolerancia aprobados por la Junta Directiva.

### 6.7.2 Riesgos en Salud

Durante el año se logró abarcar la totalidad de los Centros Médicos Premium, Básicos y Centrales de Urgencias, consolidando dos enfoques complementarios en la gestión del riesgo en salud: el poblacional y el asistencial. Este último se ha definido como un componente clave del modelo, orientado a fortalecer la seguridad del paciente y complementar la visión poblacional con un abordaje más integral de los eventos y sus determinantes.

Para el 2025 se ha iniciado la evolución del enfoque asistencial, especialmente en las centrales de urgencias, donde comienzan a desarrollarse procesos de identificación y análisis de riesgos. En el mediano plazo, esta línea permitirá ofrecer al personal asistencial y a los equipos directivos una visualización más clara y oportuna de los riesgos asociados a la seguridad del paciente, facilitando su integración al ciclo de gestión del riesgo y orientando la toma de decisiones hacia el tratamiento efectivo y la mitigación de los mismos.

La implementación progresiva del ciclo de gestión del riesgo continúa siendo un objetivo estratégico, mientras que la articulación con la gestión del riesgo primario se consolida como una estrategia esencial para la sostenibilidad y el fortalecimiento institucional.

### **6.8 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.

### **6.9 Riesgo Actuarial**

Durante el 2025, la función de Riesgo Actuarial ha centrado sus esfuerzos en fortalecer la integración operativa con las áreas de negocio. Este propósito se ha reflejado en el desarrollo de un proceso sistemático de identificación y análisis del comportamiento de las utilidades y los costos asociados a los distintos tipos de contrato, entre los cuales destacan PGP, techos y eventos.

Como resultado, se llevaron procesos de consolidación de información conjuntas entre las áreas de Analítica de Centros Médicos y el área de Riesgos, lo que permitió consolidar un panorama claro de los contratos y sus particularidades. Este ejercicio facilitó la identificación de los riesgos actuariales específicos vinculados a cada modalidad, constituyendo un insumo clave para la futura modelación de riesgos y la estimación de modelos prospectivos.

### **6.10 Riesgo de Grupo**

Durante el 2025, Centros Médicos monitoreó el funcionamiento del Subsistema de Gestión de Riesgo de Grupo, ejecutando el ciclo de gestión conforme a las reglamentaciones, contenidas en la Circular Externa No. 004-5 de 2021 emitida por la Superintendencia Nacional de Salud.

Este monitoreo se centró en evaluar la exposición de la Compañía a los riesgos derivados de sus relaciones con el grupo empresarial Keralty, analizando específicamente la dependencia financiera y los movimientos intragrupo expuestos a riesgos de contagio y/o concentración, mediante metodologías cuantitativas (como el modelo CAMEL) y cualitativas (matriz de riesgos).

### **6.11 Riesgo de Corrupción, Opacidad y Fraude**

La compañía cuenta 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.

## 6.12 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 medios 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 comprendían:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Bancos	3.017	1.861
Caja	294	280
Derechos fiduciarios	49	30
<b>Total efectivo y equivalente al efectivo</b>	<b><u>3.360</u></b>	<b><u>2.171</u></b>

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:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Grado de Inversión AAA	3.066	1.891
	<b><u>3.066</u></b>	<b><u>1.891</u></b>

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. Inventarios

El inventario al 31 de diciembre comprende:

	2025	2024
Medicamentos	12.427	7.889
Vacunas	3.051	1.991
	<u>15.478</u>	<u>9.880</u>

El costo de inventarios reconocido durante el año 2025 asciende a \$137.724 (2024: \$56.679).

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 no hay existencias comprometidas como garantías para el cumplimiento de deudas.

## 9. 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 32)	193.169	146.784
Clientes	3.050	3.720
Deudores varios (1)	2.714	3.325
Anticipos y avances (2)	2.506	685
Cuentas por cobrar a trabajadores	239	128
Deterioro con partes relacionadas (3) (Nota 32)	(3.103)	-
Deterioro de deudores (3)	(450)	(29)
	<u>198.125</u>	<u>154.613</u>

(1) Los deudores varios corresponden:

	2025	2024
Incapacidades	603	680
Venta de servicios hospitalarios	2.102	2.616
Otros	9	29
	<u>2.714</u>	<u>3.325</u>

(2) Los anticipos y avances comprenden:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Proveedores	2.473	661
Gastos de viaje	26	22
Trabajadores	7	2
	<u><b>2.506</b></u>	<u><b>685</b></u>

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.

(3) Los cambios en la provisión por deterioro de cuentas por cobrar se describen en la siguiente tabla:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<u><b>(29)</b></u>	<u><b>(41)</b></u>
Castigo	1.303	308
Recuperación de deterioro (Nota 29)	2	37
Reconocimiento de deterioro (Nota 30)	(4.829)	(333)
<b>Saldo al final del año</b>	<u><b>(3.553)</b></u>	<u><b>(29)</b></u>

## 10. Activos y pasivos por impuestos corrientes

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Impuesto sobre la renta corriente	2.618	2.961
Impuesto sobre la renta diferido	(6.103)	(5.023)
Impuesto años anteriores	(778)	59
	<u><b>(4.263)</b></u>	<u><b>(2.003)</b></u>

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Resultado contable antes de impuestos</b>	<b><u>(12.950)</u></b>	<b><u>(7.590)</u></b>
<b>Diferencias permanentes:</b>		
Gasto impuesto GMF	1.659	1.055
Gasto y costos ejercicios anteriores	134	276
Gasto procesos judiciales	52	178
Deterioro por incapacidades no cobradas	45	295
Gasto donaciones	100	-
Gasto no deducibles	98	144
Gastos otros intereses sobre tributos	6	1
Deducción especial por discapacitados	(12)	(17)
Gasto impuestos asumidos	237	218
Ingreso no constitutivo de renta - indemnizaciones	(118)	-
Gasto multas, sanciones y litigios	115	1
Perdida en venta y retiro de bienes	66	237
Perdida metodo de participación	-	2
<b>Total Diferencias permanentes:</b>	<b>2.382</b>	<b>2.390</b>
<b>Ingresos imponibles financieros</b>	<b>(10.568)</b>	<b>(5.200)</b>
<b>Diferencias temporales:</b>		
Gasto beneficio a empleados	351	3
Gasto intereses implícitos	46	46
Utilidad en venta de bienes	(24)	-
Gasto deterioro de cartera por provision no deducible	2.332	37
Ingreso deterioro de cartera por provision no gravado	(2)	(37)
Ingreso por intereses implícitos	(10)	(74)
Ingreso reintegro de provisiones no gravadas	(66)	(39)
Gasto deterioro de inventarios	45	9
Gasto intereses pasivo arrendamientos financieros	44.278	30.634
Perdida en retiro de bienes arrendamiento financiero	-	434
Costo depreciaciones activos por derecho de uso	65.334	39.371
Ingreso recuperacion arriendo financiero	(136)	(24)
Gasto depreciaciones activos por derecho de uso	16	-
Gasto arrendamiento inmuebles	(95.413)	(59.299)
Gasto arrendamiento muebles	(15)	-
Costo gasto bonificaciones	2.631	4.172
Ingreso por recuperacion no gravada	(1.257)	(1.573)
Renta recuperacion deducciones por depreciaciones	1	-
<b>Total Diferencias temporales:</b>	<b>18.111</b>	<b>13.660</b>

<b>Renta líquida gravable</b>	<b>7.543</b>	<b>8.460</b>
Tasa de impuesto	35%	35%
<b>Provisión para el impuesto de renta</b>	<b>2.640</b>	<b>2.961</b>
Descuento tributario donaciones	(25)	-
Ganancia Ocacional	3	-
<b>Total gasto impuesto de renta corriente</b>	<b>2.618</b>	<b>2.961</b>
<b>Descuentos Tributarios</b>		
Descuento tributario iva activos fijos reales productivos	(1.231)	(564)
Impuesto a Cargo	<b>1.387</b>	<b>2.397</b>
<b>Saldos por cobrar</b>		
Otras Retenciones	61.934	49.840
<b>Saldo a favor</b>	<b>60.547</b>	<b>47.443</b>

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Saldo a favor en renta y complementarios	60.547	47.443
Retención industria y comercio	460	215
Anticipo de impuesto de industria y comercio	56	46
Saldo a favor en impuesto de industria y comercio	86	25
Retención impuesto a las ventas	2	2
	<b>61.151</b>	<b>47.731</b>

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Retención en la fuente	4.094	4.022
Impuesto de industria y comercio	1.163	634
Impuesto a las ventas	299	311
Impuesto de industria y comercio retenido	388	286
Impuesto sobre las ventas por pagar	75	279
	<b>6.019</b>	<b>5.532</b>

## Conciliación tasa efectiva

La siguiente es la conciliación de la tasa efectiva:

Descripción	2025			2024		
	Base	Impuesto	Tasa	Base	Impuesto	Tasa
Utilidad antes de Impuestos	(12.950)	(4.532)	35,00%	(7.590)	(2.657)	35,00%
Diferencias Permanentes		833	-6,44%		837	-11,02%
Diferencias Temporales		235	-1,82%		(241)	3,18%
Descuentos Tributarios		(1.256)	9,70%		(564)	7,43%
Ganancia Ocasional		3	-0,03%		-	0,00%
<b>Impuesto Corriente y Diferido</b>	<b>(12.950)</b>	<b>(4.717)</b>	<b>36,42%</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(2.625)</b>	<b>34,59%</b>
<b>Impuestos Neto</b>	<b>(12.950)</b>	<b>(4.717)</b>	<b>36,42%</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(2.625)</b>	<b>34,59%</b>

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.

### 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	07/04/2022	464	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2023	Renta	08/04/2024	5.241	Sin fiscalización por parte de la DIAN
2024	Renta	09/04/2025	2.378	Sin fiscalización por parte de la DIAN

Respecto de las declaraciones anteriormente relacionadas, a la fecha la Autoridad Tributaria no ha iniciado procesos formales de fiscalización.

Por su parte, la declaración del impuesto sobre la renta correspondiente al año gravable 2022 quedó en firme en el año 2023 en virtud del beneficio de auditoría.

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 los años gravables 2025 y 2024, **CENTROS MÉDICOS COLSANITAS S.A.S.** 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.** Para los años gravables 2025 y 2024, la Compañía no generó pérdidas fiscales.

### **Impuesto mínimo de tributación**

Con la entrada en vigencia de la Ley 2277 de 2022, cuyo artículo 10 adicionó el párrafo 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.

No obstante, de manera individual, la Compañía realizó el procedimiento previsto en el párrafo 6 del artículo 240 del Estatuto Tributario para el período correspondiente, determinando una tasa de tributación depurada superior al quince por ciento (15%). En consecuencia, no fue necesario efectuar ajustes adicionales para alcanzar la tasa mínima exigida por la norma.

La conciliación del patrimonio contable y patrimonio fiscal es la siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Patrimonio contable</b>	<b>46.355</b>	<b>29.619</b>
<b>Más:</b>		
Impuesto diferido pasivo	9	-
Beneficios a empleados	8.050	6.918
Depreciacion activos	26.138	12.074
Deterioro de cuentas por cobrar	2.335	2
Contingencias	356	336
Método de participación	10	10
Incapacidades	58	25
<b>Menos:</b>		
Impuesto diferido activo	12.878	6.766
<b>Patrimonio fiscal</b>	<b><u>70.423</u></b>	<b><u>42.218</u></b>

## 11. Impuesto de renta diferido

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Impuesto de renta diferido activo	12.878	6.766
Impuesto de renta diferido pasivo	(9)	-
<b>Impuesto de renta diferido, neto</b>	<b><u>12.869</u></b>	<b><u>6.766</u></b>

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

<b>Al 31 de diciembre de 2025</b>	<b>Balance inicial</b>	<b>Movimiento del periodo cargo resultados</b>	<b>Balance final</b>
Diferido activo beneficio empleados	602	(27)	575
Diferido activo deterioro de cartera	1	816	817
Diferido pasivo intereses implícitos cuentas a pagar	-	(8)	(8)
Diferido activo depreciacion activos	4.226	4.922	9.148
Diferido activo contingencias	117	(23)	94
Diferido activo bonificaciones	1.820	423	2.243
<b>Total</b>	<b><u>6.766</u></b>	<b><u>6.103</u></b>	<b><u>12.869</u></b>

Al 31 de diciembre de 2024	Balance inicial	Movimiento del periodo cargo resutados	Balance final
Diferido activo beneficio empleados	673	(71)	602
Diferido activo deterioro de cartera	-	1	1
Diferido activo depreciación activos	107	4.119	4.226
Diferido activo contingencias	76	41	117
Diferido activo bonificaciones	887	933	1.820
<b>Total</b>	<b>1.743</b>	<b>5.023</b>	<b>6.766</b>

## 12. Propiedades y equipo

Las propiedades y equipo a 31 de diciembre comprenden:

### 2025

	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Mejoras a propiedades ajenas	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>176</b>	<b>5.696</b>	<b>244</b>	<b>8.525</b>	<b>2.434</b>	<b>17.075</b>
Adquisición de activos	-	944	140	5.518	2.614	9.216
Retiros Costo	-	(106)	-	(9)	(1.255)	(1.370)
Retiros Depreciación	-	50	-	10	1.247	1.307
Traslado de activos costo	-	-	1.019	-	(402)	617
Traslado de activos depreciación	-	-	(340)	-	-	(340)
Cargos por depreciación (1)	(31)	(1.185)	(140)	(1.483)	(1.863)	(4.702)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>145</b>	<b>5.399</b>	<b>923</b>	<b>12.561</b>	<b>2.775</b>	<b>21.803</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2025</b>						
Costo	227	8.788	1.728	16.246	4.190	31.179
Depreciación acumulada	(82)	(3.389)	(805)	(3.685)	(1.415)	(9.376)
<b>Saldo en libros</b>	<b>145</b>	<b>5.399</b>	<b>923</b>	<b>12.561</b>	<b>2.775</b>	<b>21.803</b>

### 2024

	Maquinaria y equipo	Equipo de oficina	Equipo de cómputo y comunicación	Equipo médico científico	Mejoras a propiedades ajenas	Total
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>206</b>	<b>8.004</b>	<b>289</b>	<b>5.545</b>	<b>657</b>	<b>14.701</b>
Adquisición de activos	-	(1.197)	122	4.289	2.595	5.809
Retiros neto	-	-	-	(1)	-	(1)
Deterioro de activos (2)	-	-	-	-	(236)	(236)
Cargos por depreciación (1)	(30)	(1.111)	(167)	(1.308)	(582)	(3.198)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>176</b>	<b>5.696</b>	<b>244</b>	<b>8.525</b>	<b>2.434</b>	<b>17.075</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>						
Costo	227	7.950	569	10.737	3.233	22.716
Depreciación acumulada	(51)	(2.254)	(325)	(2.212)	(799)	(5.641)
<b>Saldo en libros</b>	<b>176</b>	<b>5.696</b>	<b>244</b>	<b>8.525</b>	<b>2.434</b>	<b>17.075</b>

(1) Los gastos por depreciación fueron cargados al costo de prestación de servicios 2025 \$4.702 (2024: \$3.197) (Nota 24) y en gastos de administración 2025 \$0 (2024: \$1) (Nota 25).

(2) Las pérdidas por deterioro reconocidas con relación a las propiedades y equipo ascendieron en el año 2025 a \$0 (2024: \$236) y fueron cargados en otros gastos (Nota 28).

Los elementos de las propiedades y equipo de la Compañía no han sido otorgados como garantía de pasivos, ni tienen restricciones de uso.

### 13. Activos por derecho de uso

Los derechos de uso a 31 de diciembre comprenden:

	<b>Construcciones y edificaciones</b>	<b>Equipo de computo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>	<b>303.648</b>	-	<b>303.648</b>
Adiciones	1.966	36	2.002
Retiros Depreciación	902	-	902
Retiros Costo	(1.353)	-	(1.353)
Ajustes por remediación	(20.961)	-	(20.961)
Depreciación del periodo (1)	(65.334)	(16)	(65.350)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2025</b>	<b>218.868</b>	<b>20</b>	<b>218.888</b>
Costo	329.922	36	329.958
Depreciación Acumulada	(111.054)	(16)	(111.070)
	<b>218.868</b>	<b>20</b>	<b>218.888</b>
	<b>Construcciones y edificaciones</b>	<b>Equipo de computo</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	<b>16.200</b>	-	<b>16.200</b>
Adiciones	343.163		343.163
Retiros neto	(16.344)		(16.344)
Depreciación del periodo (1)	(39.371)		(39.371)
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2024</b>	<b>303.648</b>	-	<b>303.648</b>
Costo	350.270		350.270
Depreciación Acumulada	(46.622)		(46.622)
<b>Saldo en libros</b>	<b>303.648</b>	-	<b>303.648</b>

(1) Los gastos por depreciación del año 2025 por valor de \$65.350 (2024: \$39.371) fueron cargados en gastos de administración 2025 \$16 (2024: \$0) (Nota 25), y costo de prestación de servicios 2025 \$65.334 (2024: \$39.371) (Nota 24).

A continuación, se detallan los movimientos en el estado de resultado de los arrendamientos financieros:

	2025	2024
Gasto por depreciación sobre los activos disponibles para uso (1)	65.350	39.371
Gasto por intereses en arrendamientos pasivos (Nota 30)	44.278	30.634
Gastos relacionados con arrendamientos de activos de bajo valor (Notas 24 y 25)	12.918	12.053
<b>Saldos reconocidos en utilidades y pérdidas</b>	<b><u>122.546</u></b>	<b><u>82.058</u></b>

La Compañía arrienda varios activos, incluidos consultorios, locales, parqueaderos, edificios, equipos informáticos y equipo médico para la prestación de servicios.

#### 14. Activos intangibles

Los activos intangibles a 31 de diciembre comprenden:

	Licencias	Crédito mercantil (1)	Total
<b>Año terminado en 31 de diciembre de 2025</b>			
Saldo inicial	12.081	1.078	<b>13.159</b>
Adquisición de activos	4.638	-	<b>4.638</b>
Retiros de activos costo	(2.736)	-	<b>(2.736)</b>
Retiros de activos amortización	2.736	-	<b>2.736</b>
Traslado de activos depreciación	340	-	<b>340</b>
Traslado de activos costo	(616)	-	<b>(616)</b>
Amortización (2)	(4.265)	-	<b>(4.265)</b>
<b>Saldo final</b>	<b><u>12.178</u></b>	<b><u>1.078</u></b>	<b><u>13.256</u></b>
<b>Al 31 de diciembre de 2025</b>			
Costo	17.723	1.078	<b>18.801</b>
amortización acumulada	(5.545)	-	<b>(5.545)</b>
<b>Costo neto</b>	<b><u>12.178</u></b>	<b><u>1.078</u></b>	<b><u>13.256</u></b>

	Licencias	Crédito mercantil (1)	Total
<b>Año terminado en 31 de diciembre de 2024</b>			
Saldo inicial	4.851	1.078	<b>5.929</b>
Adquisición de activos	10.596	-	<b>10.596</b>
Retiros de activos costo	(1.015)	-	<b>(1.015)</b>
Retiros de activos amortización	777	-	<b>777</b>
Recuperación de amortización	22	-	<b>22</b>
Amortización (2)	(3.150)	-	<b>(3.150)</b>
<b>Saldo final</b>	<b>12.081</b>	<b>1.078</b>	<b>13.159</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>			
Costo	16.437	1.078	<b>17.515</b>
Amortización acumulada	(4.356)	-	<b>(4.356)</b>
<b>Costo neto</b>	<b>12.081</b>	<b>1.078</b>	<b>13.159</b>

(1) Crédito mercantil generado por la adquisición de unidades de negocio a la Entidad Promotora de Salud Sanitas en febrero del año 2023.

(2) Los gastos de amortización ascienden a \$4.265 (2024 \$3.150); los cuales, fueron cargados en los costos de prestación de servicios \$4.265 (2024: \$2.852) (Nota 24) y en los gastos de administración \$0 (2024: \$298 (Nota 25)).

No existen restricciones de uso sobre los activos intangibles.

## 15. Inversiones en Compañías subsidiarias

Las inversiones en Compañías subsidiarias al 31 de diciembre comprenden:

Al 31 de diciembre de 2025	Cantidad de acciones	% Participación	País de operación	Actividad principal	Valor en libros	Participación en utilidades y pérdidas
Compañía de Seguros Colsanitas	18.149	0,05%	Colombia	Aseguramiento	26	-
					<b>26</b>	<b>-</b>
Al 31 de diciembre de 2024	Cantidad de acciones	% Participación	País de operación	Actividad principal	Valor en libros	Participación en utilidades y pérdidas
Compañía de Seguros Colsanitas	17.253	0,05%	Colombia	Aseguramiento	20	(2)
					<b>20</b>	<b>(2)</b>

El movimiento de las inversiones en Compañías subsidiarias ha sido el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<u>20</u>	<u>15</u>
Resultados método de participación (Nota 28)	-	(2)
Adquisición de inversiones	<u>6</u>	<u>7</u>
<b>Saldo al final del año</b>	<u><u>26</u></u>	<u><u>20</u></u>

A continuación, se detallan los activos, pasivos, patrimonio y resultado del ejercicio de las Compañías subsidiarias al 31 de diciembre de 2025 y 2024:

	Total activos corriente	Total activos no corriente	Total pasivos corriente	Total pasivos no corriente	Patrimonio	Ingresos	Costos y Gastos	Resultado del año
<b>Al 31 de Diciembre 2025</b>								
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	147.434	28.258	88.798	34.807	52.087	294.549	293.793	756
	<u>147.434</u>	<u>28.258</u>	<u>88.798</u>	<u>34.807</u>	<u>52.087</u>	<u>294.549</u>	<u>293.793</u>	<u>756</u>
<b>Al 31 de Diciembre 2024</b>								
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	84.944	15.055	42.772	17.890	39.337	143.179	146.835	(3.656)
	<u>84.944</u>	<u>15.055</u>	<u>42.772</u>	<u>17.890</u>	<u>39.337</u>	<u>143.179</u>	<u>146.835</u>	<u>(3.656)</u>

A 31 de diciembre de 2025 y 2024, no se han reconocido provisiones por participación en subsidiarias, y las inversiones no poseen restricciones.

## 16. Obligaciones financieras

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

<b>Tipo de préstamo</b>	<b>Interés % promedio</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Préstamo Bancario	IBR +8.76%	23.250	833
Crédito de leasing	IBR +8.84%	1.723	-
<b>Total Préstamos por pagar</b>		<u>24.973</u>	<u>833</u>
<b>Menos porción no corriente</b>		<u>16.446</u>	<u>-</u>
<b>Porción corriente</b>		<u><u>8.527</u></u>	<u><u>833</u></u>

Los préstamos desembolsados tienen una tasa promedio actual de 12.24% efectivo anual y un plazo promedio ponderado de 2 años.

Estos préstamos de capital de trabajo y/o inversión, están respaldados con pagare firmado por el representante legal.

El vencimiento de las obligaciones el componente de capital por año, son las siguientes:

<b>Periodo</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
2026	8.527
2027	10.319
2028	5.368
2029	424
Después de 2030	335
	<b>24.973</b>

<b>Periodo</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>
2025	833
	<b>833</b>

Los intereses financieros futuros de los bancos a 31 de diciembre son:

<b>Periodo</b>	<b>31 de diciembre de 2025</b>
2026	2.536
2027	1.498
2028	362
2029	86
Después de 2030	20
	<b>4.502</b>

<b>Periodo</b>	<b>31 de diciembre de 2024</b>
2025	14
	<b>14</b>

El movimiento de las obligaciones financieras durante el año ha sido el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>833</b>	-
Adquisición de obligaciones financieras	41.307	5.000
Pago de obligaciones financieras	(17.167)	(4.167)
<b>Saldo al final del año</b>	<b>24.973</b>	<b>833</b>

## 17. 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:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Análisis de madurez</b>		
2025	-	97.574
2026	86.324	91.491
2027	75.378	81.235
2028	65.938	71.517
2029	49.880	53.828
2030 en adelante	73.836	80.897
	<b><u>351.356</u></b>	<b><u>476.542</u></b>
Carga financiera futura de pasivos por arrendamiento	(106.330)	(160.820)
<b>Valor actual de los contratos de pasivos por arrendamiento</b>	<b><u>245.026</u></b>	<b><u>315.722</u></b>
<b>Total no corriente</b>	<b><u>193.153</u></b>	<b><u>263.338</u></b>
<b>Total corriente</b>	<b><u>51.873</u></b>	<b><u>52.384</u></b>

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.

El movimiento de pasivos por arrendamiento durante el año ha sido el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Saldo Inicio del Año</b>	<b><u>315.722</u></b>	<b><u>16.559</u></b>
Adquisición de pasivos por arrendamiento	2.002	343.163
Retiro de pasivo por Arrendamientos	(587)	(15.933)
Ajustes por remediación	(20.961)	-
Pagos de pasivo por arrendamiento	(51.150)	(28.067)
<b>Saldo al final del año</b>	<b><u>245.026</u></b>	<b><u>315.722</u></b>

## 18. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

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

	2025	2024
Costos y gastos por pagar	77.141	58.316
Proveedores	37.736	39.220
Cuentas por pagar con partes relacionadas (Nota 32)	33.395	32.507
Retenciones y aportes de nómina	12.529	13.032
Acreedores varios	14	15
	<u>160.815</u>	<u>143.090</u>

La Gerencia considera que el valor en libros de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

## 19. Pasivos por beneficios a empleados

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

	2025	2024
Cesantías consolidadas	23.138	22.142
Vacaciones consolidadas	20.885	20.083
Prestaciones extralegales	6.406	5.198
Intereses sobre cesantías	2.710	2.599
Plan huérfanos (1)	1.644	1.720
Salarios por pagar	42	377
<b>Total</b>	<u>54.825</u>	<u>52.119</u>
Menos parte no corriente	1.644	1.720
<b>Total corriente</b>	<u>53.181</u>	<u>50.399</u>

Corresponde al cálculo actuarial de los beneficios a empleados asociados a la expectativa de pago de becas educativos a los hijos de empleados de aquellos trabajadores que fallezcan.

	2025	2024
<b>Cargos al estado de resultados beneficios no corrientes</b>		
Plan huérfanos	350	-
Recuperación de provisión de Plan huérfanos	-	(65)
	<u>350</u>	<u>(65)</u>

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Cargos a los otros resultados integrales</b>		
Ganancias actuariales reconocidas en otros resultados integrales	423	138
	<hr/>	<hr/>
<b>Ganancias actuariales acumuladas en los otros resultados integrales</b>	<b>423</b>	<b>138</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Ninguno de los pasivos de beneficios post-empleo ha sido fondeado.

El siguiente es el movimiento de los beneficios no corrientes:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>1.720</b>	<b>1.923</b>
	<hr/>	<hr/>
Costos de servicios del período	148	(65)
Costos de intereses	202	-
Pagos efectuados	(3)	-
Ganancias / (pérdidas) actuariales	(423)	(138)
	<hr/>	<hr/>
<b>Saldo al final del año</b>	<b>1.644</b>	<b>1.720</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Asunciones</b>		
Tasa de descuento	5,91%	11,70%
IPC Educación	6,95%	10,62%

## 20. Otros pasivos

Los otros pasivos a 31 de diciembre comprenden:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Anticipos y avances recibidos	6.587	7.812
	<hr/>	<hr/>

Incluye operaciones con partes relacionadas para el año 2025 \$277 (2024 - \$2.009) (Nota 32).

## 21. Provisiones

Las provisiones a 31 de diciembre comprenden:

	2025	2024
Contingencias laborales	262	247
Contingencias civiles	94	89
<b>Total</b>	<b>356</b>	<b>336</b>
Menos parte no corriente	1	97
<b>Total corriente</b>	<b>355</b>	<b>239</b>

El movimiento de las provisiones durante el año comprenden:

	2025	2024
<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>336</b>	<b>225</b>
Provisión pasivos contingentes (1)	52	178
Reintegro de provisión	(66)	(39)
Ajuste valor presente neto (VPN)	36	(28)
Pago realizados en el año	(2)	-
<b>Saldo al final del año</b>	<b>356</b>	<b>336</b>

(1) Corresponde a un 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%.

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 al concepto de los asesores jurídicos.

Existen contingencias eventuales que no se encuentra provisionadas. La administración la Compañía con el concurso de los asesores externos ha concluido, que el resultado de los procesos correspondientes a la parte no provisionada será favorable para los intereses de la Compañía y no causarán pasivos de importancia que deban ser contabilizados o que, si resultaren, éstos no afectarán de manera significativa la posición financiera.

## 22. Capital suscrito y pagado

El capital autorizado de la Compañía está compuesto por 50,000,000 de acciones con un valor nominal de \$1,000 (cifra expresada en pesos colombianos).

	2025	2024
Capital suscrito y pagado	4.244	2.550
Número de acciones en circulación	4.243.881	2.550.000
Valor nominal por acción (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.

### Reservas ocasionales

Las reservas ocasionales para capital de trabajo, apropiadas directamente de las ganancias acumuladas, pueden considerarse como reservas a libre disponibilidad por parte de la Asamblea de Accionistas.

## 23. Ingresos de actividades ordinarias

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

	2025	2024
Región geográfica:		
Colombia	<u>1.155.083</u>	<u>889.805</u>
Tipo de cliente:		
Usuarios, Empresas, Gobierno y partes relacionadas	<u>1.155.083</u>	<u>889.805</u>
Tipo de contrato:		
Precio fijo	<u>1.155.083</u>	<u>889.805</u>
Duración del contrato:		
Corto plazo	<u>1.155.083</u>	<u>889.805</u>
Satisfacción de obligaciones de desempeño:		
En un punto del tiempo	<u>1.155.083</u>	<u>889.805</u>
Canales de ventas:		
Directamente a clientes o distribuidores	<u>1.155.083</u>	<u>889.805</u>

Incluye operaciones con partes relacionadas para el año 2025 \$ 1.121.925 (2024 - \$871.049) (Nota 32).

## 24. Costo de ventas y de prestación de servicios

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

	2025	2024
Gastos de personal (1)	535.692	518.621
Materiales y suministros a pacientes (2)	167.271	82.408
Honorarios	125.219	51.341
Servicios	116.418	90.099
Depreciación activos por derechos de uso (Nota 13)	65.334	39.371
Diversos	10.119	10.901
Mantenimiento y reparaciones	5.460	5.393
Depreciación propiedades y equipo (Nota 12)	4.702	3.197
Arrendamientos (3)	4.370	3.902
Amortizaciones (Nota 14)	4.265	2.852
Adecuación e instalación	21	3
	<u>1.038.871</u>	<u>808.088</u>

Incluye operaciones con partes relacionadas para el año 2025 \$19.921 (2024 - \$20.788) (Nota 32).

(1) Corresponden a beneficios a los empleados de corto y largo plazo.

(2) Incluye el costo de inventarios para el año 2025 \$137.724 (2024: \$56.679).

(3) Corresponde a los arrendamientos de activos de bajo de valor.

## 25. Gastos de administración

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

	2025	2024
Gastos de personal (1)	50.334	42.063
Servicios	9.858	5.232
Arrendamientos (2)	8.548	8.151
Impuestos	5.045	1.442
Honorarios	3.578	2.617
Diversos	2.726	2.579
Mantenimiento y reparaciones	2.694	3.731
Gastos de viaje	747	720
Seguros	537	593
Adecuación e instalación	342	350
Gastos legales	330	339
Contribuciones y afiliaciones	82	38
Depreciación activos por derechos de uso (Nota 13)	16	-
Amortizaciones (Nota 14)	-	298
Depreciación propiedades y equipo (Nota 12)	-	1
	<u>84.837</u>	<u>68.154</u>

Incluye operaciones con partes relacionadas para el año 2025 \$1.864 (2024 - \$2.388) (Nota 32).

(1) Corresponden a beneficios a los empleados de corto y largo plazo.

(2) Corresponde a los arrendamientos de activos de bajo de valor.

## 26. Gastos de ventas

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Servicios	<u>38</u>	<u>-</u>

## 27. Otros ingresos

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

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Arrendamientos	9.861	5.023
Recuperación de provisiones y otros costos y gastos	4.059	8.532
Utilidad en retiro de arrendamientos	160	24
Indemnizaciones	118	-
Servicios	87	184
Diversos	34	154
Honorarios	22	-
	<u><b>14.341</b></u>	<u><b>13.917</b></u>

Incluye operaciones con partes relacionadas para el año 2025 \$9.292 (2024 - \$4.973) (Nota 32).

## 28. Otros gastos

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

	2025	2024
Gravamen a los movimientos financieros	3.317	2.110
Comisiones y gastos bancarios	1.162	542
Impuestos asumidos	237	218
Multas y sanciones	167	180
Otros costos y gastos	141	276
Donaciones	100	-
Gastos no deducibles	91	144
Pérdida en retiro de propiedades y equipo	62	1
Deterioro de inventarios	30	1
Pérdida en retiro de inventarios	15	8
Pérdidas por siniestros	4	-
Pérdida en retiro de arrendamientos	-	434
Deterioro de propiedades y equipo (Nota 12)	-	236
Pérdida en método de participación (Nota 15)	-	2
	<b>5.326</b>	<b>4.152</b>

Incluye operaciones con partes relacionadas para el año 2025 \$0 (2024 - \$299) (Nota 32).

## 29. Ingresos financieros

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

	2025	2024
Intereses	879	1.306
Recuperacion de deterioro deudores (Nota 9)	2	37
Ajuste valor presente neto (VPN)	10	74
Diferencia en cambio	1	1
	<b>892</b>	<b>1.418</b>

## 30. Gastos financieros

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

	2025	2024
Intereses (1)	49.317	31.957
Deterioro deudores (Nota 9)	4.829	333
Ajuste valor presente neto (VPN)	46	46
Diferencia en cambio	2	-
	<b>54.194</b>	<b>32.336</b>

(1) Incluye gasto por intereses en pasivos por arrendamientos \$44.278 (2024 - \$30.634).

Incluye operaciones con partes relacionadas para el año 2025 \$2.264 (2024 - \$971) (Nota 32).

### **31. Arrendamientos operativos**

#### **31.1 La Compañía como arrendador**

Los arrendamientos operativos se relacionan con una porción menor de los activos por derecho de uso poseídos por la Compañía con contratos de duración entre 1 y 10 años, con renovación automática de acuerdo a 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.

Los ingresos por alquiler de activos por derecho de uso obtenidos por la Compañía se reconocieron como otros ingresos en cada período y el valor reconocido fue de \$9.861 (2024 \$5.023).

### **32. Transacciones con partes relacionadas**

La Compañía pertenece en su totalidad a Compañía de Medicina Prepagada ColSanitas S.A.

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:

#### **32.1 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:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Beneficios a corto plazo	<u>2.434</u>	<u>1.587</u>

## 32.2 Saldos con partes relacionadas

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

Activos	2025	2024
<b>Cuentas por cobrar con clientes (Nota 9)</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	150.668	99.008
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	20.904	16.356
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	3.834	4.990
Clínica Colsanitas S.A.	1.053	2.142
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	36	77
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	23	64
Keralty S.A.S.	26	-
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	-	237
Clinica Dental Keralty S.A.S	-	20
Optica Colsanitas S.A.S.	-	2
Soluciones de Alta Tecnología Visual S.A.S.	-	1
<b>Total cuentas por cobrar con clientes</b>	<b>176.544</b>	<b>122.897</b>
<b>Anticipos y avances (Nota 9)</b>		
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	-	1.800
<b>Total anticipos y avances</b>	<b>-</b>	<b>1.800</b>
<b>Deudores Varios (Nota 9)</b>		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	8.567	5.338
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	5.143	12.432
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	1.969	1.166
Clínica Colsanitas S.A.	592	2.765
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	166	-
Keralty S.A.S.	100	55
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	54	82
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	21	35
Optica Colsanitas S.A.S.	6	30
Clinica Dental Keralty S.A.S	6	7
Fundación Universitaria Sanitas	1	177
Oftalmoia S.A.S.	-	-
<b>Total deudores varios</b>	<b>16.625</b>	<b>22.087</b>
<b>Deterioro Deudores (Nota 9)</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	(3.102)	-
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	(1)	-
<b>Total Deterioro Deudores</b>	<b>(3.103)</b>	<b>-</b>
<b>Total activos</b>	<b>190.066</b>	<b>146.784</b>

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:

<b>Pasivos</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Proveedores (Nota 18)</b>		
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	638	447
<b>Total proveedores</b>	<b>638</b>	<b>447</b>
<b>Cuentas por pagar con partes relacionadas (Nota 18)</b>		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	21.405	10.655
Keralty S.A.S.	3.152	6.631
Clínica Colsanitas S.A.	965	2.048
Clinica Dental Keralty S.A.S	481	632
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	429	1.727
Fundación Universitaria Sanitas	83	13
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	67	43
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	31	28
Optica Colsanitas S.A.S.	5	-
Lazos Humanos SAS	2	-
Oftalmoia S.A.S.	-	51
Medisanitas S.A.S.	-	16
<b>Total cuentas por pagar con partes relacionadas</b>	<b>26.620</b>	<b>21.844</b>
<b>Costos y gastos por pagar (Nota 18)</b>		
Clínica Colsanitas S.A.	2.948	1.831
Keralty S.A.S.	1.446	2.450
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	1.005	2.698
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	469	2.042
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	163	629
Oftalmoia S.A.S.	45	75
Clinica Dental Keralty S.A.S	23	24
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	17	304
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	11	22
Fundación Universitaria Sanitas	10	104
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	-	37
<b>Total costos y gastos por pagar</b>	<b>6.137</b>	<b>10.216</b>

**Otros Pasivos (Nota 20)**

Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	277	1.980
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	-	3
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	-	4
Clinica Colsanitas S.A.	-	18
Optica Colsanitas S.A.S.	-	2
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	-	2

<b>Total Otros Pasivos</b>	<u>277</u>	<u>2.009</u>
----------------------------	------------	--------------

<b>Total pasivos</b>	<u>33.672</u>	<u>34.516</u>
----------------------	---------------	---------------

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:

<b>Ingresos</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
-----------------	-------------	-------------

**Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes (Nota 23)**

Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	901.510	781.574
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	185.222	103.858
Medisanitas S.A.S. Compañía de Medicina Prepagada	48.812	27.968
Clinica Colsanitas S.A.	3.915	852
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	467	358
Fundación Universitaria Sanitas	451	339
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	260	186
Keralty S.A.S.	(6)	35

<b>Total Ingresos de actividades ordinarias de contratos con clientes</b>	<u>1.140.631</u>	<u>915.170</u>
---	------------------	----------------

Menos:

**Contrato de colaboracion empresarial (Nota 23)**

Keralty S.A.S.	15.061	12.258
----------------	--------	--------

<b>Total contrato de colaboracion empresarial (Nota 23)</b>	<u>15.061</u>	<u>12.258</u>
---	---------------	---------------

Menos:

**Contrato de cuentas en participación (Nota 23)**

Inmobiliaria Keralty S.A.S.	3.645	2.716
-----------------------------	-------	-------

<b>Total contrato de cuentas en participación</b>	<u>3.645</u>	<u>2.716</u>
---	--------------	--------------

Menos:

**Descuentos (Nota 23)**

Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	29.147
<b>Total descuentos</b>	<u>-</u>	<u>29.147</u>
<b>Total ingresos de actividades ordinarias</b>	<u>1.121.925</u>	<u>871.049</u>

**Otros ingresos**

**Arrendamientos (Nota 27)**

Clínica Colsanitas S.A.	6.473	3.586
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	2.684	1.165
Optica Colsanitas S.A.S.	110	59
<b>Total arrendamientos</b>	<u>9.267</u>	<u>4.810</u>

**Asesorías y Otros Ingresos (Nota 27)**

Keralty S.A.S.	22	-
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	3	-
<b>Total Asesorías y Otros Ingresos</b>	<u>25</u>	<u>-</u>

**Recuperación de provisión y otros costos y gastos (Nota 27)**

Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	-	140
Clínica Colsanitas S.A.	-	15
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	-	6
Optica Colsanitas S.A.S.	-	2
<b>Total recuperación de provisión y otros costos y gastos</b>	<u>-</u>	<u>163</u>

<b>Total otros ingresos</b>	<u>9.292</u>	<u>4.973</u>
<b>Total ingresos</b>	<u>1.131.217</u>	<u>876.022</u>

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:

<b>Egresos</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
<b>Costo de prestación de servicios (Nota 24)</b>		
Clinica Colsanitas S.A.	18.689	18.443
Clinica Dental Keralty S.A.S	770	740
Oftalmoia S.A.S.	403	443
Fundación Universitaria Sanitas	40	-
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	19	-
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	1.160
Optica Colsanitas S.A.S.	-	2
<b>Total costo de prestación de servicios</b>	<b><u>19.921</u></b>	<b><u>20.788</u></b>
<b>Gastos de administración</b>		
<b>Otros gastos de personal (Nota 25)</b>		
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	392	300
Compañía de Seguros Colsanitas S.A.	362	379
Fundación Universitaria Sanitas	264	150
<b>Total otros gastos de personal</b>	<b><u>1.018</u></b>	<b><u>829</u></b>
<b>Impuestos (Nota 25)</b>		
Inmobiliaria Keralty S.A.S.	(88)	-
<b>Total impuestos</b>	<b><u>(88)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Servicios y mantenimientos (Nota 25)</b>		
Keralty S.A.S.	828	1.441
Salud Ocupacional Sanitas S.A.S.	106	118
<b>Total servicios y mantenimientos</b>	<b><u>934</u></b>	<b><u>1.559</u></b>
<b>Total gasto de administración</b>	<b><u>1.864</u></b>	<b><u>2.388</u></b>
<b>Otros gastos (Nota 28)</b>		
Keralty S.A.S.	-	213
Entidad Promotora de Salud Sanitas S.A.S.	-	86
<b>Total otros gastos</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>299</u></b>
<b>Gastos financieros</b>		
<b>Intereses (Nota 30)</b>		
Compañía de Medicina Prepagada Colsanitas S.A.	2.264	971
<b>Total intereses</b>	<b><u>2.264</u></b>	<b><u>971</u></b>
<b>Total gastos financieros</b>	<b><u>2.264</u></b>	<b><u>971</u></b>
<b>Total egresos</b>	<b><u>24.049</u></b>	<b><u>24.446</u></b>

### 33. Operación Conjunta

El 15 de febrero de 2024, la Compañía constituyó una unión temporal, la cual se denominó Unión Temporal Keralty, con el objeto de fomentar la formación y actualización de conocimientos, habilidades, técnicas y prácticas, de sus trabajadores de todos los niveles ocupacionales y trabajadores de empresas que hagan parte de su sector o cadena productiva, que conlleven al desarrollo tecnológico productivo, innovación e incremento de la competitividad de las empresas. La Unión Temporal Keralty tiene una duración igual al plazo de ejecución del convenio especial de cooperación que resulte de la convocatoria pública No DG-0001 de 2024.

La Compañía posee el 25% de la participación sobre la Unión Temporal. A continuación, se presenta el resumen de las operaciones celebradas por la Unión Temporal Keralty y la participación en la Compañía al 31 de diciembre:

#### 2025

<b>Balance General</b>	<b>Acumulado UT</b>	<b>%</b>	<b>Participación</b>
<b>Activo</b>			
Bancos	33	25%	8
<b>Total Activo</b>	<b>33</b>		<b>8</b>
Aportes de la UTK	160	25%	40
Resultado de la Participación	(127)	25%	(32)
<b>Total aportes y resultado de la participacion</b>	<b>33</b>		<b>8</b>
<b>Total pasivo, aportes y resultado de la participación</b>	<b>33</b>		<b>8</b>

#### 2024

<b>Balance General</b>	<b>Acumulado UT</b>	<b>%</b>	<b>Participación</b>
<b>Activo</b>			
Bancos	130	25%	33
<b>Total Activo</b>	<b>130</b>		<b>33</b>
<b>Pasivo</b>			
Proveedores	155	25%	39
<b>Total Pasivo</b>	<b>155</b>		<b>39</b>
Aportes de la UTK	160	25%	40
Resultado de la Participación	(185)	25%	(46)
<b>Total aportes y resultado de la participacion</b>	<b>(25)</b>		<b>(6)</b>
<b>Total pasivo, aportes y resultado de la participación</b>	<b>130</b>		<b>33</b>

## **34. Hechos Relevantes**

### **Intervención de EPS Sanitas S.A.S.**

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.

## **35. 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 al 31 de diciembre:

## Conciliación de Activos, Pasivos y Patrimonio

2025

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.360	3.360	-
Inventarios	15.478	15.478	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	198.125	198.125	-
Activos por impuestos corrientes	61.151	61.151	-
Propiedades y equipo	21.803	21.803	-
Activos intangibles	13.256	13.256	-
Activos por derecho de uso	218.888	218.888	-
Inversiones en compañías subsidiarias	26	26	-
Impuesto de renta diferido activo (1)	12.869	12.878	(9)
<b>Total Activos</b>	<b>544.956</b>	<b>544.965</b>	<b>(9)</b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones financieras	24.973	24.973	-
Pasivo por arrendamiento	245.026	245.026	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (1)	160.815	151.594	9.221
Pasivos por beneficios a empleados (1)	54.825	64.046	(9.221)
Otros pasivos	6.587	6.587	-
Pasivos por impuestos corrientes	6.019	6.019	-
Provisiones	356	356	-
Impuesto de renta diferido pasivo (2)	-	9	(9)
<b>Total Pasivos</b>	<b>498.601</b>	<b>498.610</b>	<b>(9)</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	4.244	4.244	-
Prima en colocación de acciones	23.306	23.306	-
Reservas legales	3.299	3.299	-
Reservas ocasionales	29.619	29.619	-
Resultados de ejercicios anteriores	(5.587)	(5.587)	-
Resultados del ejercicio	(8.687)	(8.687)	-
Actualización actuarial de beneficios a empleados	161	161	-
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>46.355</b>	<b>46.355</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>544.956</b>	<b>544.965</b>	<b>(9)</b>

## 2024

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.171	2.171	-
Inventarios	9.880	9.880	-
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	154.613	154.613	-
Activos por impuestos corrientes	47.731	47.731	-
Propiedades y equipo	17.075	17.075	-
Activos intangibles	13.159	13.159	-
Activos por derecho de uso	303.648	303.648	-
Inversiones en compañías subsidiarias	20	20	-
Impuesto de renta diferido activo	6.766	6.766	-
<b>Total Activos</b>	<b>555.063</b>	<b>555.063</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones financieras	833	833	-
Pasivo por arrendamiento	315.722	315.722	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (1)	143.090	133.198	9.892
Pasivos por beneficios a empleados (1)	52.119	62.011	(9.892)
Otros pasivos	7.812	7.812	-
Pasivos por impuestos corrientes	5.532	5.532	-
Provisiones	336	336	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>525.444</b>	<b>525.444</b>	<b>-</b>
<b>Patrimonio de los accionistas</b>			
Capital suscrito y pagado	2.550	2.550	-
Reservas legales	3.299	3.299	-
Reservas ocasionales	29.619	29.619	-
Resultados del ejercicio	(5.587)	(5.587)	-
Actualización actuarial de beneficios a empleados	(262)	(262)	-
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>29.619</b>	<b>29.619</b>	<b>-</b>
<b>Total pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>555.063</b>	<b>555.063</b>	<b>-</b>

(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 estos Estados Financieros como Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar; mientras que el catálogo financiero para el reporte del FT001 vigente, agrupa estos rubros en Beneficios a los empleados.

(2) En estos estados financieros, por política contable, se presenta el impuesto de renta diferido neto (activo-pasivo), ver nota 11; mientras que en el reporte FT001, el impuesto de renta diferido es reportado por separado en el activo y pasivo.

## Conciliación de Resultados del Período

### 2025

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Ingresos de actividades ordinarias	1.155.083	1.155.083	-
Costos de prestación de servicios	(1.038.871)	(1.038.871)	-
<b>Utilidad bruta</b>	<b>116.212</b>	<b>116.212</b>	<b>-</b>
Gastos de administración (3)	(84.837)	(90.098)	5.261
Otros ingresos (4)	14.341	15.233	(892)
Otros gastos (3)	(5.364)	(453)	(4.911)
<b>Resultado operacional</b>	<b>40.352</b>	<b>40.894</b>	<b>(542)</b>
Ingresos financieros (4)	892	-	892
Gastos financieros (3)	(54.194)	(53.844)	(350)
<b>Resultado antes de la provisión para impuestos sobre la renta corriente y diferido, neto</b>	<b>(12.950)</b>	<b>(12.950)</b>	<b>-</b>
Provisión para impuesto sobre la renta corriente y diferido	4.263	4.263	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(8.687)</b>	<b>(8.687)</b>	<b>-</b>

### 2024

Concepto	Cifras Bajo NCIF	Cifras Según FT001	Diferencia
Ingresos de actividades ordinarias	889.805	889.805	-
Costos de prestación de servicios	(808.088)	(808.088)	-
<b>Utilidad bruta</b>	<b>81.717</b>	<b>81.717</b>	<b>-</b>
Gastos de administración (3)	(68.154)	(71.704)	3.550
Otros ingresos (4)	13.917	15.335	(1.418)
Otros gastos (3)	(4.152)	(438)	(3.714)
<b>Resultado operacional</b>	<b>23.328</b>	<b>24.910</b>	<b>(1.582)</b>
Ingresos financieros (4)	1.418	-	1.418
Gastos financieros (3)	(32.336)	(32.500)	164
<b>Resultado antes de la provisión para impuestos sobre la renta corriente y diferido, neto</b>	<b>(7.590)</b>	<b>(7.590)</b>	<b>-</b>
Provisión para impuesto sobre la renta corriente y diferido	2.003	2.003	-
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(5.587)</b>	<b>(5.587)</b>	<b>-</b>

- (3) 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 estos Estados Financieros en Otros gastos; mientras que el catálogo financiero para el reporte del FT001 vigente, agrupa estos rubros en Gastos de administración, salvo las comisiones y gastos bancarios, las cuales, son agrupadas en Gastos financieros.

Así mismo, el deterioro de deudores se presenta en estos Estados Financieros en Gastos financieros y en el reporte FT001 se presenta en Gastos de administración.

- (4) El catálogo financiero para el reporte del FT001 vigente, no cuenta con agrupación para ingresos financieros; por lo tanto, todos los ingresos que no son de actividades ordinarias deben ser reportados a Supersalud en el rubro de Otros ingresos de operación. Ver nota 29 para el detalle de ingresos presentados en estos Estados Financieros como Ingresos financieros.

### **36. Hechos Subsecuentes**

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 del representante legal y contador de**  
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.

A los señores miembros de la Asamblea de Accionistas de  
Centros Médicos Colsanitas S.A.S.

11 de marzo de 2026

Los suscritos representante legal y contador de la Compañía Centros Médicos Colsanitas S.A.S., certificamos que los estados financieros separados 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 separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 los años terminados en 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 o 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 a las Normas de Contabilidad y de Información Financiera aceptadas en Colombia.
5. Todos los elementos han sido reconocidos por sus valores apropiados, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera aceptadas en Colombia.
6. No tenemos conocimiento que haya existido comunicaciones provenientes de autoridades o instituciones reguladoras con respecto al incumplimiento o deficiencias en la presentación de informes financieros y tributarios o de violaciones de leyes o reglamentarias cuyo efecto debería considerarse en los estados financieros o como base para registrar pérdidas contingentes.



**GLORIA BEATRIZ MOLINA VARGAS**  
Representante Legal



**PABLO EFRAIN PEDRAZA CANO**  
Contador Público  
Tarjeta Profesional No. 37495-T