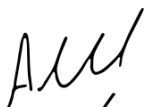


SERMULTISALUD S.A.S.
NIT. 900.345.765-1
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARTIVOS 2025 - 2024
VIGILADO SUPERSALUD
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	NOTA	Al 31 de diciembre de:		Variacion \$
		2025	2024	
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	5,1	8.690.283.000	880.507.000	7.809.776.000
CUENTAS POR COBRAR	5,2	21.707.472.000	19.615.837.000	2.091.635.000
INVENTARIOS	5,3	216.798.000	53.295.000	163.503.000
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		30.614.553.000	20.549.639.000	10.064.914.000
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	5,4	12.134.645.000	11.474.485.000	660.160.000
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		12.134.645.000	11.474.485.000	660.160.000
TOTAL ACTIVOS		42.749.198.000	32.024.124.000	10.725.074.000
PASIVOS				
PASIVO CORRIENTE				
PASIVOS FINANCIEROS	5,5	8.276.457.000	5.151.853.000	3.124.604.000
IMPUESTOS, GRAVAMENES Y TASAS	5,6	5.337.752.000	3.896.589.000	1.441.163.000
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	5,7	2.199.238.000	1.762.875.000	436.363.000
TOTAL PASIVO CORRIENTE		15.813.447.000	10.811.317.000	5.002.130.000
PASIVO NO CORRIENTE				
PASIVOS FINANCIEROS	5,8	0	3.046.916.000	-3.046.916.000
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0	3.046.916.000	-3.046.916.000
TOTAL PASIVO		15.813.447.000	13.858.233.000	1.955.214.000
PATRIMONIO				
5,9				
PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES		430.000.000	430.000.000	0
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES		547.000.000	547.000.000	0
RESERVAS OBLIGATORIAS		215.000.000	105.930.000	109.070.000
RESULTADOS DEL EJERCICIO		25.743.751.000	17.082.961.000	8.660.790.000
TOTAL PATRIMONIO		26.935.751.000	18.165.891.000	8.769.860.000
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		42.749.198.000	32.024.124.000	10.725.074.000

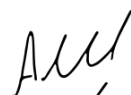

ALVARO JOSE ARAUJO OÑATE
Representante Legal
C.C. No. 79602681

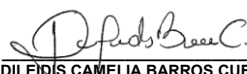

DILEIDIS CAMELIA BARROS CUELLO
Contador
T.P. No 228840-T


EIDER JOSE TORRIJOS MERIÑO
Revisor Fiscal
T.P. No 215680-T

SERMULTISALUD S.A.S.
NIT. 900,345,765-1
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL COMPARATIVOS AÑOS 2025 - 2024
VIGILADO SUPERSALUD
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	NOTA	Al 31 de diciembre de:		Variacion \$
		2025	2024	
INGRESOS				
INGRESOS POR ATENCION EN SALUD	5,10	80.110.707.000	67.701.807.000	12.408.900.000
TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		80.110.707.000	67.701.807.000	12.408.900.000
COSTOS				
COSTOS POR ATENCION EN SALUD	5,11	39.325.662.000	31.890.889.000	7.434.773.000
TOTAL COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS		39.325.662.000	31.890.889.000	7.434.773.000
GASTOS DE ADMINISTRACION				
GASTOS DE ADMINISTRACION	5,12	29.023.715.000	26.188.791.000	2.834.924.000
TOTAL GASTOS DE ADMINISTRACION		29.023.715.000	26.188.791.000	2.834.924.000
OTROS INGRESOS				
OTROS INGRESOS	5,13	2.485.543.000	1.266.406.000	1.219.137.000
TOTAL OTROS INGRESOS		2.485.543.000	1.266.406.000	1.219.137.000
GASTOS NO OPERACIONALES				
GASTOS NO OPERACIONALES	5,14	695.433.000	976.286.000	-280.853.000
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		695.433.000	976.286.000	-280.853.000
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE IMPUESTO		13.551.440.000	9.912.247.000	3.639.193.000
IMPUESTOS		4.781.580.000	3.498.274.000	1.283.306.000
UTILIDAD DEL EJERCICIO		8.769.860.000	6.413.973.000	2.355.887.000

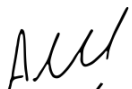

ALVARO JOSE ARAUJO ONATE
Representante Legal
C.C. No. 79602681



DILEIDIS CAMELIA BARROS CUELLO
Contador
T.P. No 228840-T


EIDER JOSE TORRIJOS MERINO
Revisor Fiscal
T.P. No 215680-T

EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD SAS
NIT 900.345.765-1
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO COMPARATIVOS AÑO 2025-2024
VIGILADO SUPERSALUD
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de diciembre de:		Variacion \$
	2025	2024	
Flujos de efectivo por actividades de operación:			
Recaudos recibidos de clientes	62.246.139.000	40.154.329.000	22.091.810.000
Pagos a proveedores y acreedores	35.191.814.000	23.188.559.000	12.003.255.000
Pagos de beneficios a los empleados	10.600.743.000	9.637.039.000	963.704.000
Impuestos pagados	3.896.589.000	2.370.732.000	1.525.857.000
Otros pagos	2.322.872.000	4.372.051.000	- 2.049.179.000
Efectivo neto generado por actividades de operación	10.234.121.000	585.948.000	9.648.173.000
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-
Valor recibido por liquidación de instrumentos financieros	-	-	-
Compras de propiedades, planta y equipo	-	-	-
Valor recibido por venta de equipos	-	-	-
Compras de intangibles	-	-	-
Préstamos a terceros y empleados	-	-	-
Valor recibido por pago de Préstamos a terceros y empleados	-	-	-
Valor recibido por dividendos	-	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-	-
Flujos de efectivo por actividades de financiación:			
Aportes de los accionistas	-	-	-
Dividendos pagados a los accionistas	-	-	-
Préstamos recibidos	-	892.098.000	892.098.000
Pago de préstamos e intereses	2.424.345.000	696.126.000	1.728.219.000
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación	(2.424.345.000)	195.972.000	- 2.620.317.000
Aumento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	7.809.776.000	781.920.000	7.027.856.000
Efectivo y equivalentes al efectivo al comienzo del periodo	880.507.000	98.587.000	781.920.000
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	8.690.283.000	880.507.000	7.809.776.000

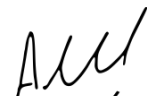

ALVARO JOSÉ ARAUJO ONATE
Representante Legal
C.C. No. 79602681

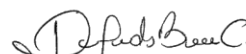

DILEIDIS CAMELIA BARROS CUELLO
Contador Público
TP No 226840-T



EIDER JOSÉ TORRIJOS MERINO
Revisor Fiscal
T.P. 215680 - T

EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD SAS
NIT No. 900.345.765-1
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR LOS AÑOS
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2025 Y 2024
VIGILADO SUPERSALUD
(Cifras expresadas en pesos Colombianos)

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Capital suscrito y pagado	Superavit de capital	Reservas	Otro resultado Integral	Ganancias acumuladas	Ganancias acumuladas	Total
					por adopción Nuevo Marco		
Saldo al 1 de enero de 2024	430.000.000	547.000.000	105.930.000	-	245.470.000	10.423.518.000	11.751.918.000
Captización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia del período	-	-	-	6.413.973.000	-	-	6.413.973.000
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2024	430.000.000	547.000.000	105.930.000	6.413.973.000	245.470.000	10.423.518.000	18.165.891.000
Saldo al 1 de enero de 2025	430.000.000	547.000.000	215.000.000	-	245.470.000	16.728.421.000	18.165.891.000
Captización de utilidades	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia del período	-	-	-	8.769.860.000	-	-	8.769.860.000
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2025	430.000.000	547.000.000	215.000.000	8.769.860.000	245.470.000	16.728.421.000	26.935.751.000


ALVARO JOSE ARAUJO OÑATE
Representante Legal
C.C. No. 79602681


DILEIDIS CAMELIA BARROS CUELLO
Contador
T.P. No 228840-T


EIDER JOSE TORRIJOS MERINO
Revisor Fiscal
T.P. No 215680-T

**EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD S.A.S. NIT 900.345.765-1
POLITICAS CONTABLES, NOTAS Y REVELACIONES
AÑO 2025-2024**

1. Información general

La **EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD S.A.S.** radicada en Colombia con Nit número 900.345.765-1 y domicilio principal en el municipio de Agustín Codazzi, Cesar, ubicada en la CL 14 11 81 teléfono 6053228822, su actividad principal es Actividades de Hospitales y clínicas con y sin Internación.

2. Declaración de cumplimiento con las NIIF para las PYMES

Los estados financieros de la **EMPRESA MULTIACTIVA DE SALUD SERMULTISALUD S.A.S.** Entidad individual, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES sección 2 y 3) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y adoptadas en Colombia mediante el Decreto 3022 del 27 de diciembre de 2013. Estos estados financieros se presentan en pesos colombianos, que es también la moneda funcional de la compañía.

3. Resumen de políticas contables

3.1 Consideraciones generales

Las principales políticas contables que se han utilizado en la preparación de estos estados financieros individuales se resumen a continuación. Estas políticas contables se han utilizado a lo largo de todos los períodos presentados en los estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se incluye dentro del efectivo todos los dineros que la compañía tiene disponibles para su uso inmediato en caja, cuentas corrientes y cuentas de ahorro y se mantienen a su nominal.

Se incluyen en los equivalentes al efectivo las inversiones con vencimiento menor a tres meses, de gran liquidez y que se mantienen para cumplir compromisos de pago a corto plazo. Se valoran a los precios de mercado.

3.3 Instrumentos Financieros

3.3.1. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las ventas se realizan con condiciones de crédito normales y los valores de las cuentas por cobrar no tienen intereses. Se miden inicialmente a su precio de transacción. Cuando el plazo de pago se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las cuentas por cobrar de largo plazo que no devengan intereses se mantienen al costo original de la transacción considerando que el efecto de cualquier valoración financiera a tasas de mercado es inmaterial.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los valores en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

3.3.2. Activos financieros corrientes

Comprenden inversiones en certificados de depósito a término (CDT) que no exceden de un año. Se reconocen inicialmente al costo menos cualquier costo de transacción y su medición posterior se realiza con base en el método del costo amortizado que tiene en cuenta la tasa de interés efectiva.

Los intereses devengados, así como el efecto de la valoración al costo amortizado se reconocen en los resultados como ingresos financieros.

3.3.3. Activos financieros no corrientes

Comprenden inversiones en capital de otra empresa. Se reconocen inicialmente por su precio de transacción. Después del reconocimiento inicial, estas inversiones se mantienen al costo menos cualquier deterioro de valor.

3.3.4. Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su precio de transacción menos cualquier costo de transacción. Después del reconocimiento inicial se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se presentan en los resultados como gastos financieros.

3.3.5. Proveedores y cuentas por pagar

Los proveedores y cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

3.4. Inventarios

Los inventarios se registran al menor entre el costo y su precio de venta estimado menos los costos de terminación y gastos de venta. El costo se determina usando el método de primeras entradas, primeras salidas (PEPS). Los inventarios se evalúan para ver el deterioro del valor en cada fecha de reporte. Las pérdidas por deterioro de valor en el inventario se reconocen inmediatamente en resultados y se presentan en el costo de ventas.

Los repuestos y otros equipos menores, así como piezas para el mantenimiento de las propiedades, planta y equipo cuyo costo individual sea igual o menor un smlv (salario mínimo legal vigente) y que se usarán en los procesos de mantenimiento normal se reconocen como inventarios y se cargan a los costos de producción cuando se utilizan.

3.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro del valor acumulada. La depreciación se reconoce sobre la base de línea recta para reducir el costo menos su valor residual estimado de las propiedades, planta y equipo.

Para el cálculo de la depreciación de las propiedades, planta y equipo se utilizan las vidas útiles y tasas anuales: Establecidas por especificaciones técnicas ajustadas al uso de los activos en la empresa.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

Las obligaciones que tiene la compañía por desmantelamiento de las mejoras en propiedades ajenas se calculan con base en el valor actual del monto estimado a incurrir en el futuro para ello y se reconocen como mayor valor de las propiedades, planta y equipo para su depreciación en la vida remanente del activo.

Las piezas de repuesto, equipo auxiliar y equipo de mantenimiento permanente se reconocen como propiedades, planta y equipo cuando su uso se espera sea más de un año y su valor individual exceda de un smlv (salario mínimo legal vigente). De lo contrario se tratan como inventarios.

Las erogaciones por reparaciones menores, mantenimiento normal de los activos y todas aquellas actividades que mantienen el servicio y capacidad de uso del activo en condiciones normales se cargan a gastos del período.

3.6. Arrendamientos

Un arrendamiento se clasifica como arrendamiento financiero si transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo arrendado a la compañía. El activo correspondiente se reconoce entonces al inicio del arrendamiento al valor razonable del activo arrendado o, si es menor al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento. Un valor similar se reconoce como un pasivo de arrendamiento financiero dentro de las obligaciones financieras.

Los pagos del arrendamiento se reparten entre la carga financiera y reducción de la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. La carga financiera se reconoce como gastos financieros en el estado de resultados.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en propiedades, planta y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la compañía.

El resto de los arrendamientos se tratan como arrendamientos operativos. La causación de los arrendamientos operativos se realiza con base en el método de línea recta a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costos de arrendamiento de maquinaria son cargados a los costos de producción de cada mes y los correspondientes a los demás activos se cargan a gastos en el estado de resultados. Los costos asociados, tales como mantenimiento y seguro se reconocen como gastos cuando se incurren.

3.7. Deterioro del valor de los activos

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los activos se prueban individualmente para deterioro y algunos se prueban a nivel de unidad generadora de efectivo.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, planta y equipo y activos intangibles para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados como gastos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y gastos de venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados como parte del costo de ventas.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y gastos de venta, en el caso de los inventarios), sin superar el valor que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados y si proviene de inventarios se reconoce como menor valor del costo de ventas.

3.8. Impuesto a la renta

El gasto de impuestos reconocido en los resultados del período incluye la suma del impuesto diferido y el impuesto corriente por renta. Los activos y / o pasivos de impuesto de renta comprenden las obligaciones o reclamos de las autoridades fiscales en relación con los períodos de reporte actuales o anteriores que están pendientes de pago a la fecha de reporte. El impuesto corriente es pagadero sobre la renta líquida, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se calculan sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal que se espera que aumenten o reduzcan la utilidad fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se calculan, sin descontarse, a las tasas fiscales que se espera apliquen al periodo de realización respectivo, en el entendido que hayan sido promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de reporte, tomando en consideración todos los posibles resultados de una revisión por parte de las autoridades fiscales.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha de reporte y se ajusta según sea necesario para reflejar la evaluación actual de las utilidades fiscales futuras.

Los activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos se compensan sólo cuando la Compañía tiene el derecho exigible legalmente de compensar los montos y tiene la intención de liquidarlos por su valor neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.9. Obligaciones laborales

Las obligaciones laborales son de corto plazo, incluyendo derechos de vacaciones, y se dentro de los pasivos corrientes, medidos al valor que la compañía espera pagar. La compañía tiene planes de aportes definidos a corto plazo a los empleados, los cuales se miden de acuerdo con lo establecido en las normas legales y se reconocen en la medida en que los empleados prestan sus servicios.

3.10. Provisiones

Las provisiones comprenden estimaciones de pérdidas probables y cuantificables por demandas sobre la compañía y provisión para desmantelamiento. Su reconocimiento se realiza con base en la mejor estimación del valor requerido para cancelar la obligación en la fecha del reporte.

3.11 Capital suscrito y pagado y superávit

El capital accionario representa el valor nominal de las acciones que han sido emitidas.

El superávit de capital corresponde a la prima en colocación de acciones y se determina como la diferencia entre el valor de colocación de las acciones y su valor nominal. Cualquier costo de operación asociado con la emisión de acciones se deduce de la prima de la acción, neto de cualquier beneficio por impuesto sobre las utilidades relacionado.

3.12. Reconocimiento de ingresos por prestación de servicios de salud

Los ingresos corresponden principalmente a la prestación de servicios de salud en las diferentes unidades funcionales (urgencias, hospitalización, consulta externa, quirófanos, apoyo diagnóstico y terapéutico, entre otros) y se reconocen de conformidad con la Sección 23 de las NIIF para las PYMES, cuando:

- El servicio ha sido efectivamente prestado al usuario.
- Se cuenta con la correspondiente facturación electrónica debidamente generada, la cual constituye el soporte del derecho de cobro.

Considerando que estos eventos reflejan de manera fiable la medición del ingreso y su probabilidad de recaudo.

4. Supuestos clave de la incertidumbre en la estimación

Al preparar los estados financieros, la Gerencia asume una serie de juicios, estimados y supuestos sobre el reconocimiento y medición de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir. Las estimaciones más significativas corresponden a:

4.1. Deterioro de deudores

Se considera la situación de cada deudor a la fecha del estado financiero, así como sus características, vencimientos, dificultades financieras, ambiente económico en el que se desenvuelven, entre otros. La compañía posee información financiera actualizada de cada uno de sus clientes. Basado en dichos análisis e información, para cada deudor, se realiza la estimación de los flujos futuros esperados a recibir los cuales se descuentan a la tasa de interés efectiva original del deudor, para hallar el valor presente de los mismos el cual es comparado con el valor en libros siendo la diferencia el deterioro de valor.

4.2. Vida útil de las propiedades, planta y equipo

La estimación de la vida útil se realiza considerando la situación actual de los activos en cuanto a su uso previsto, desgaste físico, productividad, reparaciones realizadas, obsolescencia técnica y comercial, mantenimiento, entre otros. Estos criterios son analizados por los técnicos de la compañía en forma anual.

4.3. Provisiones

La estimación para las provisiones para atender pleitos probables y cuantificables es realizada con base en el estado de cada proceso y la determinación de los desenlaces posibles usando los criterios legales proporcionados por los abogados de la compañía.

La estimación de la provisión para desmantelamiento parte de un análisis a la fecha del reporte financiero de las actividades estimadas a realizar en un futuro, el costo actual con referencia al mercado proyectado con base en tasas estimadas de crecimiento de estos y descontadas con base en la tasa de la curva de rendimientos de los títulos del Gobierno.

4.4. Activos por impuestos diferidos

La evaluación de las rentas liquidas fiscales futuras contra los que los activos por impuestos diferidos se pueden utilizar se basa en el último pronóstico presupuestado aprobado por la compañía, que se ajusta para ingresos y gastos no gravables significativos. Cuando los ingresos fiscales previsibles indican que la Compañía no es capaz de utilizar plenamente un

activo por impuesto diferido, una reserva de valuación se registra.

5. DETALLE DE INFORMACIÓN CONTENIDA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

NOTA 5.1: Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen los siguientes componentes:

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variación
	2025	2024	\$
CAJA	\$ 1.287.000	\$ 2.718.000	-1.431.000
BANCOS	\$ 8.624.221.000	\$ 26.013.000	8.598.208.000
CUENTAS DE AHORRO	\$ 64.775.000	\$ 851.776.000	-787.001.000
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	\$ 8.690.283.000	\$ 880.507.000	\$ 7.809.776.000

El saldo de efectivo y equivalentes al efectivo presentó un incremento significativo equivalente a un 887% respecto al año anterior.

Este aumento se explica principalmente por el crecimiento en los saldos en cuentas bancarias debido a recuperación de cartera.

NOTA 5.2: Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar es:

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variación
	2025	2024	\$
DEUDORES DEL SISTEMA- PRECIO DE LA TRANSACCION	\$ 19.387.708.000	\$ 17.456.046.000	1.931.662.000
ANTICIPO DE IMPUESTO Y CONTRIBUCIONES O SALDOS A FAVOR	\$ 2.319.764.000	\$ 2.159.791.000	159.973.000
TOTAL CUENTAS POR COBRAR	\$ 21.707.472.000	\$ 19.615.837.000	\$ 2.091.635.000

El saldo de cuentas por cobrar presentó un incremento de \$ 2.091.635.000, equivalente a un 10,66% frente al año 2024.

Esta variación se explica principalmente por el aumento en la cartera de los clientes, los cuales crecieron en \$ 1.931.662.000, reflejando un mayor nivel de operaciones a crédito durante el periodo provenientes del aumento en la facturación por nuevas tarifas en los servicios prestados.

Adicionalmente, los anticipos de impuestos y contribuciones o saldos a favor registraron un incremento de \$ 159.973.000, asociado a autorretención propias y retenciones aplicadas por nuestros clientes.

NOTA 5.3: Inventarios

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
INVENTARIOS PARA SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 216.798.000	\$ 53.295.000	163.503.000
TOTAL INVENTARIOS PARA SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 216.798.000	\$ 53.295.000	\$ 163.503.000

Al cierre del periodo 2025, los inventarios destinados a la prestación de servicios ascienden a \$216.798.000, en comparación con \$53.295.000 al cierre del año 2024, lo que representa un incremento de \$163.503.000, equivalente al 306,8%.

Esta variación se origina principalmente por mayor adquisición de insumos para el cumplimiento en el incremento de nuestra prestación.

NOTA 5.4: Propiedad planta y equipo al modelo del costo

La propiedad planta y equipo presenta un aumento por la adquisición de equipos de cómputo y medico científicos, apuntando a mejorar la atención a nuestros usuarios con una excelente tecnología y que nos garanticen acceder a información o servicios a través de la red.

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ 16.163.998.000	\$ 14.126.299.000	2.037.699.000
DEPRECIACION ACUMULADA	-\$ 4.029.353.000	-\$ 2.651.814.000	-1.377.539.000
TOTAL PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	\$ 12.134.645.000	\$ 11.474.485.000	\$ 660.160.000

NOTA 5.5: Pasivos financieros a corto plazo

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
BANCOS NACIONALES	\$ 919.577.000	\$ 244.260.000	675.317.000
CUENTAS POR PAGAR AL COSTO	\$ 5.147.771.000	\$ 2.327.506.000	2.820.265.000
COSTOS Y GASTOS POR PAGAR AL COSTO	\$ 2.209.109.000	\$ 2.580.087.000	-370.978.000
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS A CORTO PLAZO	\$ 8.276.457.000	\$ 5.151.853.000	\$ 3.124.604.000

Los pasivos financieros a corto plazo reflejan un incremento equivalente al 60,65%.

El incremento en las obligaciones bancarias durante el periodo se explica principalmente por la reclasificación de créditos financieros previamente reconocidos en el largo plazo, cuyos vencimientos se aproximan dentro de los doce meses siguientes al cierre del periodo.

Este incremento se explica principalmente por el aumento en las cuentas por pagar al costo, con una variación de \$2.820.265.000, reflejando mayores compromisos con proveedores procedentes del crecimiento de la operación.

Por su parte, los costos y gastos por pagar disminuyeron en \$370.978.000, pasando de \$2.580.087.000 en 2024 a \$2.209.109.000 en 2025, lo cual evidencia una gestión más eficiente en el reconocimiento y pago de obligaciones acumuladas con nuestros prestadores.

NOTA 5.6: Impuestos, corrientes por pagar

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
RETENCION EN LA FUENTE	\$ 507.153.000	\$ 363.021.000	144.132.000
IMPUESTO DE RENTA - ICA	\$ 4.830.599.000	\$ 3.533.568.000	1.297.031.000
TOTAL IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 5.337.752.000	\$ 3.896.589.000	\$ 1.441.163.000

El aumento en los impuestos corrientes es ocasionado principalmente por el crecimiento en el impuesto de renta e ICA, con una variación de \$1.297.031.000, debido al mayor resultado fiscal generado durante el periodo.

Adicionalmente, la retención en la fuente presenta un incremento de \$144.132.000, al pasar de \$363.021.000 en 2024 a \$507.153.000 en 2025, asociado al aumento en las operaciones sujetas a retención.

NOTA 5.7: Beneficios a empleados

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	\$ 2.199.238.000	\$ 1.762.875.000	436.363.000
TOTAL BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS A CORTO PLAZO	\$ 2.199.238.000	\$ 1.762.875.000	\$ 436.363.000

El saldo de los beneficios a empleados a corto plazo presenta un incremento equivalente al 24,75% con respecto al año 2024.

La variación se origina principalmente por ajustes salariales e incremento en la planta de personal,

Cuenta	2025	2024
Aportes administradoras de pensiones	131.063.900	104.782.900
Aportes eps	36.302.600	30.531.200
Aportes arl	20.043.000	16.464.700
Aportes icbf sena y cajas de compensacion	34.606.800	27.958.900
Embargos judiciales	430.400	430.400
Nomina por pagar	820.978.700	687.031.900
Ley 50 de 1990 y normas posteriores	639.637.900	511.505.700
Intereses sobre cesantias	77.439.600	61.626.600
Primas de servicios	18.505.300	34.320.000
Vacaciones consolidadas	420.229.500	288.222.900
TOTAL	2.199.237.700	1.762.875.200

NOTA 5.8: Pasivos Financieros a largo plazo

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
PASIVOS FINANCIEROS A LARGO PLAZO	\$ 0	\$ 3.046.916.000	-3.046.916.000
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS LARGO PLAZO	\$ 0	\$ 3.046.916.000	-\$ 3.046.916.000

Al 31 de diciembre de 2025, no se presentan saldos por pasivos financieros a largo plazo, en comparación con \$3.046.916.000 registrados al cierre del año 2024, lo que representa una disminución del 100%.

Esta variación obedece principalmente a la reclasificación del 18% de las obligaciones financieras hacia el corto plazo, dado a un cambio en la estructura de vencimientos de las obligaciones y del 72% restante se realizó la cancelación total de las obligaciones.

NOTA 5.9: Patrimonio

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	\$ 430.000.000	\$ 430.000.000	0
PRIMA EN COLOCACION DE ACCIONES CUOTAS O PARTES DE INTERES S	\$ 547.000.000	\$ 547.000.000	0
RESERVAS OBLIGATORIAS	\$ 215.000.000	\$ 105.930.000	109.070.000
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL EJERCICIO	\$ 8.769.860.000	\$ 6.413.973.000	2.355.887.000
RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 16.728.421.000	\$ 10.423.518.000	6.304.903.000
TRANSICION AL NUEVO MARCO NORMATIVO	\$ 245.470.000	\$ 245.470.000	0
TOTAL PATRIMONIO	\$ 26.935.751.000	\$ 18.165.891.000	\$ 8.769.860.000

La composición accionaria de esta empresa es la siguiente:

TI	N° TI	NOMBRES	N° DE ACCIONES	VALOR NOMINAL	VALOR TOTAL	%
C.C	49780352	CARMEN BEATRIZ BAQUERO GUTIERREZ	2,15	\$ 100,00	\$ 215,000,000	50
C.C	79602681	ALVARO JOSE ARAUJO OÑATE	2,15	\$ 100,00	\$ 215,000,000	50
TOTAL			4,3		\$ 430,000,000	100

El patrimonio asciende a \$26.935.751.000, frente a \$18.165.891.000 al 31 de diciembre de 2024, presentando un incremento de \$8.769.860.000, equivalente al 48,3%.

El aumento en el patrimonio se origina principalmente en la utilidad del ejercicio 2025 por valor de \$8.769.860.000, así como en la acumulación de resultados de ejercicios anteriores.

Las reservas obligatorias presentan un incremento de \$109.070.000, correspondiente a la apropiación de utilidades conforme a las disposiciones legales vigentes.

NOTA 5.10: Ingresos de actividades ordinarias de las entidades que conforman el SGSSS

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
URGENCIAS	\$ 15.027.391.000	\$ 12.177.087.000	2.850.304.000
APOYO DIAGNOSTICO	\$ 5.586.865.000	\$ 3.878.839.000	1.708.026.000
QUIROFANOS Y SALAS	\$ 39.479.350.000	\$ 28.134.716.000	11.344.634.000
HOSPITALIZACION	\$ 17.858.037.000	\$ 13.070.638.000	4.787.399.000
CONSULTA EXTERNA	\$ 12.182.619.000	\$ 12.465.124.000	-282.505.000
UNIDAD MOVIL	\$ 1.656.670.000	\$ 1.528.685.000	127.985.000
APOYO TERAPEUTICO	\$ 1.519.924.000	\$ 1.705.936.000	-186.012.000
DEVOLUCIONES	-\$ 13.200.149.000	-\$ 5.259.218.000	-7.940.931.000
TOTAL UNGRESOS OPERACIONALES	\$ 80.110.707.000	\$ 67.701.807.000	\$ 12.408.900.000

Se registra el valor de las ventas por servicios de salud con un incremento global del 18,3% debido a ampliación en los servicios prestados, el crecimiento se explica principalmente por el aumento en los servicios de quirófanos y salas y hospitalización, lo que evidencia mayor demanda en la prestación de servicios de salud durante el periodo

No obstante, se presenta un incremento significativo en las devoluciones, las cuales pasaron de \$5.259.218.000 en 2024 a \$13.200.149.000 en 2025, afectando el ingreso neto del periodo. Estas devoluciones corresponden principalmente glosas y devoluciones por nuevos criterios frente a los plazos para las radicaciones de la facturación de servicios de salud.

NOTA 5.11: Costos de ventas por atención en salud

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
UNIDAD FUNCIONAL DE URGENCIAS	\$ 7.830.479.000	\$ 6.894.612.000	935.867.000
UNIDAD FUNCIONAL DE CONSULTA EXTERNA	\$ 7.744.251.000	\$ 3.963.888.000	3.780.363.000
UNIDAD FUNCIONAL DE HOSPITALIZACION	\$ 12.383.746.000	\$ 10.299.665.000	2.084.081.000
UNIDAD FUNCIONAL DE QUIROFANOS Y SALAS	\$ 7.240.596.000	\$ 6.991.948.000	248.648.000
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO DIAGNOSTICO	\$ 3.237.894.000	\$ 2.770.838.000	467.056.000
UNIDAD FUNCIONAL DE APOYO TERAPEUTICO	\$ 574.317.000	\$ 574.417.000	-100.000
OTRAS ACTIVIDADES DE SALUD	\$ 314.379.000	\$ 395.521.000	-81.142.000
TOTAL COSTOS DE PRESTACION DE SERVICIOS	\$ 39.325.662.000	\$ 31.890.889.000	\$ 7.434.773.000

Son los valores incurridos por el ente económico con un incremento en la compra insumos hospitalarios y ampliación de planta de personal en el área asistencia necesarios para el desarrollo del objeto social.

NOTA 5.12: Gastos de Administración

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 2.518.609.000	\$ 2.213.576.000	305.033.000
GASTOS POR HONORARIOS	\$ 197.420.000	\$ 222.044.000	-24.624.000
ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS	\$ 147.878.000	\$ 148.333.000	-455.000
SEGUROS E IMPUESTOS DISTINTOS DE RENTA	\$ 493.051.000	\$ 447.965.000	45.086.000
SERVICIOS	\$ 1.189.408.000	\$ 841.432.000	347.976.000
GASTOS LEGALES	\$ 54.671.000	\$ 75.349.000	-20.678.000
GASTOS DE REPARACION Y MANTENIMIENTO	\$ 2.776.856.000	\$ 2.036.751.000	740.105.000
DEPRECIACION	\$ 1.377.618.000	\$ 1.119.934.000	257.684.000
OTROS GASTOS DIVERSOS	\$ 20.268.204.000	\$ 19.083.407.000	1.184.797.000
GASTOS DE ADMINISTRACION	\$ 29.023.715.000	\$ 26.188.791.000	\$ 2.834.924.000

Los gastos de administración comprenden las erogaciones asociadas a la gestión administrativa de la entidad, incluyendo gastos de personal, honorarios, servicios, arrendamientos, depreciaciones y otros gastos generales.


NOTA 5.13: Otros Ingresos

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
OTROS INGRESOS	\$ 2.485.543.000	\$ 1.266.406.000	1.219.137.000
TOTAL OTROS INGRESOS	\$ 2.485.543.000	\$ 1.266.406.000	\$ 1.219.137.000

Correspondiente a intereses y descuentos financieros por pronto pago otorgados por varios de nuestros proveedores.

NOTA 5.14: No operacionales

DESCRIPCION DEL CONCEPTO	Al 31 de Diciembre de:		Variacion
	2025	2024	\$
FINANCIEROS	\$ 290.517.000	\$ 280.160.000	10.357.000
GASTOS DE INTERES	\$ 404.916.000	\$ 696.126.000	-291.210.000
TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	\$ 695.433.000	\$ 976.286.000	-\$ 280.853.000


DILEIDIS CAMELIA BARROS CUELLO
 Contador
 T.P. No 228840-T


EIDER JOSÉ TORRIJOS MERIÑO
 Revisor Fiscal
 T.P. No 215680-T