

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE	NOTAS	2025	%	2024	%	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
DISPONIBLE							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	4	\$ 1.313.432	2,0%	\$ 1.294.449	2,3%	\$ 18.983	1,47%
DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5 y 6	\$ 24.149.444	36,0%	\$ 21.742.229	37,8%	\$ 2.407.215	11,07%
INVENTARIO	7	\$ 3.158.598	4,7%	\$ 2.542.643	4,4%	\$ 615.955	24,22%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	8	\$ 254.163	0,4%	\$ 263.504	0,5%	-\$ 9.341	-3,54%
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	9	\$ 3.883.670	5,8%	\$ 1.920.698	3,3%	\$ 1.962.972	102,20%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		\$ 32.759.307	48,9%	\$ 27.763.523	48,3%	\$ 4.995.784	17,99%
ACTIVO NO CORRIENTE							
INVERSIONES		\$ 0	0,0%	\$ 0	0,0%	\$ 0	0,00%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO	10	\$ 34.226.608	51,1%	\$ 29.630.634	51,5%	\$ 4.595.974	15,51%
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	11	\$ 20.000	0,0%	\$ 20.000	0,0%	\$ 0	0,00%
ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA NETO	12	\$ 14.652	0,0%	\$ 70.074	0,1%	-\$ 55.422	-79,09%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		\$ 34.261.260	51,1%	\$ 29.720.708	51,7%	\$ 4.540.552	15,28%
TOTAL ACTIVO		\$ 67.020.567	100,0%	\$ 57.484.231	100,0%	\$ 9.536.336	16,59%
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	\$ 1.741.447	2,6%	\$ 1.577.514	2,7%	\$ 163.933	10,39%
ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	14	\$ 20.182.026	30,1%	\$ 16.238.638	28,2%	\$ 3.943.388	24,28%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	\$ 690.117	1,0%	\$ 777.330	1,4%	-\$ 87.213	-11,22%
PASIVO POR IMPUESTO CORRIENTE	16	\$ 461.130	0,7%	\$ 216.351	0,4%	\$ 244.779	113,14%
OTROS PASIVOS	17	\$ 212.815	0,3%	\$ 271.676	0,5%	-\$ 58.861	-21,67%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		\$ 23.287.535	34,7%	\$ 19.081.509	33,2%	\$ 4.206.026	22,04%
PASIVO NO CORRIENTE							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	13	\$ 5.014.539	7,5%	\$ 1.631.125	2,8%	\$ 3.383.414	207,43%
BENEFICIOS A EMPLEADOS	15	\$ 0	0,0%	\$ 0	0,0%	\$ 0	0,00%
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	16	\$ 3.222.800	4,8%	\$ 3.344.829	5,8%	-\$ 122.029	-3,65%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		\$ 8.237.339	12,3%	\$ 4.975.954	8,7%	\$ 3.261.385	65,54%
TOTAL PASIVO		\$ 31.524.874	47,0%	\$ 24.057.463	41,9%	\$ 7.467.411	31,04%
PATRIMONIO							
CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	18	\$ 4.452.744	6,6%	\$ 4.452.744	7,7%	\$ 0	0,00%
RESERVAS	18	\$ 16.733.999	25,0%	\$ 16.138.215	28,1%	\$ 595.784	3,69%
PRIMAS EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	18	\$ 1.420.870	2,1%	\$ 1.420.870	2,5%	\$ 0	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS	18	\$ 0	0,0%	\$ 0	0,0%	\$ 0	0,00%
RESULTADO DEL EJERCICIO	18	\$ 3.083.368	4,6%	\$ 1.610.227	2,8%	\$ 1.473.141	91,49%
EFFECTOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	18	\$ 9.804.712	14,6%	\$ 9.804.712	17,1%	\$ 0	0,00%
TOTAL PATRIMONIO		\$ 35.495.693	53,0%	\$ 33.426.768	58,1%	\$ 2.068.925	6,19%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 67.020.567	100,0%	\$ 57.484.231	100,0%	\$ 9.536.336	16,59%

LEONEL BLANCO BAHOQUE
REPRESENTANTE LEGAL

CARMEN PEÑA ALFARO
CONTADOR TP. 171432-T

ROSA PÉREZ DÍAZ
REVISOR FISCAL T.P. 128923-T
Miembro de Álvarez Pérez Asesores SAS
VER DICTAMEN ADJUNTO


ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025


(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	NOTAS	2025	%	2024	%	VARIACIÓN ABSOLUTA	VARIACIÓN RELATIVA
INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS	19	\$ 72.499.150	100,0%	\$ 64.986.715	100,0%	\$ 7.512.435	11,6%
COSTO DE VENTAS	20	\$ 60.113.414	82,9%	\$ 55.500.698	85,4%	\$ 4.612.716	8,3%
UTILIDAD BRUTA		\$ 12.385.736	17,1%	\$ 9.486.017	14,6%	\$ 2.899.719	30,6%
GASTOS OPERACIONALES							
DE ADMINISTRACION	21	\$ 7.026.594	9,7%	\$ 6.424.608	9,9%	\$ 601.986	9,4%
DE VENTAS	21	\$ 207.886	0,3%	\$ 189.201	0,3%	\$ 18.685	9,9%
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		\$ 7.234.480	10,0%	\$ 6.613.809	10,2%	\$ 620.671	9,4%
UTILIDAD OPERACIONAL		\$ 5.151.256	7,1%	\$ 2.872.208	4,4%	\$ 2.279.048	79,3%
INGRESOS FINANCIEROS	19	\$ 11.107	0,0%	\$ 21.644	0,0%	-\$ 10.537	-48,7%
GASTOS FINANCIEROS	21	\$ 743.564	1,0%	\$ 607.861	0,9%	\$ 135.703	22,3%
TOTAL INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS		-\$ 732.457	1,0%	-\$ 586.217	1,0%	-\$ 146.240	24,9%
OTROS INGRESOS	19	\$ 738.634	1,0%	\$ 611.833	0,9%	\$ 126.801	20,7%
OTROS GASTOS	21	\$ 284.091	0,4%	\$ 504.263	0,8%	-\$ 220.172	-43,7%
TOTAL OTROS INGRESOS Y GASTOS NETOS		\$ 454.543	1,4%	\$ 107.570	1,7%	\$ 346.973	322,6%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		\$ 4.873.342	9,6%	\$ 2.393.561	7,1%	\$ 2.479.781	103,6%
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	22	\$ 1.912.002	2,6%	\$ 1.043.945	1,6%	\$ 868.057	83,2%
INGRESO/GASTO POR IMPUESTO DIFERIDO	23	\$ 122.028	0,2%	\$ 260.611	0,4%	-\$ 138.583	-53,2%
RESULTADO DEL EJERCICIO		\$ 3.083.368	4,3%	\$ 1.610.227	2,5%	\$ 1.473.141	91,5%

LAS NOTAS QUE SE ANEXAN FORMAN PARTE INTEGRAL DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS


LEONEL BLANCO BAHOQUE
REPRESENTANTE LEGAL


CARMEN PEÑA ALFARO
CONTADOR TP. 171432-T


ROSA PÉREZ DÍAZ
REVISOR FISCAL T.P. 128923-T
Miembro de Álvarez Pérez Asesores SAS
VER DICTAMEN ADJUNTO

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

NOTA	CAPITAL SUSCRITO Y PAGADO	PRIMA EN COLOCACIÓN DE ACCIONES	RESERVAS	RESULTADOS DEL EJERCICIO	RESULTADOS ACUMULADOS	EFFECTOS ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ	PATRIMONIO NETO
SALDOS A ENERO 1 DE 2024	\$ 4.452.744	\$ 1.420.870	\$ 14.332.170	\$ 3.283.718	\$ 0	\$ 9.804.712	\$ 33.294.214
ASIGNACIÓN DE RESULTADOS				-\$ 3.283.718			-\$ 3.283.718
RESULTADOS DEL EJERCICIO				\$ 1.610.227			\$ 1.610.227
INCREMENTO DE RESERVA LEGAL			\$ 328.372				\$ 328.372
INCREMENTO DE RESERVA DE FOMENTO ECONOMICO			\$ 1.477.673				\$ 1.477.673
SUPERAVIT POR METODO DE PARTICIPACIÓN							\$ 0
IMPUESTO A LA RIQUEZA							\$ 0
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2024	\$ 4.452.744	\$ 1.420.870	\$ 16.138.215	\$ 1.610.227	\$ 0	\$ 9.804.712	\$ 33.426.768
ASIGNACIÓN DE RESULTADOS				-\$ 1.610.227			-\$ 1.610.227
RESULTADOS DEL EJERCICIO				\$ 3.083.368			\$ 3.083.368
INCREMENTO DE RESERVA LEGAL			\$ 595.784				\$ 595.784
INCREMENTO DE RESERVA DE FOMENTO ECONOMICO							\$ 0
SUPERAVIT POR METODO DE PARTICIPACIÓN							\$ 0
IMPUESTO A LA RIQUEZA							\$ 0
SALDOS A DICIEMBRE 31 DE 2025	\$ 4.452.744	\$ 1.420.870	\$ 16.733.999	\$ 3.083.368	\$ 0	\$ 9.804.712	\$ 35.495.693

LEONEL BLANCO BAHOQUE
REPRESENTANTE LEGAL

CARMEN PEÑA ALFARO
CONTADOR PUBLICO T.P. 171432-T


ROSA PÉREZ DÍAZ
REVISOR FISCAL T.P. 128923-T
Miembro de Álvarez Pérez Asesores SAS
VER DICTAMEN ADJUNTO

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2025

(Valores expresados en miles de pesos colombianos)

	2025	2024
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACION		
UTILIDAD O PERDIDA NETA	\$ 3.083.368	\$ 1.610.227
PARTIDAS QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO		
- Depreciación del Periodo	\$ 1.910.155	\$ 2.128.345
- Provisión de Cartera	\$ 707.162	\$ 393.796
- Amortización de Gastos Anticipados y Diferidos	\$ 986.369	\$ 1.003.322
- Activos Fijos dados de Baja	\$ 5.094	\$ 8.152
- Impuesto Diferido	-\$ 122.029	-\$ 260.610
UTILIDAD OPERACIONAL ANTES DE CAMBIOS EN EL CAPITAL DE TRABAJO	\$ 6.570.119	\$ 4.883.232
EFFECTOS POR CAMBIOS EN CAPITAL DE TRABAJO		
- Aumento (Disminución) en Acreedores Comerciales y Cuentas por Pagar	\$ 3.943.388	-\$ 460.733
- Dividendos Decretados e Impuesto al Patrimonio	-\$ 1.014.443	-\$ 1.477.673
- Aumento (Disminución) en Impuestos Corrientes	\$ 244.779	-\$ 26.047
- Aumento (Disminución) en Anticipos y Avances Recibidos	-\$ 58.861	-\$ 72.961
- Cuentas Incobrables (servicios) dadas de Baja	\$ 0	\$ 0
- (Aumento) Disminución en Propiedad de Inversión	\$ 0	\$ 0
- (Aumento) Disminución en Beneficio a Empleados	-\$ 87.213	\$ 86.127
- (Aumento) Disminución en Intangibles Distintos a Plusvalía	\$ 55.422	-\$ 22.773
- (Aumento) Disminución en Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	-\$ 3.114.377	\$ 1.517.685
- (Aumento) Disminución en Otros Activos No Financieros	-\$ 1.962.972	-\$ 421.764
- (Aumento) Disminución en Gastos Pagados por Anticipado	-\$ 977.028	-\$ 1.052.356
- (Aumento) Disminución en Inventario	-\$ 615.955	-\$ 1.022.956
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR (USADO) EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACION	\$ 2.982.859	\$ 1.929.781
2. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		
- Aumento en Propiedad Planta y Equipo	-\$ 6.511.223	-\$ 3.216.763
- Inversiones	\$ 0	\$ 0
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-\$ 6.511.223	-\$ 3.216.763
3. FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
- Adquisición de Obligaciones Financieras	\$ 6.082.005	\$ 3.640.197
- Pagos de Obligaciones Financieras e Intereses	-\$ 2.534.658	-\$ 1.768.030
- Incremento de Capital	\$ 0	\$ 0
EFFECTIVO NETO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACION	\$ 3.547.347	\$ 1.872.167
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO	\$ 18.983	\$ 585.185
SALDO DE EFECTIVO A PRINCIPIO DEL AÑO	\$ 1.294.449	\$ 709.264
SALDO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 1.313.432	\$ 1.294.449


LEONEL BLANCO BAHOQUE
REPRESENTANTE LEGAL


CARMEN PEÑA ALFARO
CONTADOR PUBLICO T.P. 171432-T


ROSA PÉREZ DÍAZ
REVISOR FISCAL T.P. 128923-T
Miembro de Álvarez Pérez Asesores
SAS
VER DICTAMEN ADJUNTO

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS AÑO TERMINADO EN DICIEMBRE 31

INDICADORES FINANCIEROS	FÓRMULA	2025	2024
LIQUIDEZ			
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	\$ 9.472	\$ 8.682
RAZÓN CORRIENTE	ACTIVO CORRIENTE/PASIVO CORRIENTE	\$ 1,41	\$ 1,45
PRUEBA ACIDA DE INVENTARIO	(ACTIVO CORRIENTE-INVENTARIO)/PASIVO CORRIENTE	1,27	1,32
SOLIDEZ	ACTIVO TOTAL/PASIVO TOTAL	2,13	2,39
ENDEUDAMIENTO			
NIVEL DE ENDEUDAMIENTO	PASIVO TOTAL/ACTIVO TOTAL	47,04%	41,85%
CONCENTRACION DE ENDEUDAMIENTO EN EL CORTO PLAZO	PASIVO CORRIENTE/PASIVO TOTAL	73,87%	79,32%
APALANCAMIENTO TOTAL	PASIVO TOTAL/PATRIMONIO	88,81%	71,97%
APALACAMIENTO FINANCIERO TOTAL	PASIVOS TOTALES CON ENTIDADES FINANCIERAS/PATRIMONIO	19,03%	9,60%
RENDIMIENTO			
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD	UTILIDAD BRUTA/VENTAS NETAS	17,1%	14,6%
MARGEN OPERACIONAL DE UTILIDAD	UTILIDAD OPERACIONAL/VENTAS NETAS	7,1%	4,4%
MARGEN NETO DE UTILIDAD	UTILIDAD NETA/VENTAS NETAS	4,3%	2,5%
RENDIMIENTO DEL PATRIMONIO	UTILIDAD NETA/PATRIMONIO	8,7%	4,8%
RENDIMIENTO DEL ACTIVO TOTAL	UTILIDAD NETA/ACTIVO TOTAL	4,6%	2,8%
VALOR INTRINSICO DE LA ACCION	PATRIMONIO/NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN	\$ 7.971,6	\$ 7.507,0
ROTACIÓN DE CARTERA		\$ 26.174.644.424	\$ 24.327
		\$ 201.730.717	\$ 180
	CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO/TOTAL VENTA DIA	129,8	135,3
ROTACION DE INVENTARIO		2,8	2,7
	COSTO INSUMO/INVENTARIO PROMEDIO	\$ 17.461	\$ 14.835
		\$ 2.817	\$ 2.031
ROTACION DE INVENTARIO		6,20	7,30
	COSTO INSUMO/INVENTARIO PROMEDIO	\$ 17.461	\$ 14.835
		\$ 2.817	\$ 2.031
ROTACION DE PROVEEDORES		58,1	49,3
	COMPRAS EN EL AÑO/SALDO POR PAGAR PROVEEDORES	\$ 21.420	\$ 18.433
		\$ 6.354	\$ 4.248
	3,37	4,34	
	106,8	83,0	

CLÍNICA DEL CARIBE S.A.
NIT. 890.100.275 - 7

Notas a los Estados Financieros Individuales Comparativos
Al 31 de Diciembre de 2025 -2024
Cifras en Miles de Pesos Colombianos

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

Clínica del Caribe S.A. es una sociedad constituida mediante escritura pública No. 2294 del 31 de diciembre de 1960, otorgada en la Notaría Primera de Barranquilla, cuyo extracto notarial se registró en la Cámara de Comercio de Barranquilla el 10 de enero de 1961, bajo el No. 12.803.

Su domicilio principal se encuentra en la ciudad de Barranquilla, Colombia, en la calle 80 No. 49C - 65. El término de duración de la sociedad se fijó hasta el 31 de diciembre de 2040.

La emisión de los estados financieros de Clínica del Caribe S.A. (en adelante, la Compañía), correspondientes a los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, fue autorizada por la Junta Directiva de la Compañía, como consta en el Acta No. 1075 de dicho órgano, con fecha 10 de febrero de 2026.

El objeto social de la Compañía es el establecimiento y administración de clínicas, hospitales y centros similares para su explotación económica, así como la explotación económica de toda clase de industrias y entidades comerciales relacionadas con la atención hospitalaria. Igualmente, podrá concertar y contratar con entidades oficiales y/o privadas la prestación de servicios médico-hospitalarios, para lo cual podrá participar en licitaciones tanto públicas como privadas.

Así mismo, la Compañía podrá prestar servicios integrales de salud a los afiliados, usuarios y beneficiarios del Sistema General de Seguridad Social en Salud, en todo lo relacionado con la atención médico-hospitalaria, así como participar como socio o accionista en sociedades que persigan objetivos similares.

NOTA 2. BASES DE PREPARACIÓN

Los Estados Financieros por los años terminados al 31 de diciembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se han elaborado cumpliendo con el Anexo técnico compilatorio No. 2 de las normas de información financiera NIIF grupo 2 incorporado al DUR 2420 de 2015, aprobadas en Colombia mediante el marco normativo Decreto 2483 de 2018, el cual contiene la Norma de Información Financiera para Pymes aplicable en Colombia.

De acuerdo con lo anterior, estos Estados Financieros cumplen, en todo aspecto significativo, con los requerimientos establecidos en el Estándar Internacional para Pymes emitido en el año 2009.

Negocio en Marcha

Luego de preparar y analizar los Estados Financieros individuales comparativos al corte del ejercicio a 31 de diciembre de 2025, la gerencia ha llegado a la conclusión de que no existe incertidumbre en sus operaciones, no existe intención de liquidar la Compañía y, además tiene capacidad para seguir funcionando a largo plazo.

Estados Financieros Presentados

Los presentes Estados Financieros corresponden a los de la Compañía y comprende el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujos de Efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y el 31 de diciembre de 2024.

Estos Estados Financieros son preparados y contienen todas las revelaciones de información requeridas en los Estados Financieros Anuales presentados bajo Sección 3.

Declaración de Responsabilidad

La Administración de la Compañía es responsable de la información contenida en estos Estados Financieros. La preparación de los mismos, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicando las NIIF para Pymes, de acuerdo al anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

Uso de Estimaciones y Juicios

La Compañía realiza una estimación cuando el nivel de incertidumbre no permita que las partidas de los estados financieros puedan ser medidas con precisión. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado. No se tiene evidencia de riesgos importantes que puedan ocasionar ajustes significativos en el valor en libros de los activos o pasivos en el periodo contable siguiente.

Moneda Funcional y de Presentación

Los Estados Financieros son presentados en pesos colombianos (COP), que es la moneda funcional de la compañía.

Base Contable de Acumulación

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base contable de acumulación o devengo, excepto en lo relacionado con la información de los flujos de efectivo.

Importancia Relativa y Materialidad

Los hechos económicos de la compañía se reconocen, clasifican y miden de acuerdo con su importancia relativa o materialidad. Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información financiera.

Las evaluaciones y decisiones necesarias para la preparación de estados financieros deben basarse en lo relativamente importante, para lo cual se necesita emplear el buen juicio profesional. El concepto de materialidad está estrechamente vinculado con el de revelación completa, que solamente concierne a la información relativamente importante.

Los Estados Financieros deben revelar todas las partidas que son de suficiente importancia para afectar evaluaciones a toma de decisiones.

La materialidad o importancia relativa para la Compañía en la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera, fue definida por la Administración y fundamentada con base en componente crítico para la compañía, como lo es el total de activos.

Nota 3. Principales Políticas Contables

Los estados financieros separados adjuntos al 31 de diciembre de 2025 han sido preparados usando las mismas políticas contables, mediciones y bases utilizadas para la presentación de los estados financieros separados correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2024, de acuerdo con las normas de contabilidad y de información financiera, aceptadas en Colombia, establecidas en la Ley 1314 de 2009 que corresponden a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicando las NIIF para Pymes, de acuerdo al anexo 2 del Decreto 2420 del 2015.

Las principales políticas utilizadas para la preparación de los estados financieros adjuntos fueron las siguientes:

Partes Relacionadas

Se consideran transacciones entre partes relacionadas, toda transferencia de recursos, servicios y obligaciones entre la Compañía y sus partes relacionadas.

La compañía ha considerado como partes relacionadas al personal clave de la Gerencia, que incluye: Personal de Junta Directiva, Gerente y Directores, quienes tienen la capacidad de dirigir, planificar y controlar las actividades de la Compañía.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Incluyen el dinero en caja y bancos e inversiones de alta liquidez. Para ser clasificadas como equivalentes de efectivo, las inversiones deben cumplir con los siguientes criterios:

- Inversiones a corto plazo, es decir, inferiores o iguales a tres meses desde la fecha de adquisición.
- Inversiones de alta liquidez.
- Fácilmente convertibles en efectivo.
- Sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

En el estado de situación financiera, las cuentas contables que presenten los sobregiros existentes a nivel de entidad financiera, son clasificadas como obligaciones financieras.

En el estado de Flujos de Efectivo estos sobregiros se presentan como un componente del efectivo y equivalentes de efectivo siempre que los mismos formen parte integrante de la administración del efectivo de la Compañía.

Las transacciones que se realicen en moneda extranjera se registraran a su equivalente en moneda legal aplicando al importe en moneda extranjera la tasa de cambio entre ambas monedas en la fecha en que se produce la operación.

Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Los deudores son instrumentos financieros que están compuestos por derechos contractuales a recibir dinero en efectivo u otros equivalentes al efectivo, que no se relacionan con inversiones.

La mayoría de las ventas se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar no tienen intereses, las cuales son medidas al valor razonable.

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes 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. Son considerados indicadores de que la cuenta por cobrar presenta deterioro: dificultades financieras importantes del deudor, posibilidad de que el deudor entre en bancarrota, incumplimiento o atrasos en los pagos, de igual forma la compañía establece las siguientes tasas para el cálculo del deterioro de la cartera vencida:

Tabla de deterioro Pérdida Esperada 2025		Tabla de deterioro Pérdida Esperada 2024	
0- 360	0%	0- 360	0%
ENTRE 361 Y 720 DIAS	35%	ENTRE 361 Y 720 DIAS	35%
ENTRE 721 Y 950 DIAS	67%	ENTRE 721 Y 950 DIAS	67%
ENTRE 951 Y 1440 DIAS	80%	ENTRE 951 Y 1440 DIAS	80%
MAYOR A 1440 DIAS	100%	MAYOR A 1440 DIAS	100%

Tabla o ilustración 42. Relación de deterioro o pérdida esperada 2025 vs 2024.

El ajuste de estas tasas se definió teniendo en cuenta la historia de recaudos para establecer el valor de recuperación de una cartera, dada su altura actual de mora.

El porcentaje de deterioro de la cartera se aplicará a partir de 360 días de la cartera radicada, momento en el cual se considera en mora la cartera (evento de pérdida), usando para cada categoría el estimado del porcentaje de recuperación desde su altura de mora.

Este estimado se calcula usando datos históricos del recaudo de cartera para la compañía, y se define como el promedio del recaudo total.

Inventarios

Se clasifican como inventarios los bienes adquiridos con la intención de venderlos en el curso ordinario del negocio, los bienes en proceso de producción o construcción con vista a esa venta, y los bienes para ser consumidos en el proceso de producción o prestación de servicios.

Los inventarios en tránsito se reconocen cuando la compañía ha recibido los riesgos y beneficios sustanciales del activo, según la modalidad de negociación de compra.

Los inventarios incluyen los bienes inmuebles en los que la compañía ha iniciado un desarrollo o un proyecto sobre la propiedad con miras a su venta posterior.

Los inventarios se valúan por el método promedio ponderado, y su costo de reconocimiento inicial comprende los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos atribuibles para darles su condición y ubicación actuales, esto es, cuando se ha recibido en el almacén.

Los inventarios se valoran al cierre del período al menor valor entre el costo y el valor neto de realización.

La compañía evalúa si las pérdidas por deterioro del valor reconocidas previamente en el inventario ya no existen o han disminuido; en estos casos, el valor en libros de los inventarios es el menor entre el costo y el valor neto realizable. Esta reversión se reconoce como una disminución del costo por deterioro.

La compañía realiza la estimación de la obsolescencia y de las pérdidas físicas del inventario considerando para ello la edad de inventario, los cambios en las condiciones de producción y venta, las disposiciones comerciales, la probabilidad de pérdida y otras variables que afectan el valor recuperable.

Propiedad, Planta y Equipo

La compañía reconoce en sus estados financieros los elementos de propiedad, planta y equipo que cumplen las siguientes características:

- Activos tangibles que se mantienen para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, y se esperan usar durante más de un periodo.
- Es probable que la compañía obtenga los beneficios económicos futuros asociados con el elemento.

- El costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

La compañía mide los elementos de propiedad, planta y equipo inicialmente al costo y posteriormente al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo incluye el costo de adquisición, aranceles de importación, impuestos indirectos no recuperables, costos futuros por desmantelamiento si los hubiere y los costos directamente atribuibles para poner al activo en el lugar y condiciones de uso previstas por la Administración, neto de los descuentos comerciales y las rebajas.

El cargo por depreciación para cada periodo se reconocerá en el resultado, a menos que una sección de las NIIF requiera que el costo se reconozca como parte del costo de un activo. Por ejemplo, la depreciación de una propiedad, planta y equipo de manufactura se incluirá en los costos de los inventarios.

Los terrenos tienen vida útil ilimitada, por lo cual no se deprecian. Todos los demás elementos de propiedades, planta y equipo se deprecian de forma lineal durante su vida útil estimada, considerando una estimación de valor residual nula para cada elemento de propiedad planta y equipo de manera específica y/o individual. Los grupos de propiedad, planta y equipo y las vidas útiles son las siguientes:

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS	VIDA UTIL EN AÑOS
Terrenos	NA
Acueductos, Plantas y Redes	10
Construcciones y Edificaciones	50
Equipo de Computo	3
Vehículos	3
Equipos de Oficina	15
Maquinaria y Equipos	15

Tabla o ilustración 43. Vida útil de propiedad, planta y equipos.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados al cierre de cada período anual, y los cambios, si los hubiere, son aplicados de forma prospectiva.

La compañía, al cierre de cada ejercicio, realizará una valuación para determinar la existencia de deterioro de valor; si existe, deberá estimar el importe recuperable de la propiedad, planta y equipo valuada.

Se considerará los siguientes factores para indicio de la existencia de deterioro de valor: el valor del mercado ha disminuido, cambios al entorno legal, económico o del mercado en el que ópera, tasa de interés del mercado se han incrementado, evidencia de obsolescencia y deterioro físico, cambios en el uso del activo y el rendimiento económico del activo se prevé peor de lo esperado.

Se registrará una pérdida por deterioro para una propiedad, planta y equipo cuando el importe en libros del activo es superior a su importe recuperable y está se reconocerá en el resultado del período contable que se produzca.

Un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La ganancia o pérdida surgida al dar de baja un activo se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

Propiedades de Inversión

Son inmuebles mantenidos para obtener ingresos o ganancias de capital y no para su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, su uso para fines administrativos o para su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las propiedades de inversión se miden al valor razonable, por lo que no se deprecian.

Se realizan transferencias desde las propiedades de inversión a otros activos y de otros activos a propiedades de inversión solamente cuando exista un cambio en el uso del activo.

Para el caso de una transferencia desde una propiedad de inversión hacia una propiedad, planta y equipo o hacia un inventario, el costo tomado en cuenta para su contabilización posterior es el valor en libros a la fecha del cambio de uso. Si una propiedad, planta y equipo o un inventario se convierte en una propiedad de inversión, se contabilizará por su valor en libros en la fecha de cambio.

Las propiedades de inversión se dan de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja las propiedades de inversión se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en resultados en el período en el que fue dado de baja.

Los valores razonables de las propiedades de inversión son actualizados cuando existan cambios en de este valor para efectos de revelación en los Estados Financieros.

Arrendamientos Financieros

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la compañía. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los derechos sobre los activos mantenidos en arrendamiento financiero se reconocen como activos de la compañía al valor razonable de la propiedad arrendada (o, si son inferiores, por el valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento) al inicio del arrendamiento.

El correspondiente pasivo con el arrendador se incluye en el estado de situación financiera como una obligación por el arrendamiento financiero. Los pagos del arrendamiento se reparten entre cargas financieras y reducción de

la obligación del arrendamiento, para así conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se deducen en la medición 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.

Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

Activos Intangibles

Corresponden a activos de carácter no monetario y sin sustancia física, los cuales son controlados por la Compañía como resultado de hechos pasados y de los cuales se espera obtener beneficios económicos futuros.

Un activo intangible se reconoce como tal, cuando el elemento es identificable, separable y generará beneficios económicos futuros. Es identificable cuando el activo es separable o surge de derechos.

Los activos intangibles adquiridos de forma separada son reconocidos inicialmente al costo.

La compañía reconocerá el desembolso incurrido internamente en una partida intangible como un gasto, incluyendo todos los desembolsos para actividades de investigación y desarrollo, cuando incurra en él.

El costo de los activos intangibles incluye el costo de adquisición, los aranceles de importación, los impuestos indirectos no recuperables y los costos directamente atribuibles para poner al activo en el lugar y condiciones de uso previstas por la Administración, después de los descuentos comerciales y las rebajas, si los hubiere.

Si la compañía no es capaz de hacer una estimación fiable de la vida útil de un activo intangible, se supondrá que la vida útil es de diez años.

Los activos intangibles de vida útil definida son amortizados mediante el método de línea recta, durante su vida útil estimada.

Las principales vidas útiles son las siguientes:

Activo	Vida Útil Estimada en Años
Licencias	2

Tabla o ilustración 44. Vida útil de activos intangibles.

Los activos intangibles se miden posteriormente bajo el modelo del costo, del cual se deducen, del monto de reconocimiento inicial, las amortizaciones en función de las vidas útiles estimadas y las pérdidas por deterioro de valor que se presenten o acumulen.

El efecto de las amortizaciones y el de los potenciales deterioros se registra en los resultados del período.

Un activo intangible se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición.

La ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo, se calcula como la diferencia entre los ingresos de la venta neta, en su caso, y el valor en libros del activo. Este efecto se reconoce en los resultados del período.

Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización son revisados al cierre de cada período anual y los cambios, si los hubiere, son aplicados de forma prospectiva.

Deterioro del Valor de los Activos

Los valores de los activos mantenidos por la compañía son revisados en cada fecha del Estado de la Situación financiera para determinar si existen algunas indicaciones de deterioro permanente. Si alguna de estas condiciones existe, la compañía realiza un estimado del valor recuperable. Cualquier pérdida por deterioro permanente de un activo es registrada en el estado de resultados en el período en que esto ocurra.

Otros Activos No Financieros

Los activos no financieros son las demás partidas que pertenecen a la estructura financiera de la entidad, que no se agrupan en los demás componentes, pero que cumplen con la definición de activo, de acuerdo al Marco conceptual de NIIF para Pymes: "Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos".

Obligaciones Financieras, Cuentas Comerciales por Pagar y Proveedores

Las obligaciones financieras, cuentas por pagar y proveedores son instrumentos financieros que corresponden con obligaciones presentes de la entidad con proveedores de productos y servicios externos y otros conceptos, surgidos a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos de la forma de efectivo o equivalentes al efectivo.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles, para los préstamos y cuentas por pagar.

Los pasivos financieros de la empresa incluyen cuentas por pagar comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar.

La medición posterior de los pasivos financieros depende de su clasificación, de la siguiente manera:

- **Préstamos que Devengan Interés**

Después del reconocimiento inicial, los préstamos que devengan interés se miden al costo Amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

- **Baja en Cuentas**

Un pasivo financiero se da baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado.

Cuando un pasivo financiero existente es remplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia en los importes respectivos en libros se reconocen en el estado de resultados.

- **Cuentas a Pagar**

Las cuentas por pagar son obligaciones a pagar por bienes o servicios que han sido adquiridos de proveedores en el curso ordinario del negocio. Las cuentas por pagar son clasificadas como pasivos corrientes si el vencimiento del pago es dentro de un año o menos. Si no, son presentadas como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente al valor razonable y se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo si existe factor de financiación.

- **Préstamos por Pagar**

Los préstamos por pagar son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos relacionados con la transacción. Subsecuentemente, el saldo se ajusta para reconocer los pagos a capital y los intereses incluidos en cada abono se cargan directamente a los resultados del periodo.

El saldo neto representa la obligación total correspondiente al préstamo.

- **Impuestos**

Comprende las obligaciones a favor del Estado y a cargo de la Compañía, determinadas con base en las liquidaciones privadas generadas en el respectivo período fiscal; incluye entre otros: impuesto sobre la renta y complementario, sobretasa de renta, impuesto a la riqueza y de normalización tributaria, impuesto predial, e impuesto de industria y comercio.

- **Impuesto Sobre la Renta Corriente**

El impuesto sobre la renta para la Compañía se calcula sobre el mayor entre la renta presuntiva y la renta líquida fiscal a la tasa oficial aplicable en cada año de cierre de presentación de estados financieros. Adicional al impuesto sobre la renta existe la sobretasa al impuesto de renta y complementarios. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce con cargo en resultados.

Los activos y pasivos por impuesto sobre la renta corriente se compensan para efectos de presentación, si existe un derecho legalmente exigible para ello, con la misma autoridad tributaria y se tiene la intención de liquidarlos por el valor neto o realizar el activo y liquidar el pasivo de forma simultánea.

- **Impuesto de Renta Diferido**

El impuesto de renta diferido se origina por las diferencias temporarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos.

El impuesto de renta diferido se reconoce al valor no descontado que la Compañía espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal calculado con base a las tasas fiscales, que se espera sea de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto de renta diferido activo solo se reconoce en la medida en que sea probable que se disponga de ganancias fiscales en el futuro contra las que pueda cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El impuesto de renta diferido pasivo siempre es reconocido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan para efectos de presentación si existe un derecho legalmente exigible para ello y son con la misma autoridad tributaria.

- **Beneficios a Empleados**

Los Beneficios a Empleados comprenden todos los tipos de contraprestaciones que la entidad proporciona a los trabajadores, incluyendo administradores y gerentes, a cambio de sus servicios.

Los Beneficios a Empleados se clasifican de la siguiente manera:

- **Planes de Aportaciones Definidas**

Son planes de beneficios post-empleo en los cuales se tiene la obligación de realizar aportaciones de carácter predeterminado a una entidad separada (fondos de pensiones o compañías aseguradoras) y no se tiene obligación legal ni implícita de realizar aportaciones adicionales. Estas contribuciones se reconocen como gastos en el estado de resultados a medida en que se tiene la obligación de realizar el respectivo aporte.

- **Planes de Beneficios Definidos Post-Empleo**

Son planes de beneficios post-empleo aquellos en los que se tiene la obligación de suministrar directamente los pagos de pensiones de jubilación y de cesantías retroactivas, de acuerdo con los requisitos establecidos en las leyes colombianas.

La Compañía no tiene activos específicos destinados a respaldar los planes de beneficios definidos.

El pasivo de cesantías al personal contratado antes de la entrada en vigencia de la ley 50 de 1990, es decir el personal del sistema tradicional o cesantías retroactivas, por la cual la compañía liquida dicha prestación social con base en el último salario devengado y durante toda la vigencia de la relación laboral, se cancelan al finalizar la relación laboral. No se consignan anualmente en un fondo.

- **Beneficios a los Empleados a Corto Plazo**

Son beneficios que se esperan liquidar antes de 12 meses y después de la fecha de cierre del estado de situación financiera en el que los empleados presten los servicios. Incluye la participación de los trabajadores en las utilidades determinadas con base en el cumplimiento de los objetivos propuestos.

El pasivo por beneficios a corto plazo se mide sobre la base de la mejor estimación del desembolso que se requeriría para cancelar la obligación en la fecha de cierre sobre la que se informa.

- **Beneficios a los Empleados por Terminación**

La Compañía reconoce beneficios por terminación a los empleados cuando decide finalizar el contrato laboral antes de la fecha normal de retiro, o cuando el empleado acepta una oferta de beneficios a cambio de la terminación del contrato laboral.

Los beneficios por terminación se clasifican como beneficios a los empleados de corto plazo, y se reconocen en los resultados del período cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden completamente antes de 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa; y se clasifican como beneficio a los empleados de largo plazo cuando se espera que los beneficios por terminación se liquiden posterior a 12 meses después del cierre del período sobre el que se informa.

- **Provisiones y Contingencias**

Son pasivos sobre los cuales existe alguna probabilidad sobre su ocurrencia. Dicha probabilidad no debe afectar la fiabilidad de la medición. Clínica del Caribe S.A., reconocerá un pasivo contingente si existe una alta probabilidad de que la ocurrencia del hecho económico se lleve a cabo y se pueda medir con fiabilidad; en caso de exista una probabilidad alta del contingente, pero no es posible medirlo fiablemente, se revelará en las notas explicativas de los estados financieros.

- **Capital Social**

El capital está compuesto por acciones ordinarias.

Ingresos de Actividades Ordinarias

La compañía medirá los ingresos de actividades ordinarias al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir.

El valor razonable de la contraprestación, recibida o por recibir, tiene en cuenta el importe de cualesquiera descuentos comerciales, descuentos por pronto pago y rebajas por volumen de ventas que sean practicados por la compañía.

La compañía incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solamente las entradas brutas de beneficios económicos recibidos y por recibir, por su cuenta propia y excluirá de los ingresos de actividades ordinarias todos los importes recibidos por cuenta de terceras partes tales como impuestos sobre las ventas, impuestos sobre productos o servicios o impuestos sobre el valor añadido.

En una relación de agencia, la compañía incluirá en los ingresos de actividades ordinarias solo el importe de su comisión. Los importes recibidos por cuenta del principal no son ingresos de actividades ordinarias de la compañía.

La compañía reconocerá ingresos de actividades ordinarias por la venta de bienes o en la prestación de servicios siempre y cuando satisfaga todas y cada una de las siguientes condiciones:

- Haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes.
- No conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes vendidos.
- El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad.
- Sea probable que obtenga los beneficios económicos derivados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.
- El grado de terminación de la transacción, al final del periodo sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad.

Ingresos Financieros y Gastos Financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en entidades bancarias. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos a financiamientos.

Costos y Gastos

Se reconocen en los resultados del ejercicio cuando ha surgido una disminución de los beneficios económicos, relacionada con una disminución de los activos o un aumento de los pasivos y su valor es medible de forma confiable.

Los costos y gastos incluyen todas las erogaciones directas incurridas y necesarias para la prestación de los servicios.

Costos por Préstamos

Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del periodo en el que se incurren.

NOTA 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El siguiente es el detalle del efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre:

Moneda local	2025	2024
Efectivo en caja	\$7.047	\$6.800
Bancos	\$1.279.544	\$1.263.520
Derechos fiduciarios	\$15.797	\$13.940
Inversiones	\$11.044	\$10.189
Total, moneda local	\$1.313.432	\$ 1.294.449
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	\$1.313.432	\$1.294.449

Tabla o ilustración 45. Efectivo y equivalentes de efectivo a 31 de diciembre 2025.

Los efectivos y equivalentes al efectivo no tienen restricción alguna que limite su uso o disponibilidad durante los periodos correspondientes al 2025 y 2024.

Este saldo corresponde a fondos en efectivos de gran liquidez que se mantienen para cumplir con los compromisos de pago a corto plazo. El saldo reportado en los bancos y cuentas de ahorros corresponde al saldo que aparece en los extractos bancarios de cada cuenta corriente y/o de ahorros. La Organización reconoce los cheques recibidos de clientes como un mayor valor del efectivo y equivalente, y los cheques girados pendientes de cobro a la fecha fueron reclasificados a cuentas por pagar hasta tanto sean cobrados.

Los equivalentes de efectivo (Derechos Fiduciarios e Inversiones) incluyen básicamente depósitos en fondos de inversión colectiva, valores negociables de fácil liquidación medidos a valor razonable con cambios en resultados, teniendo en cuenta que los términos contractuales introducen una exposición al riesgo o a la volatilidad.

NOTA 5. DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El siguiente es el detalle las cuentas comerciales por Cobrar y Otras a 31 de diciembre:

	2025	2024
Clientes nacionales	\$18.335.247	\$16.626.376
Ingresos por cobrar	\$7.013.599	\$6.142.769
Otras cuentas por cobrar	\$323.943	\$185.395
Deterioro de cartera	(\$1.523.345)	(\$1.212.311)
Total, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	\$24.149.444	\$21.742.229
Corriente	\$24.149.444	\$21.742.229
No Corriente	\$0	\$0

Tabla o ilustración 46. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

A la fecha de cierre la compañía no realiza mediciones al valor presente por transacciones que generen financiación implícita, del mismo modo no fueron reconocidos, el deterioro se calculó teniendo en cuenta los parámetros establecidos en las políticas contables.

Las cuentas por cobrar Clientes nacionales tuvieron un incremento del 10,28%, pasando de 16,6 millones en 2024 a 18,3 millones en 2025. Esto obedece en mayor medida al proceso de facturación y radicación de las atenciones prestadas en años anteriores al 2025 y que se encontraban pendientes de facturar y, que, según las resoluciones 1884 y 1885 de 2024 debían quedar facturados y radicados antes de finalizar el año contable. Cabe destacar que la EPS Sura concentra el mayor porcentaje con un 51,3% de la cartera.

El rubro de ingresos por cobrar corresponde a servicios pendientes por facturar, la IPS reconoció este activo en relación con los costos incurridos en la prestación de los servicios.

Al 31 de diciembre de 2025, el importe de la provisión por deterioro de cuentas por cobrar radicadas mayores a 360 días asciende a \$1.523.345 con cargo a la cuenta de resultados cuando no hay ninguna expectativa de recibir efectivo adicional, teniendo en cuenta las siguientes tasas:

Tabla de deterioro Pérdida Esperada 2025	
0- 360	0%
ENTRE 361 Y 720 DIAS	35%
ENTRE 721 Y 950 DIAS	67%
ENTRE 951 Y 1440 DIAS	80%
MAYOR A 1440 DIAS	100%

Tabla o ilustración 47. Tabla de deterioro o pérdida esperada 2025.

NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR Y CUENTAS POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS

Las operaciones con partes relacionadas corresponden a venta de mercancía, préstamos y compra de mercancías para la venta. El saldo de las cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas es el siguiente:

	Cuentas por Cobrar		Cuentas por Pagar	
	2025	2024	2025	2024
Miembros Accionistas	\$26.735	\$410	\$306.697	\$297.444
Personal Clave de la Gerencia	\$0	\$706	\$18.684	\$27.116
Miembros Junta Directiva	\$0	\$0	\$25.249	\$23.403
Total	\$26.735	\$1.116	\$350.630	\$347.963

Tabla o ilustración 48. Saldo de las cuentas por cobrar y por pagar 2025 y 2024.

Las transacciones entre la compañía y el personal clave de la gerencia, incluyendo representantes legales y/o administradores corresponden principalmente a la relación laboral celebrada entre las partes.

NOTA 7. INVENTARIOS

El siguiente es el detalle de inventarios:

	2025	2024
Medicamentos	\$643.572	\$549.879
Materiales medico quirúrgicos	\$2.289.692	\$1.790.360
Materiales reactivos, repuestos y consumos	\$225.334	\$202.404
Inventario en transito	\$0	\$0
Total, inventarios	\$3.158.598	\$2.542.643

Tabla o ilustración 49. Detalle de inventarios 2025 vs 2024.

El incremento en los saldos de inventarios se debe a las compras realizadas a finales de año, como provisión de la temporada de vacaciones por parte de los proveedores.

El sistema de valoración de inventarios utilizado por la compañía es el sistema de inventario periódico y el método de valoración de inventario el promedio ponderado. Las pérdidas normales en el proceso productivo constituyen costos de inventarios registrados periódicamente con cargo a Resultados.

Los inventarios no tienen restricciones que limiten su negociabilidad o realización y se encuentran debidamente asegurados contra todo riesgo.

De acuerdo con la política de la Compañía, los inventarios están valorados al costo o al valor razonable menos los costos de venta, el menor de estos dos valores. Los ajustes a esta valoración están incluidos dentro de los costos de venta del periodo.

NOTA 8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

	2025	2024
Seguros	\$240.835	\$255.141
Otros	\$13.328	\$8.363
Total, gastos pagados por anticipado	\$254.163	\$263.504

Tabla o ilustración 50. Gastos pagados por anticipado 2025 vs 2024.

Los gastos pagados por anticipado representan las pólizas de seguros que adquiere la Clínica para salvaguardar sus activos y cumplir con requerimientos legales, de los cuales se tiene el derecho de recibir beneficios en caso de cualquier contingencia presentada. En el rubro Otros encontramos \$13.3 Mills, los cuales corresponden a Saldo pendiente por amortizar Seguro de Vida Representante Legal de la IPS.

NOTA 9. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

El siguiente es el detalle de otros activos corrientes:

	2025	2024
Anticipo a proveedores	\$939.323	\$436.146
Cuentas por cobrar a trabajadores	\$9.398	\$15.751
Préstamo de medicamentos	\$25.486	\$45.946
Saldo a favor en Renta	\$2.909.463	\$1.422.855
Total, otros activos no financieros	\$3.883.670	\$1.920.698

Tabla o ilustración 51. Activos corrientes 2025 vs 2024.

Hasta el año 2020 los anticipos a proveedores se reclasifican al costo o gasto que correspondía dicho anticipo. A partir del año 2021 bajo norma internacional ya no es necesaria dicha

reclasificación. Las cifras más representativas del rubro anticipo a proveedores en el año 2025 corresponden a:

NIT	RAZON SOCIAL	VR ANTICIPO	DESCRIPCIÓN
32636316	IDELMA INES CARBONO DE YEPEZ	\$12.000.000	50% anticipo fiesta de fin de año
73130422	FABIAN MARCIAL PEÑA CABEZA	\$10.000.000	Anticipo de honorarios
800135913	TRIPLE A S.A. E.S.P	\$30.866.653	Anticipo pago facturas servicio triple a de enero 2026
802013934	DOMEDICOS DEL NORTE S.A.S.	\$14.280.000	Compra de holter presión arterial mapa
860005396	PHILIPS COLOMBIANA SAS	\$282.364.152	Compra de accesorios MRC 200 0508 ROT GS 1003
900095553	ALEMSYS S.A.	\$25.792.428	IBM IMFORMIX EXPRESS EDITION OPTION PRECESSOR VALUE SUSC
900443978	METRICA, MEDICIONES Y ESTADISTICA LIMITADA	\$7.140.000	Estudio nivel de satisfacción 3 etapa
900808067	DITRACOL S.A.S.	\$13.295.275	ANT SUMIN E INST de sistema de ducteria y eq de aire acondicionado de urgencia
900958202	INVERSIONES PROMEDCO SAS	\$57.331.046	Compra de 1 ecógrafo mx7 transductor conector y unid transporte
901157421	ARQUITECTURA SIETE SAS	\$195.373.556	Ant trabajos de parqueadero - casa
901188811	EPD INGENIERIA Y SERVICIOS SAS	\$7.644.955	Mantenimiento preventivo y predictivo de 2 subestaciones eléctricas
901265187	MAURICIO BLANCO S.A.S	\$137.163.817	Ant trabajos de constr. Piso vinilo CX y pintura clínica
901378560	DYSMEDICAL DE LA COSTA S.A.S.	\$107.100.000	Equipo torre de endoscopia Olympus CV 180

Tabla o ilustración 52. Anticipo a proveedores en el año 2025.

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La Clínica del Caribe S.A., reconoce como propiedad planta y equipo todos los activos que cumplan:

- a. La definición de activo.
- b. La definición de propiedades planta y equipo.

No se reconocen como activos los bienes que, aunque estén a nombre de la compañía, no genere beneficios económicos para la entidad.

El saldo de la propiedad, planta y equipos, neto es el siguiente:

	2025	2024
Terreno	\$3.363.535	\$3.363.535
Construcciones y edificaciones	\$19.367.259	\$18.479.240
Maquinaria y equipo	\$10.152.145	\$6.409.959
Equipos de oficina	\$870.231	\$858.437
Equipos de cómputo y comunicación	\$434.974	\$455.217
Equipo de transporte	\$0	\$140
Acueductos plantas y redes	\$38.464	\$64.106
Total, propiedad, planta y equipos, neto	\$34.226.608	\$29.630.634

Tabla o ilustración 53. Saldo neto de la propiedad, planta y equipos 2025 vs 2024.

El total de las propiedades, planta y equipo representa el 51.1% (2024: 51.5%) de los activos totales de la compañía. El aumento en esta cuenta se origina principalmente por la adquisición de equipos Médicos para apoyo en el proceso de atención.

Actualmente sobre el inmueble ubicado en la Calle 80 No. 49C – 65, correspondiente a las instalaciones de la Clínica, está constituida una garantía hipotecaria a favor del Banco Davivienda, por concepto de un crédito que a corte de 31 de diciembre de 2025 no presenta

saldo. La garantía antes referida por disposición de la administración se ha mantenido constituida en aras de un posible proceso de crédito.

Seguidamente se consideran las principales adiciones y mejoras realizadas durante el año 2025:

Principales adiciones y mejoras Construcción y edificación	Valor
Obra nueva 4to piso - área administrativa	\$1.093.642
Adecuación quirófano hemodinamia	\$280.401
Estudio resistencia e implementación solución línea a tierra angiógrafo	\$29.789
Obra civil zona parqueadero clínica	\$14.400
Cableado red de datos oficina administración	\$26.034
Piso en lamina de acero inoxidable cuartos fríos	\$9.000
Total, adiciones	\$1.453.266

Tabla o ilustración 54. Principales adiciones y mejoras realizadas durante el año 2025.

Principales Adiciones y Mejoras de Equipo de Cómputo Y Oficina	Valor
16 Escritorios	\$34.658.752
6 Computadores Aio	\$32.733.330
20 Aires Acondicionados	\$24.487.400
7 Sofá Estocolmo 2 Puestos	\$19.206.600
1 Procesador/ Servidor Marca Del	\$17.898.114
39 Silla De Oficina Doble Palanca	\$14.262.723

Principales Adiciones y Mejoras de Equipo de Cómputo Y Oficina	Valor
1 Ups 10kva Marca Marican Power	\$13.043.709
3 Escáner Workforced Marca Epson	\$8.896.440
4 Lenovo Tab M11 Tb330xu	\$6.104.700
1 Mueble Almacenamiento 2.30x0.5	\$5.533.500
1 Ups 3kva Marca Apc Mod Srv3kv	\$4.995.025
7 Estantería Metálica De 0.90x0.	\$4.914.700
30 Telefonos Ip	\$4.884.953
2 Impresora Térmica 74/300m Marc	\$4.617.200
1 Portátil Dell Pro 14	\$4.560.080
2 Terminal De Control De Acceso	\$4.492.250
4 Televisor Marca Samsung 32 Mo	\$4.231.616
1 Mejora De Poltronas Depre Terc	\$4.188.800
1 Switch Marca Arube Modelo Ion	\$4.165.000
1 Rack De Piso Mod Puerta En Mal	\$3.808.000
1 Switch Aruba 1940 48 Puestos	\$3.784.200
2 Impresora Multifuncional	\$3.712.800
1 Ups 2kva Marca Apc Mod Srv2kv	\$3.635.450

Principales Adiciones y Mejoras de Equipo de Cómputo Y Oficina	Valor
2 Engrapadora Eléctrica Marca Ra	\$3.498.600
1 División En Fornica Modulo Fij	\$3.451.000
16 Silla Drop 4 Patas Marca Ofica	\$3.389.120
4 Parlante De Techo Pasivo Jp6 8	\$3.046.400
2 Monitor Dell Modelo P2425he	\$3.029.264
1 Mueble De Farmacia En Serv De	\$2.500.000
4 Mesa Damasco Fija H.70 Marca O	\$2.256.240
1 Soporte Pedestal Motorizado Pa	\$2.001.899
1 Transmisor Con Diadema Marca	\$1.839.000
1 Nevera 239 Lts Frost Challenge	\$1.665.988
2 Dispensadores De Agua	\$1.480.000
2 Horno Microondas 20 Lt Marca W	\$1.189.976
1 Barra Para Comida De 2.20*45 M	\$1.011.500
Total, Principales adiciones y mejoras de equipo de cómputo	\$263.174.329

Tabla o ilustración 55. Principales adiciones y mejoras de equipo de cómputo y oficina en el año 2025.

Principales adiciones y mejoras de maquinaria y equipo	Valor
1 Angiógrafo Azurion 7 M20 Phili	\$3.504.495.410
14 Monitor De Signos Vitales Basi	\$184.093.000
1 Prueba De Esfuerzo Btl	\$59.500.000
3 Bair Hugger Equipo Calentamien	\$24.633.000
1 Monitor Básico	\$20.293.070
1 Marca Pasos Externo Bicameral	\$19.404.000
1 Succionador De Alto Flujo Inv	\$18.667.530
5 Mapa De Tensión Arterial Marca	\$17.850.000
1 Electrobisturi Marca Obs	\$17.731.000
1 Kit De Instrumentación Quirurg	\$14.966.273
1 Equipo Marca Delphin Mod T8	\$13.793.409
3 Holter Ecg Marca Contec Mod TI	\$13.566.000
2 Refrigerador Vertical Industri	\$13.256.600
1 Cama Hospitalaria Sv2 Marca St	\$13.090.000
5 Holter De Presión Brazaletes M	\$12.500.000
6 Silla Reclina Ref Kento Tapiza	\$11.781.000
2 Mantenimiento Camas Hospitalar	\$11.400.000
1 Power Suply Para Ventilador Sa	\$9.391.704
1 Ventilador Mecánico Marca Drag	\$9.391.703
Mejora A Camas Hospitalarias	\$20.400.000
Mejora Adición Planta Eléctrica, Transformadores 400 Kva	\$25.287.857
Mejora Angiógrafo Mod Allura Fd10 Marca Philips	\$30.392.129

Principales adiciones y mejoras de maquinaria y equipo	Valor
Mejora Desfibrilador/Monitor Mindray D3 Serial Ezo4040310	\$2.142.000
Mejora Lampara De Cirugía Hyled 8600 Mindray 2-1b000035	\$1.607.987
Mejora Lampara De Cirugía Hyled 9500+9700 Mindray 00104	\$1.607.987
Mejora Maquina De Anestesia Con Modulo De Gases Marca Mindray Mod.	\$2.011.100
Mejora Maquina De Anestesia Wato Ex65 Básica Mod. New Mindray Seria	\$3.928.190
Mejora Torniquete Marca Zimmer Modelo 1500	\$3.903.076
Mejora Torniquete Ortopedia Stryker Mod. Smart Pump Serial 21224001	\$7.818.300
Mejora Torre De Video Endoscopia Olympus 180	\$15.589.000
Mejora Torre De Video Laparoscopia 1588 Marca Stryker Incluye Neumo	\$19.869.115
Mejora Torre De Video Laparoscopia Marca Medtronic Mod. 42504801070	\$9.520.000
Mejora Ventilador SYNOVET E-5 MINDRAY UCI	\$3.782.296
Mejora Ventilador SYNOVET E-5 MINDRAY UCI	\$2.597.651
Mejora A Camas Hospitalarias	\$30.750.000
Total, Principales adiciones y mejoras de maquinaria y equipo	\$4.171.010.387

Tabla o ilustración 56. Principales adiciones y mejoras de maquinaria y equipo en el año 2025.

NOTA 11. PROPIEDADES DE INVERSIÓN, NETO

Las propiedades de inversión de la compañía corresponden a locales comerciales y lotes que se mantienen para generar renta producto de contratos de arrendamiento operativo o apreciación futura de su precio. El saldo de las propiedades de inversión, neto, es el siguiente:

	2025	2024
Construcciones y edificaciones	\$20.000	\$20.000
Total, propiedad de inversión	\$20.000	\$20.000

Tabla o ilustración 57. Propiedades de inversión 2025 vs 2024.

Las propiedades de inversión no presentan restricciones que limiten su realización o negociabilidad. Para los períodos presentados en estos estados financieros la compañía no posee compromisos de adquisición, construcción o desarrollo de propiedades de inversión, o reparaciones, mantenimiento o mejoras de las mismas. No presenta compensaciones de terceros por propiedades de inversión siniestrada o perdida. No presenta pérdidas por deterioro, teniendo en cuenta las condiciones del mercado.

Los resultados generados en la compañía por el uso de las propiedades de inversión durante los períodos presentados, fueron los siguientes:

CONCEPTO	2025	2024
Ingresos por arrendamiento de edificaciones	\$50.984	\$46.617

Tabla o ilustración 58. Ingresos por arrendamiento de edificaciones.

NOTA 12. ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA, NETO

El saldo de los activos intangibles distintos de la plusvalía es el siguiente:

	2025	2024
Licencias	\$550.131	\$536.848
Total, costo de activos intangibles distintos de la plusvalía	\$550.131	\$536.848
Amortización acumulada	(\$535.479)	(\$466.774)
Total, activos intangibles distintos de la plusvalía, neto	\$14.652	\$70.074

Tabla o ilustración 59. Total neto de activos intangibles distintos de la plusvalía.

En el año 2025 se adquirieron las siguientes licencias de software:

LICENCIAS ADQUIRIDAS 2025	VALOR
12 Licencias Openscape Bussines	\$2.142.000
Renovación De Softrestaurant 2	\$1.800.000
Licencia De Software Windows	\$9.340.618
TOTAL, LICENCIAS AÑO 2025	\$13.282.618

Tabla o ilustración 60. Total de licencias adquiridas en el año 2025.

Los activos intangibles distintos a la plusvalía no presentan restricciones que limiten su realización o negociabilidad. Para los períodos presentados en estos estados financieros la compañía no posee compromisos de adquisición o desarrollo de activos intangibles; ni pérdidas por deterioro.

NOTA 13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

El saldo de las obligaciones financieras es el siguiente:

	2025	2024
Corriente		
Préstamos Bancarios	\$1.681.961	\$1.568.113
Tarjetas de crédito	\$15.775	\$9.401
Arrendamiento Financiero	\$43.711	\$0
Total, Obligaciones Financieras Corriente	\$1.741.447	\$1.577.514
No Corriente		
Préstamos Bancarios	\$1.409.709	\$1.631.125
Arrendamiento Financiero	\$3.604.830	\$0
Total, Obligaciones Financieras No Corriente	\$5.014.539	\$1.631.125
Total, Obligaciones Financieras		
Corriente	\$1.741.447	\$1.577.514
No corriente	\$5.014.539	\$1.631.125

Tabla o ilustración 61. Saldo de obligaciones financieras 2025 vs 2024.

Obligaciones financieras durante el año 2025:

FECHA DESEMBOLSO	CREDITO NUMERO	LINEA DE CRÉDITO	TASA CORRIENTE NOMINAL	TASA EFECTIVA ANUAL	INTERES CORRIENTE	VALOR DESEMBOLSO	Nº CUOTAS	CUOTA CAPITAL MES	SALDO CAPITAL A 31 DE DICIEMBRE DE 2025
13/12/2023	80030203600	CARTERA ORDINARIA	14.93%	16.00%		\$389.000	36	\$10.806.000	\$129.667
17/1/2024	80030207494	U007 FINDETER	14.95%	16.02%	IBR+3	\$800.000	36	\$22.222	\$288.889
31/5/2024	80030228789	U080 CARTERA ORDINARIA	14.00%	14.93%	IBR+3	\$1.000.000	36	\$27.778	\$500.000
27/6/2024	80030231916	U080 CARTERA ORDINARIA	13.53%	14.40%	IBR+2.9	\$1.000.000	36	\$27.778	\$500.000
28/8/2024	180 158317	LEASING			IBR +2.8	\$240.629	36	\$8.096	\$144.997
11/4/2025	80030275475	U080 CARTERA ORDINARIA	12.43%	13.16%	IBR+3.5	\$460.000	36	\$12.778	\$357.778
3/6/2025	80030284543	U080 CARTERA ORDINARIA	12.40%	13.13%	IBR+3.65	\$230.000	36	\$6.389	\$191.667
6/6/2025	80030284998	U080 CARTERA ORDINARIA	12.26%	12.97%	IBR+3.5	\$530.000	36	\$14.722	\$441.667
7/10/2025	80030303673	U080 CARTERA ORDINARIA	11.66%	12.30%	IBR+2.9	\$130.000	24	\$5.417	\$119.167
30/12/2025	180 164272	LEASING			IBR+2.4	\$3.504.495	84		\$ 3.504.495
									\$ 6.178.327.00

Tabla o ilustración 62. Obligaciones financieras durante el año 2025.

El rubro obligaciones financieras contempla tarjetas de créditos empresariales así:

ENTIDAD EMISORA/ NO. PRODUCTO	SALDO A DIC/25	TASA E.A.	CUPO TOTAL
BANCO DE BOGOTÁ VISA N°2184	\$4.877	24.99%	\$4.000
BANCO DE BOGOTÁ VISA N°6257	\$9.339	24.99%	\$23.000
BANCO DAVIVIENDA DINERS CLUB N° 9451	\$1.558	24.89%	\$10.000
TOTAL	\$15.774		

Tabla o ilustración 63. Tarjetas de créditos empresariales.

El rubro más representativo, corresponde al Leasing adquirido en el mes diciembre de 2025 para la reposición del Angiógrafo. Por otra parte, se realizaron créditos para la de construcción del área administrativa en el cuarto piso de la Clínica, trámites para la demolición de la casa administrativa y la construcción del parqueadero y, el 50% de la obligación de Bancóldex para la adquisición de los paneles solares a instalarse durante el primer trimestre de año 2026.

Nota 14. Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

El siguiente es el detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar:

	2025	2024
Proveedores nacionales	\$6.370.085	\$4.251.924
Servicios y honorarios	\$842.824	\$526.729
Costos y gastos por pagar	\$11.338.135	\$9.778.763
Dividendos y participaciones	\$298.541	\$260.350
Retenciones y aportes de nomina	\$308.011	\$270.175
Otros acreedores	\$1.024.430	\$1.150.697
Total, acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	\$20.182.026	\$16.238.638

Tabla o ilustración 64. Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar 2025 vs 2024.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar representan el 64.02% (2024:67.5%) del total de los pasivos.

NOTA 15. BENEFICIOS A EMPLEADOS

El saldo de los beneficios a empleados es el siguiente:

Corriente	2025	2024
Prima de Servicios	\$0	\$1.181
Cesantías	\$469.150	\$494.863
Intereses sobre cesantías	\$55.456	\$58.419
Vacaciones consolidadas	\$148.456	\$204.610
Prima de antigüedad	\$10.745	\$10.460
Prima de vacaciones	\$6.310	\$7.797
Total, corriente	\$690.117	\$777.330

Tabla o ilustración 65. Beneficios a empleados 2025 vs 2024.

Los beneficios empleados a corto plazo corresponden a las prestaciones sociales a las que tienen derecho los empleados de acuerdo a la ley 50 de 1990.

NOTA 16. IMPUESTOS

Las disposiciones fiscales vigentes aplicables a la compañía estipulan que:

La tarifa de impuesto de renta y complementario para el año 2020 fue de 32% y para el año 2021 el 31%. A partir del año 2022 se incrementa el impuesto de renta al 35% por la Ley 2155 de septiembre de 2021, denominada Ley de Inversión Social. Esta tarifa sigue vigente para el año gravable 2025. Impuesto a las ganancias ocasionales hoy con tarifa del 15%, calculado para las personas jurídicas sobre el total de ingresos que por este concepto obtengan los contribuyentes durante el año gravable.

A partir del año 2017 hasta el año 2018 la renta presuntiva se calculó con tarifa de 3,5% del patrimonio fiscal, para el año 2019 y 2020 será de 1.5% y desde el año 2021 y siguientes será del 0%.

Los saldos contables serán la base para depurar el impuesto de renta y complementario. La depuración se hace con base a la normatividad fiscal vigente, por lo que se generan diferencias entre las bases contables y fiscales, para lo que existirá una conciliación de dichas diferencias.

En concordancia con lo anterior, la determinación de la base gravable de los impuestos de renta por el periodo terminado el 31 de diciembre 2025 se realizó con base en las disposiciones tributarias aplicables.

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	2025	2024
Retenciones en la fuente	\$395.593	\$178.115
Impuesto de renta	\$0	\$0
Impuesto a las ventas	\$5.464	\$4.470
Impuesto al consumo	\$3.311	\$3.349
Impuesto de ICA	\$56.762	\$30.417
Total, pasivo por impuestos corrientes	\$461.130	\$216.351

Tabla o ilustración 66. Pasivos por impuestos corrientes 2025 vs 2024.

Las retenciones en la fuente son por concepto de Renta. A partir del mes de marzo de 2022 con la toma de la administración de la Cafetería por parte de la Clínica, se inicia la presentación y pago de la declaración bimestral del Impuesto al Consumo. El incremento en retención en la fuente se debe al incremento del anticipo Auto- renta que el gobierno nacional incrementó de un 1,1% al 3,5%. De igual forma se evidencia un incremento en ICA, debido a que la EPS Sura en 2025 comenzó a realizar retención por este concepto a las facturas del PAF.

La compañía estimó un gasto por impuesto de renta para el año 2024 por valor de \$1.912 millones. De igual manera cuenta con retenciones que le practicaron por valor de \$1.543 millones (De las cuales se solicitarán las certificaciones) y por otro lado durante el año 2025 se

anticipó por medio de la autorretención de renta \$ 1.845 millones, y un saldo a favor en renta para el año 2024 de \$ 1.434 millones; lo cual genera un saldo a favor en renta para el año 2025 de \$ 12.909 millones. Este saldo se solicitará su devolución en el año 2026.

El impuesto a las ventas por pagar corresponde a declaración de IVA del 3er cuatrimestre del año 2025 (agosto-diciembre), el impuesto al consumo (INC) y declaración de ICA del 6to bimestre del año 2025 (noviembre-diciembre), todas las declaraciones son canceladas en el mes de enero de 2026.

IMPUESTO DIFERIDO

La Compañía reconoce el impuesto diferido por cobrar o por pagar derivado del efecto de las diferencias temporarias que impliquen el pago de un menor o mayor valor del impuesto de renta en el año corriente, calculado a las tasas vigentes a las que se espera recuperar (tasas vigentes a partir del 2021 – es del 35%), siempre que exista una expectativa razonable de que tales diferencias se revertirán en el futuro. En caso de generarse un impuesto diferido activo, se analiza si la compañía generará suficiente renta gravable en el futuro que permita imputar contra la misma la totalidad o una parte del activo.

El impuesto diferido registrado en el estado de situación financiera corresponde a las siguientes partidas:

	2025	2024
Deterioro de cartera	\$4.032	\$6.212
Propiedad, planta y equipo	(\$3.527.333)	(\$3.545.508)
Propiedad de inversión	(\$7.000)	(\$7.000)
Intangibles	\$19.728	\$19.728
Otros costos y gastos por pagar	\$287.773	\$181.739
Total, impuesto diferido pasivo, neto	(\$3.222.800)	(\$3.344.829)

Tabla o ilustración 67. Total neto de impuesto diferido pasivo 2025 vs 2024.

La composición del impuesto diferido activo y pasivo es la siguiente:

	2025	2024
Activo por impuesto diferido	\$311.533	\$207.679
Pasivo por impuesto diferido	(\$3.534.333)	(\$3.552.508)
Total, impuesto diferido pasivo, neto	(\$3.222.800)	(\$3.344.829)

Tabla o ilustración 68. Total neto de impuesto diferido pasivo 2025 vs 2024.

El efecto del impuesto diferido en el estado de resultados es el siguiente:

	2025	2024
Impuesto diferido de renta diferido	(\$3.222.800)	(\$3.344.829)
Impuesto de sobretasa diferido	\$0	\$0
Total (Gasto) impuesto diferido	(\$3.222.800)	(\$3.344.829)

Tabla o ilustración 69. Total (gasto) impuesto diferido 2025 vs 2024.

La tarifa para el cálculo del impuesto diferido para el año 2025 es del 35% de impuesto a la renta y no se calcula sobretasa de renta, debido a que esta es la tarifa aprobada para el año 2026, según ley 2277 de 2022.

NOTA 17. OTROS PASIVOS

	2025	2024
Bonos Copagos y Cuotas Moderadoras PAF	\$124.802	\$148.596
Honorarios Médicos	\$85.299	\$119.823
Aportes a Seguridad Social	\$2.714	\$3.257
Total, Otros Pasivos	\$212.815	\$271.676

Tabla o ilustración 70. Total otros pasivos 2025 vs 2024.

NOTA 18. PATRIMONIO

	2025	2024
Capital autorizado	\$9.000.000	\$9.000.000
Capital por suscribir	(\$4.547.256)	(\$4.547.256)
Capital Suscrito y Pagado	\$4.452.744	\$4.452.744
Prima en colocación de acciones	\$1.420.870	\$1.420.870
Reserva legal	\$1.986.657	\$1.825.634
Reserva para readquisición de acciones	\$990.943	\$990.943
Reserva para fomento económico	\$13.756.399	\$13.321.638
Resultado de ejercicios anteriores	\$0	\$0
Resultados del ejercicio	\$3.083.368	\$1.610.227
Adopción por primera vez	\$9.804.712	\$9.804.712
Total, patrimonio	\$35.495.693	\$33.426.768

Tabla o ilustración 71. Total patrimonio 2025 vs 2024.

CAPITAL SOCIAL

El capital está conformado de 4.452.744 acciones de valor nominal en pesos colombianos de \$1.000 cada una. En Colombia las sociedades anónimas, están obligadas por ley a crear una reserva para proteger el patrimonio de la sociedad en caso de pérdidas. Según el código de comercio, en el caso de las sociedades anónimas la reserva debe ser igual al 50% del capital suscrito, y se conformará por el 10% de las utilidades de cada periodo. Por efecto del incremento de las acciones suscritas, se hace necesario el cálculo de la reserva legal a partir de las utilidades de 2022 hasta alcanzar nuevamente el límite del 50% del capital suscrito.

En cuanto a las reservas para fomento Económico, la asamblea de Accionistas tiene destinado parte de las utilidades a este rubro con fines de ser reinvertidos en el desarrollo de la actividad. En asamblea de marzo de 2025 se definió tomar el 30% de las utilidades después de reserva legal, como reserva para fomento.

NOTA 19. INGRESOS

INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

El saldo de los ingresos de actividades ordinarias generados durante el período es el siguiente:

	2025	2024
Prestación de servicios neto devoluciones y descuentos	\$72.139.692	\$64.636.154
Otros ingresos ordinarios	\$359.458	\$350.561
Total, ingresos de actividades ordinarias	\$72.499.150	\$64.986.715

Tabla o ilustración 72. Total de ingresos de actividades ordinarias 2025 vs 2024.

El saldo de Otros Ingresos Ordinarios corresponde a los siguientes conceptos:

CONCEPTO	2025	2024
Ingresos por arrendamiento de edificaciones y MMQ	\$52.184	\$46.617
Honorarios Técnicos por Admón. y Recaudo y Comisiones	\$10.250	\$30.296
Comisiones	\$6.020	\$9.754
Ingresos por servicios médicos	\$0	\$0
Servicio de Cafetería	\$281.923	\$255.496
Ingresos por parqueadero	\$9.081	\$8.398
Ingresos de Ejercicios Anteriores	\$0	\$0
Total, otros ingresos ordinarios	\$359.458	\$350.561

Tabla o ilustración 73. Total de otros ingresos ordinarios 2025 vs 2024.

INGRESOS FINANCIEROS

	2025	2024
Intereses	\$10.256	\$21.418
Diferencia en Cambio	\$851	\$226
Total, ingresos financieros	\$11.107	\$21.644

Tabla o ilustración 74. Total ingresos financieros 2025 vs 2024.

Los mayores ingresos por rendimiento financiero se obtuvieron del Banco Serfinanza por valor de \$8.2 millones seguidos de la Fiduciaria Davivienda por valor de \$1.4 millones.

OTROS INGRESOS

	2025	2024
Recuperaciones	\$483.366	\$145.922
Indemnización de Cía. de Seguros	\$0	\$54.541
Aprovechamientos	\$191.354	\$350.623
Otros	\$185.942	\$60.747
Total, otros ingresos	\$860.662	\$611.833

Tabla o ilustración 75. Total otros ingresos 2025 vs 2024.

Durante el año 2025, del total de las recuperaciones \$158 millones corresponden a recuperación de deudas de difícil cobro, el resto de las recuperaciones en su mayoría corresponde a reintegro de costos y gastos de cirugías, las cuales ascendieron a \$295.9 millones. Otros ingresos representativos se tienen por concepto de bonificaciones de Proveedores por \$63.9 millones y el ingreso por impuesto diferido por \$122 millones.

NOTA 20. COSTOS

El detalle de los costos generados en los periodos presentados es el siguiente:

Detalle de los Costos por prestación de servicio por unidad funcional:

SERVICIO	2025	2024	VAR \$	VAR %
Unidad Funcional Hospitalización	\$23.057.186	\$21.574.899	\$1.482.287	7%
Unidad Funcional Quirófano	\$17.659.031	\$16.300.284	\$1.358.747	8%
Unidad Funcional Apoyo Diagnostico	\$6.372.803	\$5.545.253	\$827.550	15%
Unidad Funcional Urgencia	\$4.081.784	\$3.760.998	\$320.786	9%
Unidad Funcional Apoyo Terapeutico	\$1.777.049	\$1.291.150	\$485.899	38%
Otras Actividades Relac. Con La Salud	\$6.051.711	\$6.016.880	\$34.831	1%
Unidad Funcional De Mercadeo	\$1.113.850	\$1.011.234	\$102.616	10%
Total, Costos por Prestación de Servicios	\$60.113.414	\$55.500.698		

Tabla o ilustración 76. Total costos por prestación de servicios por unidad funcional 2025 vs 2024.

Por Concepto:

	2025	2024
Costos de personal	\$12.457.746	\$12.580.345
Honorarios	\$18.945.431	\$17.679.281
Arrendamientos	\$593.773	\$956.781
Contribuciones y afiliaciones	\$78.007	\$57.381
Seguros	\$244.034	\$217.786
Servicios	\$6.654.800	\$5.609.692
Legales	\$15.690	\$197
Mantenimiento	\$810.217	\$777.280
Costos de viaje	\$4.243	\$561
Amortizaciones	\$1.434	\$17.319
Depreciaciones	\$1.650.238	\$1.846.323
Materiales y suministros	\$17.599.507	\$14.824.655
Diversos	\$951.007	\$925.689
Otros	\$107.287	\$7.408
Total, costos	\$60.113.414	\$55.500.698

Tabla o ilustración 77. Total costos por concepto 2025 vs 2024.

Al rubro de servicios corresponden:

	2025	2024
Acueducto Y Alcantarillado	\$339.992	\$283.309
Correo Portes Y Telegramas	\$0	\$477
Energía Eléctrica	\$1.417.756	\$1.370.246
Gas	\$37.177	\$31.355
Otros Servicios	\$719.398	\$409.230
Procesamiento Electrónico De Datos	\$220.173	\$173.771
Publicidad Propaganda	\$3.237	\$20.701
Teléfono	\$24.951	\$34.562
Transportes Fletes Y Acarreos	\$4.393	\$4.123
Lavandería Aseo Y Vigilancia	\$2.070.226	\$1.793.825
Alimentos	\$1.817.497	\$1.488.093
TOTAL, SERVICIOS	\$6.654.800	\$5.609.692

Tabla o ilustración 78. Total costos correspondientes al rubro de servicios 2025 vs 2024.

Al rubro de diversos corresponden:

	2025	2024
Atenciones Sociales	\$1.415	\$0
Casino Y Restaurante	\$21.200	\$182
Combustibles Y Lubricantes	\$4.615	\$6.616
Diversos Otros	\$24.591	\$20.260
Elementos De Aseo Y Cafetería	\$538.186	\$560.081
Elementos Para Habitaciones	\$11.547	\$8.743
Eventos Y Regalos Fin De Ano	\$7.822	\$23.508
Herramientas	\$797	\$57
Materiales Para Banco de Sangre	\$94.635	\$96.906
Parqueaderos	\$0	\$8
Taxis Y Buses	\$19.185	\$15.388
Útiles Papelería Y Fotocopias	\$227.014	\$193.940
TOTAL, DIVERSOS	\$951.007	\$925.689

Tabla o ilustración 79. Total costos correspondientes al rubro de diversos 2025 vs 2024.

NOTA 21. GASTOS

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Los gastos de administración generados durante el periodo es el siguiente:

	2025	2024
Gasto De Personal	\$3.561.859	\$3.396.387
Provisión Castigo De Cartera	\$707.162	\$393.796
Honorarios	\$474.835	\$517.351
Diversos	\$275.806	\$332.176
Servicios	\$906.110	\$818.956
Impuestos	\$304.222	\$293.906
Depreciaciones	\$259.917	\$282.022
Seguros	\$351.180	\$179.076
Mantenimiento	\$70.472	\$94.627
Contribuciones Y Afiliaciones	\$40.355	\$77.090
Amortizaciones	\$67.271	\$36.546
Gastos De Viaje	\$7.405	\$2.675
Total, Gastos Administrativos	\$7.026.594	\$6.424.608

Tabla o ilustración 80. Total gastos de administración 2025 vs 2024.

Al rubro de servicios corresponden:

	2025	2024
Acueducto Y Alcantarillado	\$28.985	\$26.491
Comisiones	\$2.993	\$3.082
Correo Portes Y Telegramas	\$613	\$1.154
Energía Electrica	\$91.108	\$111.861
Otros Servicios	\$45.941	\$44.713
Procesamiento Electrónico De Datos	\$475.328	\$393.086
Teléfono	\$7.400	\$10.264
Transportes Fletes Y Acarreos	\$6.200	\$7.155
Lavandería Aseo Y Vigilancia	\$212.548	\$199.863
Legales	\$34.994	\$21.287
TOTAL, SERVICIOS	\$906.110	\$818.956

Tabla o ilustración 81. Total gastos correspondientes al rubro de servicios 2025 vs 2024.

Al rubro de diversos corresponden:

	2025	2024
Ajuste Al Peso	\$168	\$238
Atenciones Sociales	\$9.839	\$12.669
Casino Y Restaurante	\$13.786	\$11.167
Combustibles Y Lubricantes	\$5.885	\$7.834
Diversos Otros	\$9.284	\$14.492
Elementos De Aseo Y Cafetería	\$3.137	\$3.298
Estampillas	\$57.425	\$71.740
Eventos Y Regalos Fin De Año	\$41.357	\$89.787
Gastos Repres. Y Relac. Públic	\$2.000	\$0
Libros Suscrip. Periód. Y Revi	\$650	\$0
Lozas Cristalería Y Menaje Gr	\$5	\$108
Parqueaderos	\$183	\$182
Taxis Y Buses	\$11.658	\$7.476
Útiles Papelería Y Fotocopias	\$113.771	\$100.804
Arrendamientos	\$6.658	\$12.381
TOTAL, DIVERSOS	\$275.806	\$332.176

Tabla o ilustración 82. Total gastos correspondientes al rubro de diversos 2025 vs 2024.

GASTOS DE VENTA:

	2025	2024	VAR \$
Gastos de Venta	\$207.886	\$189.201	\$18.685

Tabla o ilustración 83. Total gastos de venta 2025 vs 2024.

GASTOS FINANCIEROS:

	2025	2024	VAR \$
Gastos y Comisiones Bancarias	\$69.953	\$62.301	\$7.652
Intereses Corrientes	\$389.113	\$283.396	\$105.717
Intereses Moratorios	\$3.340	\$1.592	\$1.748
Intereses Leasing	\$19.765	\$9.548	\$10.217
Diferencia en Cambio	\$0	\$1.636	-\$1.636
Otros gastos financieros	\$1.461	\$487	\$974
GMF	\$259.932	\$248.901	\$11.031
Total, Gastos Financieros	\$743.564	\$607.861	\$135.703

Tabla o ilustración 84. Total gastos financieros 2025 vs 2024.

El incremento en intereses corrientes se debe a los créditos bancarios obtenidos durante el año 2025. De igual forma el año 2025 se adquirió un Leasing con Banco de Occidente sobre el cual también se tienen gastos de intereses y otros gastos financieros por seguros. En cuanto al GMF, el mayor gasto por este concepto se obtuvo de Banco Davivienda por valor de \$199.6 millones.

OTROS GASTOS:

	2025	2024	VAR \$
Descuentos Comerciales	\$254.118	\$419.179	-\$165.061
Retiro de Propiedad, Planta y Equipo	\$5.094	\$1.776	\$3.318
Castigo de Cartera	\$0	\$0	\$0
Pérdida por Siniestro	\$0	\$64.747	-\$64.747
Impuestos Asumidos	\$6.970	\$373	\$6.597
Gastos no Deducibles	\$3.434	\$804	\$2.630
Costos y Gastos de Ejercicios Anteriores	\$0	\$14.134	-\$14.134
Multas, Sanciones y Litigios	\$9.275	\$0	\$9.275
Donaciones	\$5.200	\$3.250	\$1.950
Total, Otros Gastos	\$284.091	\$504.263	-\$220.172

Tabla o ilustración 85. Total otros gastos 2025 vs 2024.

El incremento más significativo corresponde a los descuentos comerciales, el cual se vio afectado por la solicitud de la EPS Sura de un descuento por pronto pago del 3%, el cual para el año 2024 ascendió a \$413.831 millones.

NOTA 22. GASTO POR IMPUESTO DE RENTA Y COMPLEMENTARIOS

El impuesto sobre la renta para la Compañía se calcula sobre la renta líquida fiscal a la tasa oficial aplicable en cada año de cierre (35% para el año 2025) de presentación de estados financieros. El gasto por impuesto sobre la renta se reconoce con cargo en resultados.

	2025	2024	VAR \$
Impuesto de Renta y complementarios	\$1.912.002	\$1.043.945	\$868.057

Tabla o ilustración 86. Total gasto por impuesto de renta y complementarios 2025 vs 2024.

NOTA 23. IMPUESTO DIFERIDO

El impuesto diferido es el que se genera de las diferencias entre las bases contables y las bases fiscales, se registra con la intención de reconocer el impacto impositivo en el futuro de las transacciones registradas en el periodo actual, para el periodo 2025, se registra un ingreso por impuesto diferido cuyo efecto surge debido al cambio en la política de deterioro de cartera.

	2025	2024
Impuesto Diferido	\$122.028	\$260.611
	INGRESO	INGRESO

Tabla o ilustración 87. Total impuesto diferido 2025 vs 2024.


NOTA 24: HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

En cumplimiento con la norma de eventos posteriores ocurridos después del período sobre el que se informa, a la fecha de este informe, no han ocurrido hechos que requieran ser informados o reconocidos en los estados financieros.

NOTA 25. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros y las notas que se acompañan se presentarán a la Asamblea de Accionistas en la reunión a celebrarse el día 27 de marzo de 2026, para su aprobación.


Leonel Bianco Bahoque
Representante legal


Carmen Peña Alfaro
Contador
T.P. 171432-T